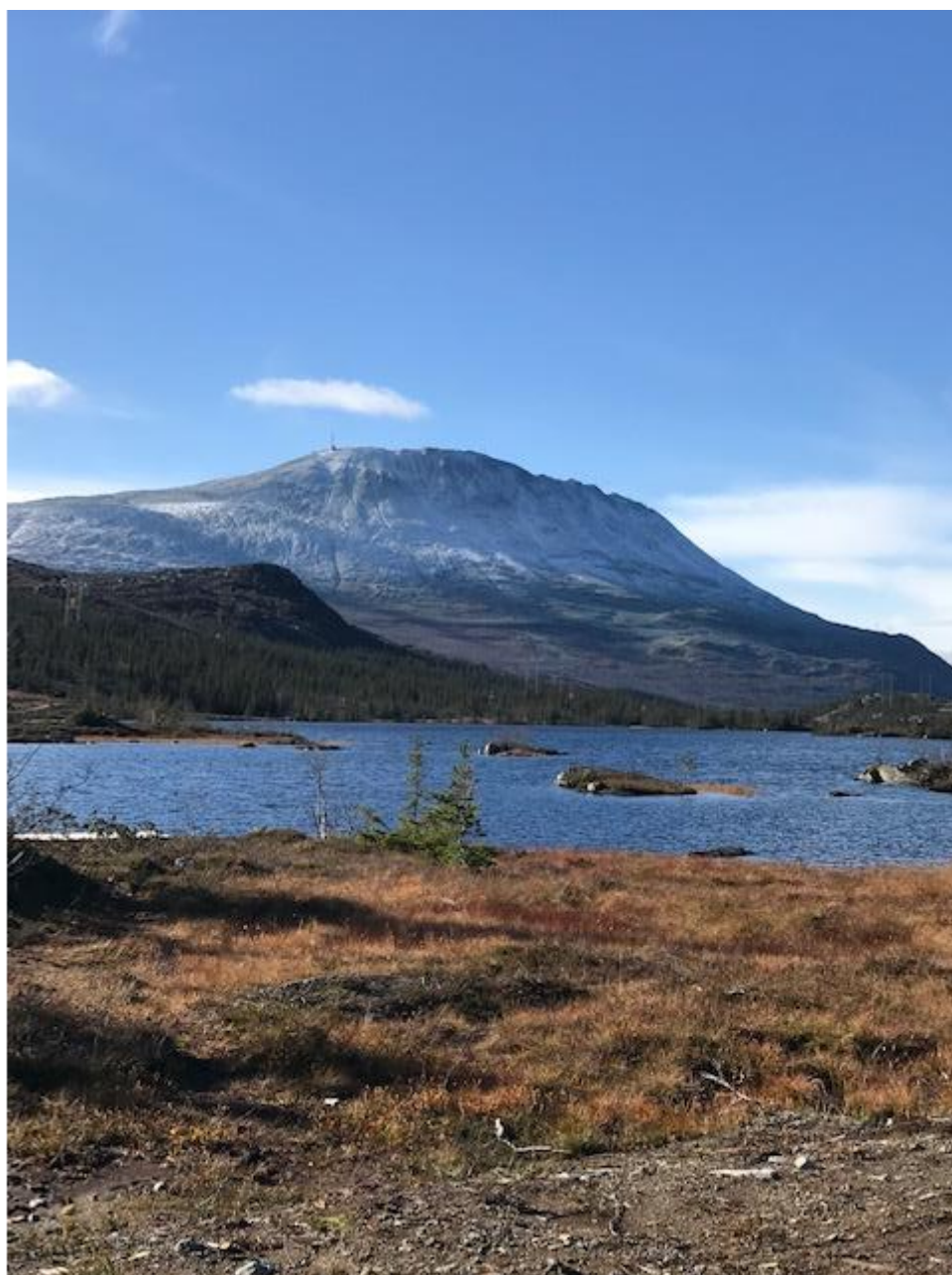


Delårsrapport – 3. kvartal 2020

Tinn Sparebank



Kvartalsrapport for Q3

Resultat

Pr. 3. kvartal er bankens resultat før tap hittil i år på 28,1 millioner. Det er 2,9 millioner lavere enn i samme periode i fjor.

Resultat før skatt er på 24,2 millioner. Det er 4,7 millioner lavere enn i samme periode i fjor. Den negative endringen i resultatet skyldes i hovedsak effekter på verdipapirer, nedskrivninger på tap og lavere rentenetto.

Skattekostnaden er beregnet til 3,4 millioner.

Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 3. kvartal er på 1,68 % mot 1,94 % samme periode i fjor. Rentenettoen er på 41,1 millioner mot 44,6 millioner samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er på 21,7 millioner som er en økning på 0,3 millioner sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 34,7 millioner pr. 3.kvartal. Dette er en nedgang på 0,4 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og andre personalkostnader utgjør 17,4 millioner som er en oppgang på 0,1 millioner sammenlignet med i fjor.

Tapsutviklingen

Det er pr. 3. kvartal et tap på utlån og garantier på 3,9 millioner mot 2,0 millioner samme periode i fjor. Økningen skyldes at det er gjort tilleggsavsetninger på grunn av Covid-19. Dette er gjort for at de vanlige modellene som brukes til tapsberegninger, ikke tar høyde for den usikre økonomiske situasjonen vi er inne i nå.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 3. kvartal er forvaltningskapitalen på 3.371,2 millioner mot kr 3.142,0 millioner samme periode i fjor. Dette gir en 12-månedersøkning 7,29 %. Forvaltningskapitalen inkludert porteføljen i EBK er på 4.019,6 millioner.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 3. kvartal er på 2.488,1 millioner, en økning siste 12 måneder på 36,9 millioner. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 3.136,5 millioner. Porteføljen i EBK er siden 3. kvartal 2019 gått ned med 3,5 millioner.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 2.730,4 millioner. Dette er en økning på 269,7 millioner fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 109,7 % mot 100,4 % i fjor.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt 460,6 millioner fordelt med 291,8 millioner i obligasjoner og sertifikater, og 168,8 millioner i aksjer og andre verdipapirer. Strategiske aksjer utgjør 112,6 millioner av aksjer og andre verdipapirer.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Innskuddsdekninger er 109,7% ved utgangen av 3.kvartal. Bankens LCR er på 332.

Soliditet

Ren kjernekapital er pr 3. kvartal på 19,94 %, kjernekapital er på 22,50 % og kapitaldekning er på 25,05 %. Det er en liten nedgang fra 4. kvartal 2019, og det kommer i hovedsak fra økt beregningsgrunnlag for kredittrisiko, samt regulatoriske endringer på beregningen av grunnlaget.

Konsolidert ren kjernekapital pr. 3.kvartal er 20,20 %, kjernekapital 22,62 % og kapitaldekning 25,12 %.

Fremtidsutsikter

Korona-pandemien har preget økonomien både globalt og nasjonalt i 2020. Til tross for den ekstraordinære situasjonen, er styret tilfreds med bankens drift og resultat pr. 3. kvartal 2020. Tinn Sparebank har god likviditet og en solid kapitalstatus.

Tilsvarende som i 2. kvartal, har rentenedsettelsene på både utlån og innskudd, svekket bankens rentenetto og inntjening for 3. kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Det forventes fortsatt sterkt marginpress i 4. kvartal og bankens mål er å opprettholde rentenetto på omtrent dagens nivå ut året.

Fortsatt er det en betydelig usikkerhet knyttet til konsekvensene av Korona-pandemien. Ved utgangen av 3. kvartal mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for fortsatt å være en god og attraktiv lokalbank for både privatkunder og næringslivskunder i tidene som kommer.

Regnskapet per 30.09.2020 er ikke revidert

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 29.10.2020

Andres Sætre
Styreleder

Anne Stormoen
Styrets nestleder

Olav Dale Traen
Styremedlem

Torhild Finnebråten
Styremedlem

Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Resultat		3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		18.358	24.458	62.712	69.297	94.997
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		586	1.131	2.807	3.192	4.430
Rentekostnader og lignende kostnader		5.285	9.718	24.401	27.846	38.089
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.660	15.870	41.119	44.642	61.338
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.900	4.469	12.767	12.518	17.368
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		833	918	2.445	2.910	3.950
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		25	28	10.768	11.736	10.605
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	589	389	500	-41	2.062
Andre driftsinntekter		30	30	90	90	120
Netto andre driftsinntekter		4.712	3.997	21.679	21.393	26.205
Lønn og andre personalkostnader		6.282	6.450	17.413	17.278	25.246
Andre driftskostnader		5.242	4.452	16.424	16.722	22.704
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		284	350	853	1.049	1.443
Sum driftskostnader		11.809	11.252	34.690	35.050	49.393
Resultat før tap		6.562	8.615	28.108	30.985	38.149
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	162	2.675	3.858	2.009	845
Resultat før skatt		6.400	5.940	24.250	28.977	37.305
Skatt på resultat		1.594	1.456	3.370	4.544	7.458
Resultat etter skatt		4.807	4.484	20.879	24.433	29.846
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	323	0	-10.372	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		323	0	-10.372	0	0
Totalresultat		5.130	4.484	10.508	24.433	29.846

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		6.487	7.084	7.610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		413.821	328.224	256.637
Utlån til og fordringer på kunder	Note 4	2.476.065	2.437.388	2.455.779
Rentebærende verdipapirer	Note 6	291.774	228.930	229.892
Finansielle derivater		8	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	168.832	124.995	129.068
Varige driftsmidler		11.697	12.669	12.459
Andre eiendeler		2.565	2.754	4.823
Sum eiendeler		3.371.249	3.142.045	3.096.268

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.730.396	2.460.654	2.456.981
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	150.163	250.970	200.763
Finansielle derivater		46	0	0
Annen gjeld		9.220	15.496	18.150
Avsetninger		3.412	4	755
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.053	40.079	40.087
Fondsobligasjonskapital		0	40.519	40.548
Sum gjeld		2.933.291	2.807.723	2.757.282
Opptjent egenkapital	Note 8	376.672	309.889	338.985
Fondsobligasjonskapital		40.407	0	0
Periodens resultat etter skatt		20.879	24.433	0
Sum egenkapital		437.959	334.322	338.985
Sum gjeld og egenkapital		3.371.249	3.142.045	3.096.268

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	0	338.235	750	0	0	338.985
Overgang til IFRS	40.000	-1.520		51.055		89.535
Egenkapital 01.01.2020	40.000	336.715	750	51.055	0	428.520
Resultat etter skatt		20.879				20.879
Verdiendring knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				-10.372		-10.372
Totalresultat 30.09.2020	0	20.879	0	-10.372	0	10.508
Påløpt rente hybridkapital	407					407
Utbetalte renter hybridkapital					-1.476	-1.476
Egenkapital 30.09.2020	40.407	357.594	750	40.683	-1.476	437.959
Egenkapital 31.12.2018	0	309.389	500	0	0	309.889
Resultat etter skatt		24.433				24.433
Totalresultat 30.09.2019	0	24.433	0	0	0	24.433
Påløpt rente hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Egenkapital 30.09.2019	0	333.822	500	0	0	334.322

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,32 %	64,50 %	65,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,0 %	0,6 %	2,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,16 %	10,01 %	9,20 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,2 %	17,8 %	18,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,14 %	0,36 %	0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,48 %	2,24 %	2,22 %
Netto rentemargin hittil i år	1,68 %	1,93 %	1,99 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,7 %	25,5 %	23,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,7 %	26,3 %	25,5 %
Innskuddsdekning	109,74 %	99,80 %	99,54 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,94 %	17,21 %	20,19 %
Kjernekapitaldekning	22,50 %	19,76 %	22,89 %
Kapitaldekning	25,05 %	22,31 %	25,60 %
Leverage ratio	10,30 %	9,76 %	10,81 %
Likviditet			
LCR	332	284	366
NSFR	152	142	150

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Tinn Austbygd og i Haugesund. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank.

Covid-19

Covid-19 pandemien har medført store negative konsekvenser for økonomien så vel i Norge som ellers i verden. Norske myndigheter innførte 12. mars omfattende smitteverntiltak som har hatt store konsekvenser for landet. På samme tid har norsk økonomi opplevd et kraftig fall i oljeprisen.

I tråd med nasjonale retningslinjer har Tinn Sparebank gjort flere tiltak for å begrense spredningen av Covid-19 og for å sikre at bankens samfunnskritiske funksjon opprettholdes tilfredsstillende. Banken var stengt for besøkende mellom 13. mars og 02.juni. I denne perioden var de aller fleste av bankens ansatte på hjemmekontor. Det har vært en gradvis åpning av banken etter 02.juni.

Banken har kunder som er rammet økonomisk av Covid-19 – krisen. På personmarkedet er det først og fremst kunder som har blitt permittert mv. som følge av krisen. På bedriftsmarkedet er det både kunder som direkte er rammet ved at de må stenge eller redusere virksomheten som følge av krisen, og kunder som indirekte er rammet, ved at de har kunder som har måttet redusere sin aktivitet helt eller delvis.

Banken har gjennomgått kundeporteføljen og etablert kontakt med utsatte kunder for å kartlegge situasjonen og for å vurdere avbøtende tiltak. Det generelle inntrykket så langt, er at de fleste kundene klarer seg greit, men at det naturligvis er stor usikkerhet knyttet til konsekvensene. Den gradvise gjenåpningen av samfunnet har hatt en positiv virkning på aktiviteten og den økonomiske utviklingen.

Covid-19 – krisen forventes å påvirke bankens resultat negativt i 2020. Selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes som god, er det større usikkerhet nå enn normalt knyttet til vurderingene av tap. Med bakgrunn i dette har banken ut fra en forsiktig og konservativ tilnærming økt tapsavsetningene i utlånsporteføljen for 3. kvartal 2020.

Nedskrivninger ifm. Covid-19

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. 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 beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: D-Elektrisitet
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: C-Industri

3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: L–Omsetning og drift av fast eiendom og H–Transport og lagring.

4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: S–Annen tjenesteyting og R–Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter.

5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: I–Overnattings- og serveringsvirksomhet.

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. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,8 millioner kroner per 3.kvartal 2020. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

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. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,3 millioner kroner per 3.kvartal, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01–30.09.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Alle tall er i tusen om ikke annet er angitt.

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 9 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrett på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %

og

PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD rest liv ini *2

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Tinn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.782	3.211	5.966
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.493	9.139	3.107
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.200	-3.550	-3.550
Netto misligholdte utlån	8.075	8.800	5.523

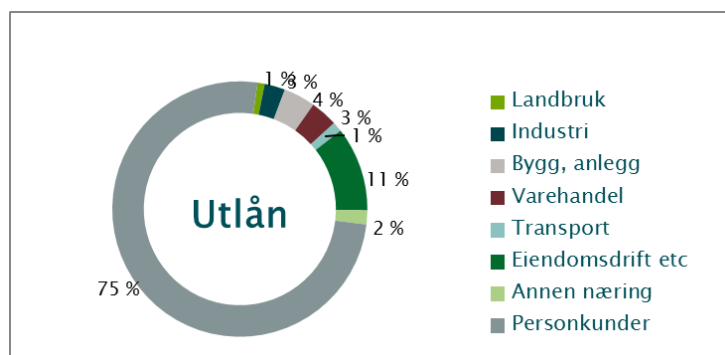
Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.273	7.420	7.352
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	356	4.413	4.345
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.200	-4.960	-4.330
Netto tapsutsatte engasjement	429	6.873	7.367

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	22.641	24.032	25.088
Industri	65.098	82.637	81.303
Bygg, anlegg	100.099	89.701	91.488
Varehandel	86.313	88.567	85.730
Transport	30.783	26.657	26.935
Eiendomsdrift etc	265.652	267.947	228.440
Annen næring	44.151	46.081	46.599
Sum næring	614.737	625.622	585.584
Personkunder	1.873.362	1.825.604	1.882.875
Brutto utlån	2.488.099	2.451.226	2.468.459
Steg 1 nedskrivninger	-6.074	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.560	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-5.328	-4.800
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.400	-8.510	-7.880
Netto utlån til kunder	2.476.065	2.437.388	2.455.779
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	648.395	651.932	643.644
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.124.460	3.089.320	3.099.423



NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	218	534	1.630	2.382
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-75	0	-73
Overføringer til steg 2	-9	122	0	113
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	1	0	10
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-234	-1.237	-1.500
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-85	-3	77	-11
Andre justeringer	18	80	630	728
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	124	425	1.100	1.649

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.811.609	63.912	7.354	1.882.875
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	19.407	-19.407	0	0
Overføringer til steg 2	-28.546	28.546	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	327.395	6.600	0	333.995
Utlån som er fraregnet i perioden	-325.142	-12.287	-6.079	-343.508
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	1.804.723	67.363	1.275	1.873.362

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	548	1.984	6.250	8.782
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	335	-874	0	-539
Overføringer til steg 2	-53	1.381	-2.500	-1.173
Overføringer til steg 3	-68	0	2.200	2.132
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	3	0	40
Utlån som er fraregnet i perioden	-67	-499	-374	-940
Konstaterte tap				-3.064
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-288	124	-12	-175
Andre justeringer	5.507	16	-200	5.323
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	5.950	2.135	2.300	10.386

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	432.505	145.297	7.783	585.584
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	71.388	-70.391	-996	0
Overføringer til steg 2	-42.452	45.904	-3.452	0
Overføringer til steg 3	-5.720	0	5.720	0
Nye utlån utbetalt	100.494	1.357	0	101.851
Utlån som er fraregnet i perioden	-51.680	-17.990	35	-69.634
Konstaterte tap			-3.064	-3.064
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	504.535	104.176	6.027	614.737

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	131	564	0	695
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-45	0	-37
Overføringer til steg 2	-2	153	0	151
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	7	0	38
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-57	-83	0	-140
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-40	-199	0	-240
Andre justeringer	44	0	0	44
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	114	398	0	512

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	195.818	33.323	547	229.687
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.068	-2.068	0	0
Overføringer til steg 2	-3.513	3.552	0	39
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	73.042	1	0	73.043
Engasjement som er fraregnet i perioden	-69.740	-4.208	-339	-74.288
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	197.675	30.599	208	228.481

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.880	6.386	9.320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.200	3.520	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		500	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.616	-1.896	-5.460
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.064		3.520
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.400	8.510	7.880

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.657	1.910	1.440
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	271	3.520	3.520
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-5.737		528
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-3.064	-4.250	-4.365
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		-3.824	-2.565
Periodens renter på nedskrevet del av utlån		324	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	15	311	597
Tapkostnader i perioden	-3.858	-2.009	-845

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		291.774		291.774
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	928	54.175	1.099	56.202
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			112.630	112.630
Sum	928	345.949	113.729	460.606

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	123.687	1.099
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(10.372)	
Investering		
Salg	(685)	
Utgående balanse	112.630	1.099

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellen over benyttes følgende nivådeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 100,5 mill. kroner av totalt 112,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010789647	05.04.2017	04.09.2020	50.000	0	50.298	50.333	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010825177	08.06.2018	28.04.2020	50.000	0	50.078	50.086	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0010842917	13.02.2019	13.05.2022	50.000	50.072	50.164	50.179	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000	50.061	50.151	50.164	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010721442	08.10.2014	08.10.2019	100.000	0	50.280	0	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010892524	04.09.2020	05.05.2024	50.000	50.030	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				150.163	250.970	200.763	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010823784	13.12.2013	12.06.2028	40.000	40.053	40.079	40.087	3 mnd. NIBOR + 2,10 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.053	40.079	40.087	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjongjeld	200.747	50.000	-100.000	-584	150.163
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi	200.747	50.000	-100.000	-584	150.163
Ansvarlige lån	40.056	0	0	-3	40.053
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.056	0	0	-3	40.053

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	359.664	309.389	338.235
Gavefond	750	500	750
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	28.106	0	0
Annen egenkapital	-1.476	0	0
Sum egenkapital	387.044	309.889	338.985
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-296	-249
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skatt	0	74	62
Fradrag i ren kjernekapital	-74.973	-39.563	-40.493
Ren kjernekapital	312.070	270.104	298.306
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	352.070	310.104	338.306
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	392.070	350.104	378.306
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.256	7.825	9.028
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	28.596	28.382	25.910
Foretak	179.437	204.816	146.645
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	994.204	1.004.456	982.991
Forfalte engasjementer	10.748	23.392	12.403
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.594	13.434	13.439
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	65.495	43.041	28.627
Andeler verdipapirfond	22.858	22.098	23.821
Egenkapitalposisjoner	42.382	31.716	34.629
Øvrige engasjementer	43.309	44.497	47.158
CVA-tillegg	24	154	13
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.411.904	1.423.809	1.324.665
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	153.073	145.771	153.073
Beregningsgrunnlag	1.564.977	1.569.580	1.477.738
Kapitaldekning i %	25,05 %	22,31 %	25,60 %
Kjernekapitaldekning	22,50 %	19,76 %	22,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,94 %	17,21 %	20,19 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2 % i Eika Gruppen AS og på 0,76 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	388.004	308.589	337.595
Kjernekapital	434.365	355.052	384.061
Ansvarlig kapital	482.367	404.454	432.194
Beregningsgrunnlag	1.920.499	1.909.096	1.824.351
Kapitaldekning i %	25,12 %	21,19 %	23,69 %
Kjernekapitaldekning	22,62 %	18,60 %	21,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,20 %	16,16 %	18,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,69 %	8,62 %	9,44 %

NOTE 9 – OVERGANG TIL IFRS

		31.12.2019	01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	64.589	Amortisert kost	64.589
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	199.658	Amortisert kost	199.071
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.452.753	Amortisert kost	2.451.339
Finansielle derivater	Off balance	0	Virkelig verdi over resultatet	238
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	229.200	Virkelig verdi over resultatet	229.675
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	2.040	Virkelig verdi over resultatet	56.423
	Kostpris	72.632	Virkelig verdi over utvidet resultat	123.687
	Virkelig verdi	54.396		
Totalt		3.075.268		3.125.022

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	64.589			64.589
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	199.658			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-587	
Sluttbalanse IFRS 9				199.071
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.452.753			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.381	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.795	
Sluttbalanse IFRS 9				2.451.339
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	74.672			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-2.040		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-72.632		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.791.672	-74.672	-2.001	2.714.999

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	96.595			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-373	
Sluttbalanse IFRS 9				96.222
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	44.350			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-348	
Sluttbalanse IFRS 9				44.002
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	140.945	0	-721	140.224

Virkelig verdi over resultatet				
Finsielle derivater				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi			238	
Sluttbalanse IFRS 9				238
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	54.396			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		2.040		
Verdijustering til virkelig verdi			-13	
Sluttbalanse IFRS 9				56.423
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		229.200		
Verdijustering til virkelig verdi			475	
Sluttbalanse IFRS 9				229.675
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	54.396	231.240	700	286.336

	31.12.2019 Etter			
	årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		72.632		
Verdijustering til virkelig verdi			51.055	
Sluttbalanse IFRS 9				123.687
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	72.632	51.055	123.687
Sum finansielle eiendeler	2.846.068	229.200	49.754	3.125.022
Sum finansielle forpliktelser	140.945	0	-721	140.224

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	12.680	901	2.518	7.880	11.299
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	91	282	-	373
Garantier til kunder	-	66	282	-	348
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	587	-	-	587
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	12.680	1.645	3.082	7.880	12.607
Bokført som reduksjon av balanseposter	12.680	1.488	2.518	7.880	11.886
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	157	564	-	721

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	338.985
Verdiendring på innskudd i banker	-440
Verdiendringer på utlån til kunder	-882
Verdiendring på obligasjoner	356
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	51.042
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-541
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	428.520

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som medfører justeringer av regnskapet eller noter.

Ved
din
side