



# Delårsregnskap

## Første halvår 2021



**SKUE SPAREBANK**

- vi bryr oss om folk -

# Nøkkeltall

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Forvaltningskapital	15 085 191	10 737 385	14 306 053
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	14 094 338	10 531 519	12 061 883
Forretningskapital	17 179 275	12 425 432	16 574 384
Brutto utlån	12 183 963	9 132 922	11 808 707
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	80,8 %	85,1 %	82,5 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	14 055 703	10 544 770	13 848 743
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl Eika Boligkreditt AS	1,5 %	3,4 %	3,3 %
Innskudd fra kunder	10 034 000	6 902 123	9 381 311
Innskuddsvekst i år	7,0 %	-1,4 %	1,7 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	66,5 %	64,3 %	65,6 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	82,4 %	75,6 %	79,4 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	113 216	28 791	122 619
Netto misligholdte lån over 90 dager	84 091	22 572	86 245
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,69%	0,25%	0,73%
Netto ansvarlig kapital	1 648 342	1 113 625	1 552 356
Beregningsgrunnlag	7 591 667	5 426 211	7 476 328
Ren kjernekapitaldekning	17,23%	16,65%	17,29%
Kjernekapitaldekning	19,34%	18,22%	18,76%
Kapitaldekning	21,71%	20,52%	20,76%
Uvektet kjernekapitalandel	9,4 %	8,7 %	9,4 %
Beregningsgrunnlag konsolidert	8 700 618	6 124 655	8 762 548
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	147,6 %	140,5 %	139,2 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	144,1 %	141,4 %	145,4 %
Egenkapitalavkastning, uten fondobligasjoner	9,1 %	7,0 %	7,6 %
Rentenetto	1,84%	1,90%	1,87%
Kostnadsprosent	43,9 %	48,3 %	57,4 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	44,0 %	48,2 %	58,5 %

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Antall årsverk	88,2	66,8	89,6
Antall kontorer	10	9	10
Børskurs	184,00	169,00	170,00
Egenkapitalbevisbrøk (fusjonert)	29,0 %	36,6 %	29,2 %
Resultat pr egenkapitalbevis	11,58	9,30	21,64
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	11,58	9,30	21,64
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	216,30	201,42	213,82
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,85	0,84	0,80

#### De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	167 931	8,03%
2. Børge Døskeland	132 336	6,33%
3. MP Pensjon	99 553	4,76%
4. Salt Value AS	80 061	3,83%
5. Espedal & Co AS	70 100	3,35%
6. Margaret Nilsen	59 800	2,86%
7. Jan Erik Alm	52 921	2,53%
8. Johannes Gjerstad	29 211	1,40%
9. Svein thorsen	22 000	1,05%
10. Alm Eiendom AS	20 600	0,98%
11. Directmarketing Invest AS	20 000	0,96%
12. Katfos Fabrikker AS	20 000	0,96%
13. Nordic Private Equity AS	20 000	0,96%
14. AS Finansplan	19 309	0,92%
15. Solveig Fossly	17 859	0,85%
16. Spesialfondet Borea Utbytte	17 305	0,83%
17. Arne Christian Haukeland	17 000	0,81%
18. Allumgården AS	16 600	0,79%
19. Werpen Eiendom AS	16 076	0,77%
20. Ole Sam Eitrem	15 000	0,72%
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>913 662</b>	<b>43,67%</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	1 178 594	56,33%
Totalt antall egenkapitalbevis	2 092 256	100,00%

# Delårsrapport fra styret

En god underliggende bankdrift og en betydelig bedring i tapskostnad fra fjorårets store tapsavsetninger som følge av pandemien gir banken et solid resultat i 1.halvår. Samtidig ser vi allerede positive synergieffekter på kostnadssiden som følge av fusjonen i 2020.

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

## Resultatregnskap

- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Lave tap
- Positive kostnadssynergier etter fjorårets fusjon

Skue Sparebank har pr. 30.06.21 et netto driftsresultat før skatt på 104,5 mill. kroner mot 59,1 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,48%, mot 1,12% sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.21 på 83,4 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet uten fondsobligasjoner på 9,1 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjoner 7,0 %.

## Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 130,7 mill. kroner pr. 30.06.21, mot 97,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,84 % pr. 30.06.21, mot 1,90% samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 21,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, mot 17,1 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 28,4 mill. kroner, mot 20,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 0,1 mill. kroner, mot en netto nedskrivning på 3,1 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Det vises til note 5 for detaljert informasjon knyttet til fordelingen av verdiendring mellom de finansielle instrumentene.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 2.kvartal 79,7 mill. kroner, en økning på 15,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Tar man hensyn til fusjonen med Hønefoss Sparebank er det en økning i netto renteinntekter på 10 %, en økning på 5,5 % på netto provisjonsinntekter og en reduksjon på 11,8 % på sum driftskostnader sammenlignet med fjorårets tall for Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank samlet.

Bankens netto tap på utlån utgjør -2,5 mill. kroner pr. 30.06.21, mot et netto tap på 9,6 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020. Av periodens netto resultatførte tap er 6,8 mill. kroner nedgang i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger har gått ned med 5,7 mill. kroner. Det er foretatt 11,6 mill. kroner i konstateringer av tap pr. 30.06.2021. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 113,2 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

## Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 15.085,2 mill. kroner, en økning på 779,1,6 mill. kroner. Brutto utlån til kunder utgjør 12.181,0 mill. kroner pr. 30.06.21, som gir en økning på 375,3 mill. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 3,2 %. Annualisert utgjør veksten 6,4 %.

Ved utgangen av 2. kvartal 2021 har banken en låneportefølje på 1.871,7 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS som ikke er balanseført. Total utlansvekst hittil i år inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS utgjør 207,0 mill. kroner eller 1,5 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 3,0 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 222,3 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2020 var denne porteføljen 278,7 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 17.179,3 mill. kroner pr 30.06.21.

Innskudd fra kunder var 10.034,0 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal som gir en økning på 652,7 mill. kroner tilsvarende 7,0 % hittil i år.

## Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.648,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 7.591,7 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,71% og 19,34 %. Ren kjernekapital utgjør 17,23 % pr 30.06.21. Beregningene er eksklusive periodens resultat.

Tillagt periodens resultat, forutsatt 50% utdelingsgrad, ville ren kjernekapitaldekning vært 18,25%, kjernekapitaldekning 20,36% og kapitaldekning 22,72%.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,09 %.

## Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Kredittrisikoen på utlansporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiserings-system. På bakgrunn av den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken økt tapsnedskrivningene i steg 1 og 2 utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Banken har tett oppfølging av engasjementene og vurderer fortløpende behovet for individuelle tapsnedskrivninger.

Gjennom andre kvartal har inngangen i kredittmarginene stoppet og flatet ut. Det har vært en jevn strøm av banker som har utstedt senior obligasjonsgjeld. Etterspørselen har vært god og markedet har tatt unna tilbudet uten store endringer i prisingen. Obligasjonsmarkedet anses å være velfungerende ved utgangen av kvartalet.

Bankens innskuddsvolum har fortsatt veksten gjennom andre kvartal, og innskuddsdekningen er økt med 7 % hittil i år. Innskuddsdekningen anses for å være tilfredsstillende og er innenfor bankens måltall.

## Utsiktene fremover

Etter de strenge smitteverntiltakene i begynnelsen av kvartalet har myndighetene den siste tiden startet en gradvis gjenåpning av samfunnet etter hvert som andelen vaksinerte har økt. Arbeidsledigheten har falt, men er fremdeles høy. Aktiviteten i økonomien ser nå ut til å ta seg markert opp, men det vil også i tiden fremover være

knyttet usikkerhet til hvordan utviklingen i pandemien vil påvirke økonomien.

Det er stor byggeaktivitet i vårt markedsområde, med god etterspørsel etter privatboliger i drammens- og ringeriksregionen, samt stor interesse for fritidsboliger i øvre del av vårt markedsområde.

Vi har den siste tiden sett at mangel på byggematerialer og utenlandsk arbeidskraft har medført noe forsinkelser og prisøkninger. Dette er en utvikling som kan gi utfordringer for noen av aktørene i eiendomsutviklingsbransjen.

På sikt vil den store utbyggingen av hyttefelt i bankens markedsområde kunne gi mange positive ringvirkninger for våre lokale kunder i form av økt aktivitet og nye arbeidsplasser i årene som kommer.

Bankens målsetting om kombinasjon av gode digitale kundeopplevelser og personlig kontakt i denne spesielle tiden har blitt verdsatt av våre kunder. Dette vil også i fremtiden være en viktig del av bankens arbeid for å gi nye og eksisterende kunder best mulig rådgivning.

Styret har tro på å kunne fortsette den positive utviklingen i bankens resultater. Bankens arbeid med å ta ut synergier på kostnadssiden etter fusjonen med Hønefoss Sparebank har allerede gitt merkbare resultater.

**12. august 2021**  
Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)



George H. Fulford  
styrets leder



Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder



Thor Bård Gundersen



Jan Flaskerud  
ansattes representant



Kristian Haraldset



Maria Moe Grevsgård



Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef

# Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		162 988	157 606	313 392
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		15 385	15 774	32 664
Rentekostnader		-47 682	-75 810	-120 186
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>130 691</b>	<b>97 570</b>	<b>225 870</b>
Provisjonsinntekter		33 054	23 811	59 817
Provisjonskostnader		-4 704	-3 688	-7 479
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>4</b>	<b>28 350</b>	<b>20 123</b>	<b>52 338</b>
Utbytteinntekter		21 465	17 144	20 656
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	108	-3 058	-667
Andre driftsinntekter		1 077	1 059	17 608
Lønn og andre personalkostnader	6	-37 521	-29 518	-69 676
Andre driftskostnader		-37 717	-30 621	-101 872
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-4 450	-3 978	-9 825
Tap på utlån og garantier	7	2 508	-9 619	-18 666
<b>Resultat før skatt</b>		<b>104 511</b>	<b>59 102</b>	<b>115 766</b>
Skattekostnad		-21 150	-10 880	-17 969
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>83 361</b>	<b>48 222</b>	<b>97 797</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>				
Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-19 170	-15 996	31 393
Estimatavvik på pensjoner		0	0	-74
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0	18
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-19 170</b>	<b>-15 996</b>	<b>31 337</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>64 191</b>	<b>32 226</b>	<b>129 134</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>				
Resultat pr. egenkapitalbevis		11,58	9,30	21,64

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.

# Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		91 327	89 231	94 719
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		255 072	142 169	244 595
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	12 111 917	9 103 844	11 725 094
Rentebærende verdipapirer	10	1 980 958	1 074 767	1 634 527
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	489 017	226 799	453 482
Finansielle derivater		924	118	464
Immaterielle eiendeler		860	1 719	1 172
Varige driftsmidler	11	127 116	78 496	129 014
Bruksretter leieavtaler	11	7 786	9 929	8 857
Andre eiendeler		20 214	10 313	14 129
<b>Sum eiendeler</b>		<b>15 085 191</b>	<b>10 737 385</b>	<b>14 306 053</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		627	200 151	578
Innskudd fra kunder		10 034 000	6 902 123	9 381 311
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	3 004 721	2 294 517	3 033 743
Finansielle derivater		3 269	8 376	6 840
Annen gjeld		92 650	43 414	63 648
Pensjonsforpliktelser		3 139	3 225	3 240
Skatteforpliktelser		25 482	13 307	18 999
Leieforpliktelser		8 171	10 326	9 254
Andre avsetninger og forpliktelser		4 122	3 226	4 995
Ansvarlig lånekapital	12	180 711	125 568	150 599
<b>Sum gjeld</b>		<b>13 356 892</b>	<b>9 604 233</b>	<b>12 673 207</b>
Innskutt egenkapital		366 713	259 719	316 879
Opptjent egenkapital		1 361 586	873 433	1 315 967
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 728 299</b>	<b>1 133 152</b>	<b>1 632 846</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>15 085 191</b>	<b>10 737 385</b>	<b>14 306 053</b>

Nesbyen, 12. august 2021

Styret i Skue Sparebank



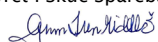
George H. Fulford  
styrets leder



Marit Sand Deinboll



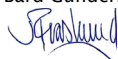
Per Egil Gauteplass



Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder



Thor Bård Gundersen



Jan Flaskerud  
ansattes representant



Kristian Haraldset



Maria Moe Grevsgård



Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef



# Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)											
	Egenkapitalbevis	Egene egenkapitalbevis	Ovekursfond	Fondsobligasjon	Sum innskutt EK	Sparebankens grunnfond	Utjeningsfond	Gavefond	Fond for ureliserte gevinster	Sum opp-tjent EK	Sum EK
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>57 000</b>	<b>0</b>	<b>117 719</b>	<b>85 000</b>	<b>259 719</b>	<b>605 498</b>	<b>196 992</b>	<b>8 206</b>	<b>54 664</b>	<b>865 360</b>	<b>1 125 079</b>
Resultat						48 222				48 222	48 222
Utvidet resultat						0			-15 996	-15 996	-15 996
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15 996</b>	<b>32 226</b>	<b>32 226</b>
Utbetalt kupong fondsobligasjon				-84		-1 558	-902			-2 460	-2 460
Utbetalt utbytte for 2019							-19 950			-19 950	-19 950
Utbetalt gaver								-1 743		-1 743	-1 743
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	0	-1 558	-20 852	-1 743	0	-24 153	-24 153
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>57 000</b>	<b>0</b>	<b>117 719</b>	<b>85 000</b>	<b>259 719</b>	<b>652 162</b>	<b>176 140</b>	<b>6 463</b>	<b>38 668</b>	<b>873 433</b>	<b>1 133 152</b>
Fusjon Hønefoss Sparebank	5 767	-497	26 724	25 250	57 244	345 151	0	5 000	0	350 151	407 395
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>62 767</b>	<b>-497</b>	<b>144 443</b>	<b>110 166</b>	<b>316 879</b>	<b>1 001 594</b>	<b>214 735</b>	<b>13 267</b>	<b>86 371</b>	<b>1 315 967</b>	<b>1 632 846</b>
Resultat						83 361				83 361	83 361
Utvidet resultat									-19 171	-19 171	-19 171
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 361</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 171</b>	<b>64 190</b>	<b>64 190</b>
Opptak fondsobligasjon				55 000	55 000					0	55 000
Call fondsobligasjon				-5 000	-5 000					0	-5 000
Utbetalt kupong fondsobligasjon				-166	-166	-1 545	-715			-2 260	-2 426
Vedtatt utbytte for 2020 (Note 13)							-12 554			-12 554	-12 554
Utbetalt gaver								-3 757		-3 757	-3 757
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	49 834	49 834	-1 545	-13 269	-3 757	0	-18 571	31 263
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>62 767</b>	<b>-497</b>	<b>144 443</b>	<b>160 000</b>	<b>366 713</b>	<b>1 083 410</b>	<b>201 466</b>	<b>9 510</b>	<b>67 200</b>	<b>1 361 586</b>	<b>1 728 299</b>

# Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	202 432	186 910	381 719
Renteutbetalinger	-4 789	-3 609	-67 827
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-389 496	-418 833	-766 088
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	663 371	-135 637	161 324
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	49	200 106	937
Renteinnbetalinger på verdipapirer	9 247	11 323	18 318
Innbetalinger av utbytte	21 465	17 144	20 656
Innbetalinger andre inntekter	3 297	2 541	5 135
Utbetaling til drift	-89 087	-49 356	-151 402
Betalte skatter	-14 667	-27 473	-24 756
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>401 822</b>	<b>-216 884</b>	<b>-421 984</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kontanter fra Hønefoss ved oppkjøp (note 14)	0	0	494 380
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-170 000	-669	-669
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	115 855	21 026	63 569
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-1 168	-867	-3 001
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-813 764	-448 930	-1 024 417
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	464 878	463 176	709 896
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-404 199</b>	<b>33 736</b>	<b>239 758</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved leieforpliktelse	-1 164	-1 164	-2 328
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-19 887	-31 585	-51 752
Utbetaling kupongrente fondsobligasjon	-2 426	-2 460	-4 874
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	199 960	489 562	998 879
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-230 673	-381 550	-757 801
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	190 000	0	0
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	-110 020	0	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0	0
Utbetaling gaver av overskudd	-3 757	-1743	-3 939
Utbetalinger av utbytte	-12 553	-19 950	-19 950
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>9 480</b>	<b>51 110</b>	<b>158 235</b>
<b>Endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>7 103</b>	<b>-132 038</b>	<b>-23 991</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>339 675</b>	<b>363 666</b>	<b>363 666</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>346 778</b>	<b>231 628</b>	<b>339 675</b>

## Note 1

### Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse:  
Jordeshagen 5,  
3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 12. august 2021.

## Note 2

### Grunnlag for utarbeidelsen

Delårsrapport pr 30. juni 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2020, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

## Note 3

### Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Det henvises til årsrapporten for 2020 for øvrige regnskapsprinsipper.

Det er fortsatt betydelig estimatusikkerhet som følge av situasjonen med COVID 19-pandemien som oppstod nær slutten av 1. kvartal 2020. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Koronakrisen har gitt betydelige produksjons- og inntektstap for næringslivet, og det er fremdeles stor usikkerhet om krisens dybde, varighet og innvirkning, selv om vaksineringsen av befolkningen skrider frem og gjenåpning av samfunnet er i gang.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 1 og steg 2 i Q2 med 16,45 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet.

Totale nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Nedskrivning 31.03.21	Opprinnelig modell 30.06.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 30.06.21
Steg 1	5 641	4 632		4 632
Steg 2	23 626	6 857	16 447	23 304
Steg 3 (individuelle)	45 280	46 252		46 252
Sum	74 547	57 741	16 447	74 188
Sum Steg 1 og 2	29 267	11 489	16 447	27 936

## PM

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Boligmarkedet holder seg godt, og det samme gjelder fritidsboligmarkedet.

Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,03% (uendret fra Q1-2021) multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er økt med 3,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 30.06.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 30.06.21
Steg 1 PM	759		759
Steg 2 PM	1 608	3 579	5 187
Sum PM	2 367	3 579	5 946

Økt nedskrivning grunnet COVID-19	0,03%	3 579
-----------------------------------	-------	-------

## BM

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er. Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

	Effekt
1 - Lav	0,50%
2 - Lav til middels	1,00%
3 - Middels	1,50%
4 - Middels til høy	2,00%
5 - Høy	2,50%

	Opprinnelig modell 30.06.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 30.06.21
Steg 1 BM	3 000		3 000
Steg 2 BM	4 766	12 868	17 634
Sum BM	7 766	12 868	20 634

Økt nedskrivning grunnet COVID-19	12 868
-----------------------------------	--------

### **Følgende bransjer er vurdert endret siden Q1-2021:**

Motor – omsetning: i høy grad (middels risiko - lav til middels risiko)

- Det har vært en stor økning i bilsalget de siste kvartalene.
- Bransjen har klart seg bedre enn fryktet.

Varehandel - bøker/leker/blomster/data/tele, samt øvrige (høy risiko - middles risiko)

- Gradvis gjenåpning bringer denne bransjen nærmere normal-situasjon, dog litt tidlig å vurdere langtidseffekt.
- Lang periode med bortfall av inntekter og mange permitterte, gjør den økonomiske situasjonen for de berørte krevende.

Varehandel - øvrige (høy risiko - middels til høy risiko)

- Nedstengningen har medført betydelig reduksjon i omsetning, og bransjen er utsatt ved evt. oppblomstning av smitte.
- En del av butikkene slet allerede før pandemien, men fallende omstning og tap av markedsandeler til netthandel.

Persontransport (middels til høy risiko - middels risiko)

- Til tross for gradvis gjenåpning, er det fortsatt mange som praktiserer hjemmekontor, unngår unødvendige reiser, samt at innreiserestriksjoner og avlyste arrangementer mv..reduserer behovet for persontransport.

Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter (høy risiko - medium risiko)

- Gradvis gjenåpning av samfunnet, gir lettelse i begrensningene for denne bransjen.

### **Utvalgte bransjer som er vurdert uendret siden Q1-2021:**

Bygge- og anleggsvirksomhet (lav risiko)

- Sektoren har klart seg relativt bra så langt i pandemien, og spesielt i bankens nedslagsfelt har aktiviteten vært høy.
- Bankens kundeportefølje består av bedrifter lokalisert i ulike geografiske områder rettet mot ulike segmenter, hvor spesielt fritidsmarkedet opplever stor etterspørsel. Høy andel variable kostnader reduserer risikoen
- Noe av risikoen avhenger av stadiet i byggeprosessen og andel forhåndsøst, men banken praktiserer krav til forhåndssalg
- Banken er opptatt av at kundene har diversifisert driften, slik at man har flere ben å stå på
- Offentlige krisepakker har bidratt til høy aktivitet (økte bevilgninger til vei, rassikring, vedlikehold mm.)
- Sektoren inneholder bygging av vei, infrastruktur og jernbane samt vedlikehold, ikke kun nybygg. Disse delene av sektoren er mindre utsatt enn oppføring av bygninger (som utgjør ca. 20% av porteføljen).

Overnattings- og serveringsvirksomhet (høy risiko - nedskrivning satt til 6 % for denne bransjen)

- Befolkningen har lenge blitt oppfordret til å holde seg hjemme og dette har rammet sektoren svært hardt
- Med gradvis gjenåpning, kan aktiviteten ta seg opp igjen, men fra et lavt nivå.
- Ingen utenlandske turister og tilnærmet ingen forretningskunder på hotellene. Innreiserestriksjoner, messer, ulike kultur arrangementer samt kurs og konferanser er utsatt eller er begrenset
- Sektoren melder om kraftig nedgang i beleggsprosenten på hotellene og lavere omsetning

Næringseiendom (individuelt vurdert)

- Banken har, etter forutgående gjennomgang av bankens portefølje og analyse av bransjen, lagt til grunn en justeringsfaktor på 0,20%.
- Effekten avhenger av type eiendom, kvaliteten på leietagerne og lengden på kontraktene
- Kjøpesentre, butikk- og hotelleiendommer har vært hardest rammet som følge av nedstengningen i Viken fylke.
- Næringseiendom som er utleie til privatpersoner vurderes med samme risiko som PM-lån (bolig) – dette gjelder bygårder, hybelhus etc.

Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter (høy risiko)

- Krav om stengning og forbud mot aktivitet fra myndighetene rammer hardt.

## Note 4

### Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	30.06.2021	30.06.2020
Garantiprovisjon	2 766	3 099
Provisjoner av salg forsikring	7 292	5 769
Verdipapirromsetning og forvaltning	1 913	1 264
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	9 427	5 202
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	10 759	7 565
Andre gebyrer og tjenester	897	912
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>33 054</b>	<b>23 811</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-4 704	-3 688
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-4 704</b>	<b>-3 688</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>28 350</b>	<b>20 123</b>

Banken mottar provisjoner for forsikrings salg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

## Note 5

### Verdiendringer på finansielle instrumenter

	30.06.2021	30.06.2020
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1 613	-1 840
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	488	-1 496
Netto verdiendring på fastrente utlån	-3 745	3 719
Netto verdiendring på finansielle derivater	3 812	-3 922
Netto verdiendring på valuta	1 166	481
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>108</b>	<b>-3 058</b>

## Note 6

### Lønn og andre personalkostnader

	30.06.2021	30.06.2020
Lønn	28 945	22 905
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 402	4 209
Pensjonskostnader	2 737	1 969
Sosiale kostnader	437	435
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>37 521</b>	<b>29 518</b>

Antall årsverk pr 30.06 i banken var 88,2 (2020: 66,8)

## Note 7

### Tap på utlån og garantier

	30.06.2021	30.06.2020
Endring i ECL Steg 1	2 032	520
Endring i ECL Steg 2	4 722	-4 610
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-1 942	-3 450
Nye individuelle nedskrivninger	-4 745	-2 913
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-11 413	-636
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	12 344	1 103
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-198	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	762	115
Renter på nedskrevne lån	946	252
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>2 508</b>	<b>-9 619</b>

## Note 8

### Utlån til og fordringer på kunder

Utlån fordelt etter sektor og næring	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Fordelt etter næring</b>			
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	175 278	151 816	177 095
B - Bergverksdrift og utvinning	6 833	7 099	7 595
C - Industri	37 402	33 117	43 173
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	79 173	43 123	63 402
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	7 993	7 937	8 115
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	444 614	449 230	497 717
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	122 419	114 267	133 624
H - Transport og lagring	34 088	20 703	35 311
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	63 914	67 779	69 241
J - Informasjon og kommunikasjon	7 743	1 050	9 758
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	130 236	136 195	174 489
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1 725 226	1 289 059	1 618 791
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	190 741	141 690	144 274
N - Forretningsmessig tjenesteyting	47 159	56 103	61 845
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0	0
P - Undervisning	8 212	8 153	8 502
Q - Helse- og sosialtjenester	15 327	18 842	17 124
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	25 392	22 585	30 481
S - Annen tjenesteyting	18 730	8 904	16 550
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	191	153	137
<b>Sum næring</b>	<b>3 140 671</b>	<b>2 577 805</b>	<b>3 117 224</b>
Person	9 028 633	6 544 550	8 677 887
<b>Sum brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>12 169 304</b>	<b>9 122 355</b>	<b>11 795 111</b>
Opptjente ikke forfalte renter	14 659	10 567	13 596
Forventet tap Steg 1	-3 759	-3 263	-5 128
Forventet tap Steg 2	-22 821	-11 921	-27 322
Forventet tap Steg 3	-45 466	-13 894	-51 163
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>12 111 917</b>	<b>9 103 844</b>	<b>11 725 094</b>



## Endringer i tapsnedskrivninger

2021

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	819	6 767	14 445	22 031
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93	-1 350	0	-1 257
Overføringer til steg 2	-24	461	0	437
Overføringer til steg 3	-48	-384	2 771	2 339
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	49	12	520	581
Utlån som er fraregnet i perioden	-73	-874	-472	-1 419
Konstaterte tap			523	523
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-307	-332	-53	-692
Andre justeringer	250	1 003	108	1 361
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>759</b>	<b>5 303</b>	<b>17 842</b>	<b>23 904</b>

2021

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	8 109 775	527 642	33 765	8 671 182
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	190 239	-190 239	0	0
Overføringer til steg 2	-122 662	122 662	0	0
Overføringer til steg 3	-17 167	-25 264	42 431	0
Nye utlån utbetalt	1 469 520	1 088	0	1 470 608
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 025 920	-87 657	368	-1 113 209
Konstaterte tap			-523	-523
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>8 603 785</b>	<b>348 232</b>	<b>76 041</b>	<b>9 028 058</b>

2021

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	4 309	20 555	36 718	61 582
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	293	-2 099	0	-1 806
Overføringer til steg 2	-259	1 799	-2 863	-1 323
Overføringer til steg 3	-2	-861	3 882	3 019
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	206	53	4 156	4 415
Utlån som er fraregnet i perioden	-545	-1 492	-2 578	-4 615
Konstaterte tap			11 088	11 088
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1 519	-1 218	-22 779	-25 516
Andre justeringer	517	781	0	1 298
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>3 000</b>	<b>17 518</b>	<b>27 624</b>	<b>48 142</b>

## 2021

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	2 511 693	535 023	90 809	3 137 525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96 277	-96 277	0	0
Overføringer til steg 2	-174 816	174 816	0	0
Overføringer til steg 3	-2 770	-49 615	52 385	0
Nye utlån utbetalt	427 231	29 679	0	456 910
Utlån som er fraregnet i perioden	-301 667	-102 944	-2 586	-407 197
Konstaterte tap			-31 333	-31 333
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>2 555 948</b>	<b>490 682</b>	<b>109 275</b>	<b>3 155 905</b>

## 2021

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	1 552	704	747	3 003
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41	-206	0	-165
Overføringer til steg 2	-12	98	0	86
Overføringer til steg 3	-15	-36	2	-49
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	72	206	0	278
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-283	-205	0	-488
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-127	-142	0	-269
Andre justeringer	-355	64	37	-254
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2021</b>	<b>873</b>	<b>483</b>	<b>786</b>	<b>2 142</b>

## 2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	833	2 340	5 941	9 114
Fusjon Hønefoss Sparebank	182	3 296	8 116	11 594
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84	-1 098	0	-1 014
Overføringer til steg 2	-111	1 368	0	1 257
Overføringer til steg 3	-1	-89	556	466
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	147	50	0	197
Utlån som er fraregnet i perioden	-281	-851	-316	-1 448
Konstaterte tap			-811	-811
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-373	18	296	-59
Andre justeringer	339	1 733	663	2 735
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>819</b>	<b>6 767</b>	<b>14 445</b>	<b>22 031</b>

## 2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5 857 814	330 556	14 453	6 202 823
Fusjon Hønefoss Sparebank	1 513 396	185 446	19 833	1 718 675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184 946	-184 946	0	0
Overføringer til steg 2	-186 334	186 546	-212	0
Overføringer til steg 3	-142	-3 752	3 894	0
Nye utlån utbetalt	2 077 547	67 148	0	2 144 695
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 337 452	-53 356	-3 392	-1 394 200
Konstaterte tap			-811	-811
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>8 109 775</b>	<b>527 642</b>	<b>33 765</b>	<b>8 671 182</b>

## 2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	2 260	5 045	2 850	10 155
Fusjon Hønefoss Sparebank	1 060	11 034	51 955	64 049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-1 145	0	-1 079
Overføringer til steg 2	-501	3 468	0	2 967
Overføringer til steg 3	0	-122	2 551	2 429
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	663	140	172	975
Utlån som er fraregnet i perioden	-756	-5 873	0	-6 629
Konstaterte tap			-30 860	-30 860
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	88	-961	3 516	2 643
Andre justeringer	1 429	8 969	6 534	16 932
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>4 309</b>	<b>20 555</b>	<b>36 718</b>	<b>61 582</b>

## 2020

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	2 152 332	323 030	33 431	356 461
Fusjon Hønefoss Sparebank	381 781	186 326	71 641	639 748
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67 622	-67 622	0	0
Overføringer til steg 2	-229 501	229 501	0	0
Overføringer til steg 3	-43	-5 830	5 873	0
Nye utlån utbetalt	541 330	46 285	0	587 615
Utlån som er fraregnet i perioden	-401 828	-176 667	-3 492	-581 987
Konstaterte tap			-16 644	-16 644
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2 511 693</b>	<b>535 023</b>	<b>90 809</b>	<b>3 137 525</b>

**2020**

<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	1 272	615	0	1 887
Fusjon Hønefoss Sparebank	16	135	657	808
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-188	0	-158
Overføringer til steg 2	-34	339	0	305
Overføringer til steg 3	-0	-76	155	79
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	162	100	0	262
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-258	-330	0	-588
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-273	40	-65	-298
Andre justeringer	637	69	0	706
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>1 552</b>	<b>704</b>	<b>747</b>	<b>3 003</b>

**2021**

<b>Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Sum</b>
Engasjement med individuell nedskrivning	28 908	124 293	153 201
Virkelig verdi sikkerheter	14 489	93 842	108 331

**2020**

	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Sum</b>
Engasjement med individuell nedskrivning	33 765	90 809	124 574
Virkelig verdi sikkerheter	19 321	53 343	72 664

## Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2021 (2020: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.

## Informasjon om nye PD modeller

I månedsskiftet januar - februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modell, f.eks:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene, og reduserer stor migrasjon på bakgrunn av enkelthendelser.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholds sannsynligheten. Dette medfører en overestimert risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM. Dette er korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå, basert på historiske data. De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og resultatet er at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholds sannsynlighet enn i dagens modell.

Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap som følge av nye PD modeller, er ikke av betydelig karakter. Det er begrensede effekter på stegplassering og mindre endringer i nedskrivning både i steg 1 og steg 2.

## Note 9

### Misligholdte engasjementer og forventede tap

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	113 216	28 791	122 619
Individuelle nedskrivninger	-29 125	-6 219	-36 374
Netto misligholdte engasjementer	84 091	22 572	86 245
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap			
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	58 700	45 788	69 061
Individuelle nedskrivninger	-17 127	-7 676	-15 536
<b>Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>	<b>41 573</b>	<b>38 112</b>	<b>53 525</b>

## Note 10

### Finansielle instrumenter

30.06.2021

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	95 088	0	95 088
Finansielle derivater	0	924	0	924
Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat				
Aksjer	0	0	21 171	21 171
Pengemarkedsfond	157 823		0	157 823
Sertifikater og obligasjoner	1 970 929	10 029	0	1 980 958
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer	0	0	310 023	310 023
<b>Sum</b>	<b>2 128 752</b>	<b>106 041</b>	<b>331 194</b>	<b>2 565 987</b>

## Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	3 269	0	3 269
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

31.12.2020

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	137 785	0	137 785
Finansielle derivater	0	464	0	464
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	21 430	21 430
Pengemarkedsfond	78 197		0	78 197
Sertifikater og obligasjoner	1 523 077	111 450	0	1 634 527
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	353 855	353 855
<b>Sum</b>	<b>1 601 274</b>	<b>249 699</b>	<b>375 285</b>	<b>2 226 258</b>

## Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	6 840	0	6 840
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Vurdering av virkelig verdi

Under vises en tabell med virkelig verdimalinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Avstemming av nivå 3 elementer	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
30.06.2021			
Virkelig verdi 1.1.21	21 430	353 855	375 285
Tilgang	0	0	0
Avgang	-389	-24 661	-25 050
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	130	-19 171	-19 041
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>21 171</b>	<b>310 023</b>	<b>331 194</b>

Avstemming av nivå 3 elementer	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.12.2020			
Virkelig verdi 1.1.20	16 587	208 448	225 035
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	6 300	114 895	121 195
Tilgang	0	0	0
Avgang	-969	-880	-1 849
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-488	31 392	30 904
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>21 430</b>	<b>353 855</b>	<b>375 285</b>

#### Finansielle eiendeler og forpliktelser

	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost
20.06.2021			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	255 072
Netto utlån til og fordringer på kunder	95 088	0	12 016 829
Sertifikater og obligasjoner	1 980 958	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	178 994	310 023	0
Finansielle derivater	924	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 255 964</b>	<b>310 023</b>	<b>12 271 901</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	627
Innskudd fra kunder	0	0	10 034 000
Finansielle derivater	3 269	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3 004 721
Ansvarlig lånekapital	0	0	180 711
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>3 269</b>	<b>0</b>	<b>13 220 059</b>

	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost
31.12.2020			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	244 595
Netto utlån til og fordringer på kunder	137 785	0	11 587 309
Sertifikater og obligasjoner	1 634 527	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	99 627	353 855	0
Finansielle derivater	464	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 872 403</b>	<b>353 855</b>	<b>11 831 904</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	578
Innskudd fra kunder	0	0	9 381 311
Finansielle derivater	6 840	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3 033 743
Ansvarlig lånekapital	0	0	150 599
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>6 840</b>	<b>0</b>	<b>12 566 231</b>

## Note 11

### Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings-eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2020	9 395	105 832	8 857	13 787	137 871
Bokført verdi pr 1. januar 2021	9 395	105 832	8 857	13 787	137 871
Tilgang	688	0	0	480	1 168
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-1 262	-1 054	-1 071	-750	-4 137
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 30.06.2021</b>	<b>8 821</b>	<b>104 778</b>	<b>7 786</b>	<b>13 517</b>	<b>134 902</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2020	7 701	57 817	10 957	14 424	90 899
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	1 357	51 256	0	0	
Tilgang	2 649	72	44	280	3 045
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-2 312	-2 108	-2 144	-917	-7 481
Verdiendringer, gevinst/tap	0	-1 205	0	0	-1 205
<b>Bokført verdi pr 31.12.2020</b>	<b>9 395</b>	<b>105 832</b>	<b>8 857</b>	<b>13 787</b>	<b>137 871</b>

## Note 12

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2020	Låneopptak	Forfall/Innløst	Egenbeholdning	Andre endringer	30.06.2021
Obligasjonslån (pålydende)	3 301 000	200 000	-450 000	-50 000		3 001 000
Ansvarlig lånekapital	150 000	135 000	-104 500			180 500
Overkurs/underkurs	-1 698				1 073	-625
Påløpte renter	5 040				-483	4 557
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>3 454 342</b>	<b>335 000</b>	<b>-554 500</b>	<b>-50 000</b>	<b>590</b>	<b>3 185 432</b>

	31.12.2019	Låneopptak	Forfall/Innløst	Egenbeholdning	Overtatt ved fusjon	Andre endringer
Obligasjonslån (pålydende)	2 180 000	1 000 000	-589 000	-270 000	710 000	
Ansvarlig lånekapital	125 000				25 000	
Overkurs/underkurs	370				-466	-1 602
Påløpte renter	8 967				1777	-5 704
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>2 314 337</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-589 000</b>			<b>-7 306</b>



## Note 13

### Utbytte pr. egenkapitalbevis

Det ble vedtatt på generalforsamling 24. mars 2021 å utbetale utbytte på kr 6,00 pr egenkapitalbevis, totalt 12,5 mill, for regnskapsåret 2020. Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr 10,5 pr egenkapitalbevis, totalt 19,95 mill.

## Note 14

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 30.06.21.

## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir rettvise bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettvise oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Nesbyen, 12. august 2021  
Styret i SKue Sparebank



George H. Fulford  
styrets leder



Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Gunn Iren Midtbø  
styrets nestleder



Thor Bård Gundersen



Jan Flakerud  
ansattes representant



Kristian Haraldset



Maria Moe Grevsgård



Hans Kristian Glesne  
adm. banksjef



# SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

**Adresse:**

Jordeshagen 5  
3540 Nesbyen

**Sentralbord:**

Tlf. 915 07 583

**E-post/internett:**

[post@skuesparebank.no](mailto:post@skuesparebank.no)  
[www.skuesparebank.no](http://www.skuesparebank.no)

**Org.nr:**

NO 837 889 812