



## Delårsrapport – 2.kvartal 2020

Rindal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

## RESULTAT

---

Rindal Sparebank har ved utgangen av andre kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 7,0 millioner kroner (12,7). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,66 % (1,31 %).

Resultatet for andre kvartal er preget av nedskrivninger på utlån og verdipapirer i forbindelse med koronapandemien. Banken har også hatt negative verdiendringer på investeringer på 3,6 millioner kroner som går over utvidet resultat.

## Rentenetto

Netto renteinntekter er 17,9 millioner (16,9) ved utgangen av andre kvartal. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,69 % (1,75 %). Netto renteinntekter er betydelig redusert i andre kvartal, sammenlignet med første kvartal. Med utgangspunkt i Norges Banks reduksjoner i styringsrenten i forbindelse med korona-pandemien, har også Rindal Sparebank foretatt renteendringer på innskudd og utlån. Rentenedsettelse på utlån med umiddelbar iverksettelse, og renteendringer på innskudd og øvrige innlån med virkning noen måneder senere, er hovedårsaken til reduserte netto renteinntekter. I tillegg er sterk konkurranse om spesielt boliglånkundene med på å presse marginene nedover.

## Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 7,9 millioner (8,0) ved utgangen av andre kvartal. Driftsinntektene består av netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester med 4,4 millioner (4,0), utbytte med 4,5 millioner (4,0), og verdiendring på verdipapirer og valuta med 1,0 millioner i nedskrivning (0,1 i nedskrivning). Nedskrivningene skyldes kursfall i aksje- og obligasjonsmarkedet mot slutten av første kvartal som følge av situasjonen med koronapandemien. I andre kvartal er over halvparten av kursfallet fra første kvartal reversert, og over tid forventes hele kursfallet å bli reversert.

I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,73 % (0,88 %).

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er stabile, og er 12,2 millioner (12,3) ved utgangen av andre kvartal. Lønns- og personalkostnadene er noe redusert sammenlignet med samme periode i fjor, mens øvrige driftskostnader har økt noe. Bankens samlede driftskostnader er 10 % lavere enn budsjettert.

Kostnader i prosent av inntekter, korrigert for verdipapirer, er 54,5 % (58,7 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,14 % (1,27 %).

## Tap og mislighold

Rindal Sparebank har fortsatt et svært lavt nivå av restanser og mislighold. Ved utgangen av kvartalet var det ikke registrert noe mislighold over 90 dager, mens tapsutsatte engasjementer var 31,9 millioner (12,2). Banken har ikke hatt konstaterte tap på utlån eller garantier hittil i år.

Rindal Sparebank har bokført 6,6 millioner i samlede nedskrivninger på utlån og garantier så langt i år, herav 4,0 millioner i andre kvartal. De individuelle nedskrivningene er økt med 5,0 millioner i løpet av første halvår på grunn av svak utvikling i enkeltengasjementer.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholdssannsynlighet. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke full høyde for økt risiko i utlånsporteføljen i forbindelse med koronapandemien, og det er derfor foretatt en ekstraordinær tapsavsetning på 2,0 millioner ved utgangen av andre kvartal basert på helheten i utlånsporteføljen.

Den store økonomiske usikkerheten som oppsto i slutten av første kvartal som følge av korona-situasjonen vurderes som redusert ved utgangen av andre kvartal. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene hersker det fortsatt usikkerhet om utviklingen i andre halvår.

## BALANSE

---

Bankens forvaltningskapital pr. 30.06 er på 2.197 millioner (2.052), som er 145 millioner, og 7,1 % høyere enn på samme tid i fjor. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 2.563 millioner (2.395), som er 7,0 % høyere enn på samme tid i fjor.

## Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av andre kvartal er på 1.767 millioner (1.707), som er 59 millioner, og 3,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 81,1 %, men utlån til bedriftsmarkedet utgjør 18,9 %. Nye utlån i andre kvartal har kommet både på boliglån til personmarkedet og lån til næring, og utlånsfordelingen mellom personmarked og næring er derfor tilnærmet uendret. Banken har i tillegg overført boliglån til Eika Boligkreditt, og ved utgangen av andre kvartal utgjør dette 366 millioner (342), som er 24 millioner, og 7,0 % høyere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 2.133 millioner (2.049), som er 84 millioner, og 4,1 % høyere enn på samme tid i fjor.

Etter at situasjonen med korona oppsto mot slutten av første kvartal har banken hatt tett kontakt med kundene, og det ble innvilget avdrags- og terminutsettelse for de som hadde behov for det på bakgrunn av permitteringer eller inntektsbortfall. Erfaringene i andre kvartal er at de fleste kundene har kommet gjennom perioden på en tilfredsstillende måte, og banken har i liten grad innvilget nye avdrags- og terminutsettelse i andre kvartal.

Innskudd fra kunder ved utgangen av første kvartal er på 1.637 millioner (1.453), som er 184 millioner, og 12,7 % høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen er på 92,7 % (85,1 %).

## Likviditet

Bankens likviditetsstrategi danner grunnlaget for sammensetningen av innskudd og øvrige innlån. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. Ved utgangen av andre kvartal har banken 209 millioner (191) i innskudd i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner, og en bokført beholdning på 171 millioner (115) i obligasjoner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbank og lånerettigheter i Norges Bank.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er beregnet til 618 (290), og banken oppfyller myndighetskravet på 100 med god margin. NSFR (Net Stable Funding Ratio) er beregnet til 149 (143), mot et forventet framtidig myndighetskrav på 100. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Styringsrenten fra Norges Bank og pengemarkedsrenten har falt til et historisk lavt nivå i forbindelse med koronasituasjonen, og ved utgangen av kvartalet var styringsrenten på 0 %, og 3 mnd nibor på 0,36 %. Risikopåslaget på nye obligasjonslån økte vesentlig mot slutten av første kvartal, før det i løpet av andre kvartal gradvis har gått ned igjen. I en periode var pengemarkedet meget utfordrende der det var veldig kostbart å få skaffet funding. Norges Bank utvidet derfor adgangen til

å ta opp billige F-Lån for bankene med sikkerhet i deponerte verdipapirer. På bakgrunn av volumutviklingen på innskudd og utlån har banken foreløpig ikke benyttet seg av den utvidete F-Låns adgangen fra Norges Bank eller tatt opp nye obligasjonslån. Likviditeten vurderes som meget god ved utgangen av andre kvartal. Bankens neste forfall i pengemarkedslån er 50 millioner i september 2020.

## Kapitaldekning

Bankens tellende ansvarlige kapital består av opptjent egenkapital som inngår i ren kjernekapital og et ansvarlig lån på 30 millioner som inngår i ansvarlig kapital.

Banken har en kapitaldekning på 25,22 % (22,23 %), kjernekapitaldekning på 22,23 % (19,29 %), og ren kjernekapitaldekning på 22,23 % (19,29 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 10,01 % (9,41 %).

Konsoliderte tall, som hensyntar eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, viser en kapitaldekning på 25,11 % (21,52 %), kjernekapitaldekning på 22,26 % (18,70 %), og ren kjernekapitaldekning på 22,01 % (18,44 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 9,54 % (8,65%).

Bankens kapitaldekning er godt over det minstekravet som myndighetene har satt. Myndighetene reduserte motsyklisk buffer fra 2,5 % til 1,0 % i mars i forbindelse med koronasituasjonen.

## UTSIKTER

---

Rindal Sparebank har hatt lavere utlånsvekst enn forventet i andre kvartal, mens innskuddsveksten har vært godt over budsjett. Etter stor usikkerhet og delvis nedstengning av samfunnet ved forrige kvartalsskifte har situasjonen normalisert seg i stor grad, og omsetningen i boligmarkedet har vært høy i andre kvartal. Banken opplever stor konkurranse om boliglånskundene, og forventer en moderat utlånsvekst i tiden som kommer. Konkurransesituasjonen må også ses i sammenheng med at motsyklisk kapitalbuffer har blitt redusert.

Etter at Norges Bank reduserte styringsrenten fra 1,50 % til 0 % i forbindelse med koronapandemien, og med tilhørende sterkt fallende pengemarkedsrenter, har også banken satt ned kundenes innskudds- og utlånsrenter. Rentenedsettelsene medførte en betydelig redusert rentemargin for banken, og inntjeningen gikk derfor vesentlig ned i andre kvartal sammenlignet med første kvartal. For tredje kvartal forventes marginene å ta seg opp noe, men vil fortsatt være betydelig lavere enn før koronapandemien.

Styret i Rindal Sparebank mener at banken er godt rustet til å møte den situasjonen samfunnet er inne i, og den videre utviklingen i tiden som kommer. Banken vil ha et betydelig fokus på risikostyring og tett oppfølging av kundeengasjement i forbindelse med koronapandemien. Underliggende drift vurderes som god, og banken har avsetninger og soliditet til å møte en eventuell forverret situasjon både i BM og PM-markedet.

Rindal, 03.08.2020/30.06.2020

**Styret i Rindal Sparebank**

Per Kristian Øwre  
Styreleder

Morten Møller  
Nestleder

Ingrid Kvam Moen  
Styremedlem

Tone Gåsvand  
Styremedlem

Kristin Langli  
Styremedlem

Magne Bjørnstad  
Banksjef

# Regnskap

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		13.038	14.477	30.237	27.877	61.294
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		598	602	1.325	1.171	2.540
Rentekostnader og lignende kostnader		6.193	6.288	13.649	12.119	26.365
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>Note 5</b>	<b>7.443</b>	<b>8.791</b>	<b>17.914</b>	<b>16.929</b>	<b>37.469</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.579	2.498	5.345	4.958	10.969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		473	436	924	950	1.991
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.847	3.653	4.514	4.021	4.042
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.355	-332	-1.024	-67	-266
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7.309</b>	<b>5.382</b>	<b>7.912</b>	<b>7.963</b>	<b>12.753</b>
Lønn og andre personalkostnader		2.002	2.482	5.302	5.610	12.034
Andre driftskostnader		3.310	3.102	6.634	6.439	12.930
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		120	117	240	234	537
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>5.432</b>	<b>5.701</b>	<b>12.176</b>	<b>12.283</b>	<b>25.501</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>9.320</b>	<b>8.472</b>	<b>13.649</b>	<b>12.609</b>	<b>24.721</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	4.034	-17	6.639	-51	372
<b>Resultat før skatt</b>		<b>5.286</b>	<b>8.490</b>	<b>7.010</b>	<b>12.660</b>	<b>24.349</b>
Skatt på resultat		1.250	1.975	1.675	2.975	5.619
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>4.036</b>	<b>6.515</b>	<b>5.335</b>	<b>9.685</b>	<b>18.730</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-3.915	0	-3.584	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-3.915</b>	<b>0</b>	<b>-3.584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>121</b>	<b>6.515</b>	<b>1.751</b>	<b>9.685</b>	<b>18.730</b>

## Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		2.929	3.601	2.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		209.383	190.562	146.391
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1.752.856	1.696.351	1.761.330
Rentebærende verdipapirer	Note 6	170.860	115.244	115.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	56.375	42.233	44.444
Varige driftsmidler		3.164	3.513	3.225
Andre eiendeler		1.435	942	713
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.197.002</b>	<b>2.052.444</b>	<b>2.073.917</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		110.084	110.122	110.202
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.637.278	1.452.763	1.483.923
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	150.094	220.308	200.294
Annen gjeld		3.988	8.205	9.732
Avsetninger		4.312	0	0
Ansvarlig lånekapital	Note 7	30.020	30.032	30.031
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.935.776</b>	<b>1.821.430</b>	<b>1.834.182</b>
Opptjent egenkapital		255.891	221.330	239.735
Periodens resultat etter skatt		5.335	9.685	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>261.226</b>	<b>231.015</b>	<b>239.735</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.197.002</b>	<b>2.052.444</b>	<b>2.073.917</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>229.807</b>	<b>9.928</b>	<b>0</b>	<b>239.735</b>
Overgang til IFRS	2.744		17.121	19.865
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>232.551</b>	<b>9.928</b>	<b>17.121</b>	<b>259.600</b>
Resultat etter skatt	5.335			5.335
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>5.335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.335</b>
Utbetaling av gaver		-125		-125
Føringer over utvidet resultat			-3.584	-3.584
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>237.886</b>	<b>9.803</b>	<b>13.537</b>	<b>261.226</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>213.827</b>	<b>7.553</b>	<b>0</b>	<b>221.380</b>
Resultat etter skatt	9.685			9.685
<b>Totalresultat 30.06.2019</b>	<b>9.685</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.685</b>
Utbetaling av gaver		-50		-50
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	<b>223.512</b>	<b>7.503</b>	<b>0</b>	<b>231.015</b>

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Nedskrivningsmodellen som banken har brukt er beskrevet nedenfor under «Overgang til IFRS». Koronapandemien har ført til en vesentlig og rask endring i kredittisikoen for bankens utlånsportefølje. Usikkerhet om virkningene av pandemien har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

### Estimater og vurderinger

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.

#### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Proessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av koronapandemien.

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se nedenfor under overgang til IFRS for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av koronapandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med koronapandemien er uavklart ved kvartalsavslutningen, fører til at det 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 koronapandemien på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

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 1,3 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

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. koronapandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet på grunn av koronapandemien, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 0,7 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.



## Overgang til IFRS

Fra 2020 vil banken utarbeide regnskap 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, og tallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet nedenfor vil bli 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.

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.

## Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap og datterselskaper

Banken har ingen tilknyttede selskaper eller datterselskaper.

## Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Rindal Sparebank.

## 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 flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har ingen fastrenteutlån. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. 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 tidshorizonten 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 overtrekk 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 kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

## **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 til 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**

Rindal 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. Banken 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 pensjonsforsikringselskap. Banken 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 regnskapet. 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 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	0	3	3
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

  

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	113	134	124
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	31.792	12.028	27.963
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.615	-2.135	-5.615
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>21.290</b>	<b>10.027</b>	<b>22.472</b>



## NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	75.285	76.018	74.846
Industri	40.600	38.032	40.291
Bygg, anlegg	85.461	73.591	91.100
Varehandel	14.741	7.815	7.271
Transport	19.345	18.058	18.040
Eiendomsdrift etc	62.031	55.673	63.903
Annen næring	38.878	26.329	35.300
<b>Sum næring</b>	<b>336.342</b>	<b>295.516</b>	<b>330.750</b>
Personkunder	1.430.267	1.411.569	1.441.795
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.766.609</b>	<b>1.707.086</b>	<b>1.772.545</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2.047	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-1.091	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-8.600	-5.600
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.615	-2.135	-5.615
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.752.856</b>	<b>1.696.351</b>	<b>1.761.330</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	366.016	342.360	341.607
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.118.872</b>	<b>2.038.710</b>	<b>2.102.937</b>

## NOTE 4 – 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.

30.06.2020	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	188	286	115	589
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-223	0	-187
Overføringer til steg 2	-3	57	0	53
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	0	0	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-20	-15	-10	-45
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-113	15	10	-88
Andre justeringer	6	300	0	306
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>103</b>	<b>419</b>	<b>115</b>	<b>636</b>

30.06.2020	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	1.404.613	37.058	124	1.441.795
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	24.199	-24.199	0	0
Overføringer til steg 2	-14.784	14.784	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	187.152	3	0	187.154
Utlån som er fraregnet i perioden	-195.664	-3.008	-11	-198.682
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.405.516</b>	<b>24.638</b>	<b>113</b>	<b>1.430.267</b>

30.06.2020	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	411	348	5.500	6.260
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-57	0	-52
Overføringer til steg 2	-29	216	0	187
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	69	50	0	119
Utlån som er fraregnet i perioden	-69	-24	-90	-183
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-173	0	5.090	4.917
Andre justeringer	1.731	137	0	1.868
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.945</b>	<b>672</b>	<b>10.500</b>	<b>13.116</b>

30.06.2020	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	264.601	38.842	27.307	330.750
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.182	-3.182	0	0
Overføringer til steg 2	-17.431	17.431	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	16.140	10.562	0	26.702
Utlån som er fraregnet i perioden	-27.992	2.561	4.321	-21.110
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>238.499</b>	<b>66.214</b>	<b>31.629</b>	<b>336.342</b>

30.06.2020	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	183	36	0	219
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-8	12	0	3
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	5	0	13
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-104	-19	0	-124
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	2	0	-40
Andre justeringer	90	29	0	119
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2020</b>	<b>126</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>190</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	121.188	19.105	661	140.954
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	72	-72	0	0
Overføringer til steg 2	-1.020	1.020	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	30.750	2.570	0	33.320
Engasjement som er fraregnet i perioden	-34.976	-11.184	-494	-46.655
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>116.014</b>	<b>11.439</b>	<b>166</b>	<b>127.620</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.615	2.135
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5.000	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.615</b>	<b>2.135</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	5.000	-46	3.377
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.816		-3.000
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-177	-5	-5
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>6.639</b>	<b>-51</b>	<b>372</b>

## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>14.626</b>	<b>6.295</b>	<b>-3.007</b>	<b>17.914</b>	<b>15.111</b>	<b>4.604</b>	<b>-2.786</b>	<b>16.929</b>	<b>32.792</b>	<b>10.281</b>	<b>-5.604</b>	<b>37.469</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.514	4.514			4.021	4.021			4.042	4.042
Netto provisjonsinntekter			4.421	4.421			4.008	4.008			8.978	8.978
Inntekter verdipapirer			-1.024	-1.024			-67	-67			-266	-266
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.912</b>	<b>7.912</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.963</b>	<b>7.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.753</b>	<b>12.753</b>
Lønn og andre personalkostnader			5.302	5.302			5.610	5.610			12.034	12.034
Avskrivinger på driftsmidler			240	240			234	234			537	537
Andre driftskostnader			6.634	6.634			6.439	6.439			12.930	12.930
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.176</b>	<b>12.176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.283</b>	<b>12.283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.501</b>	<b>25.501</b>
Tap på utlån	700	5.939	0	6.639	-8	-43	0	-51	-28	3.400	-3.000	372
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>13.926</b>	<b>356</b>	<b>-7.272</b>	<b>7.010</b>	<b>15.119</b>	<b>4.646</b>	<b>-7.106</b>	<b>12.660</b>	<b>32.820</b>	<b>6.881</b>	<b>-15.352</b>	<b>24.349</b>
<b>Balanse</b>												
Utlån og fordringer på kunder	1.429.631	323.226		1.752.856	1.409.434	286.916		1.696.351	1.440.680	320.650		1.761.330
Innskudd fra kunder	1.279.989	357.289		1.637.278	1.121.639	331.125		1.452.763	1.153.950	329.973		1.483.923

## NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		170.860		170.860
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	2.371			2.371
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		5.485	48.520	54.005
<b>Sum</b>	<b>2.371</b>	<b>176.344</b>	<b>48.520</b>	<b>227.235</b>

Avstemming -0

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	52.972	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.487)	
Investering		
Salg	(965)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>48.520</b>	<b>-</b>

#### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

**Nivå 2:** Verdssettelse 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

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	115.244
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	3.369
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	38.864
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>157.477</b>
31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	115.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	3.125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	41.319
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>159.710</b>

## NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010771488	30.08.2016	30.08.2019	75.000	0	70.153	0	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010798432	22.06.2017	22.06.2020	50.000	0	50.022	50.033	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010826688	22.06.2018	22.06.2021	50.000	50.014	50.022	50.033	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010852957	23.05.2019	23.05.2022	50.000	50.043	50.111	50.125	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010861800	02.09.2019	02.03.2023	50.000	50.037	0	50.103	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>150.094</b>	<b>220.308</b>	<b>200.294</b>	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010805559	21.09.2017	21.09.2027	30.000	30.020	30.032	30.031	3 mnd. NIBOR + 2,30 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.020</b>	<b>30.032</b>	<b>30.031</b>	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	200.271		-50.026	-151	150.094
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>200.271</b>	<b>0</b>	<b>-50.026</b>	<b>-151</b>	<b>150.094</b>
Ansvarlige lån	30.027			-7	30.020
Fondsobligasjoner	0			0	0
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>30.027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>30.020</b>

## NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	232.324	213.827	229.807
Gavefond	9.803	7.503	9.928
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	17.121	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>259.248</b>	<b>221.330</b>	<b>239.735</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-35.661	-24.452	-25.725
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>223.587</b>	<b>196.878</b>	<b>214.011</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>223.587</b>	<b>196.878</b>	<b>214.011</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>253.587</b>	<b>226.878</b>	<b>244.011</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.005	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	1.520	2.506	2.507
Foretak	183.468	186.800	162.037
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	599.260	625.052	613.480
Forfalte engasjementer	0	5	4
Høyrisiko engasjementer	0	192	192
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.473	10.421	10.423
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27.217	24.551	14.352
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	28.276	25.923	26.117
Øvrige engasjementer	69.054	75.773	77.791
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>927.273</b>	<b>951.224</b>	<b>906.904</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	78.313	69.189	78.313
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.005.586</b>	<b>1.020.413</b>	<b>985.217</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,22 %</b>	<b>22,23 %</b>	<b>24,77 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,23 %</b>	<b>19,29 %</b>	<b>21,72 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,23 %</b>	<b>19,29 %</b>	<b>21,72 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og på 0,40 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>260.023</b>	<b>219.669</b>	<b>238.128</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>262.986</b>	<b>222.734</b>	<b>241.206</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>296.716</b>	<b>256.386</b>	<b>275.080</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.181.589</b>	<b>1.191.177</b>	<b>1.158.064</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,11 %</b>	<b>21,52 %</b>	<b>23,75 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,26 %</b>	<b>18,70 %</b>	<b>20,83 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,01 %</b>	<b>18,44 %</b>	<b>20,56 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,54 %</b>	<b>8,65 %</b>	<b>9,25 %</b>

## NOTE 9 – OVERGANG TIL IFRS

	31.12.2019		01.01.2020		
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	73.877	Amortisert kost	73.877	
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	75.056	Amortisert kost	74.866	
Utlån til kunder	Amortisert kost	1.759.091	Amortisert kost	1.761.145	
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0	
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0	
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	115.045	Virkelig verdi over resultatet	115.973	
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	3.253	Virkelig verdi over resultatet	3.857	
	Kostpris	41.191	Virkelig verdi over utvidet resultat	58.554	
<b>Totalt</b>		<b>2.067.513</b>		<b>2.088.272</b>	
<b>Amortisert kost</b>		<b>31.12.2019</b>	<b>Reklassi-fisering</b>	<b>Verdi-justeringer</b>	<b>01.01.2020</b>
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>					
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9		73.877	0	0	73.877
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>					
Åpningsbalanse forskrift		75.056			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				-190	
Sluttbalanse IFRS 9					74.866
<b>Utlån til kunder</b>					
Åpningsbalanse forskrift		1.759.091			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet			0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				4.322	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter				-2.268	
Sluttbalanse IFRS 9					1.761.145
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>					
Åpningsbalanse forskrift		115.045			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet			-115.045		
Sluttbalanse IFRS 9					0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>					
Åpningsbalanse forskrift		44.444			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet			-3.253		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat			-41.191		
Sluttbalanse IFRS 9					0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>2.067.513</b>	<b>-159.489</b>	<b>1.864</b>	<b>1.909.888</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	133.144			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-243	
Sluttbalanse IFRS 9				132.901
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	14.809			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-19	
Sluttbalanse IFRS 9				14.790
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>147.953</b>	<b>0</b>	<b>-262</b>	<b>147.691</b>

<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		3.253		
Verdijustering til virkelig verdi			604	
Sluttbalanse IFRS 9				3.857
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		115.045		
Verdijustering til virkelig verdi			928	
Sluttbalanse IFRS 9				115.973
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>118.298</b>	<b>1.532</b>	<b>119.830</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		41.191		
Verdijustering til virkelig verdi			17.363	
Sluttbalanse IFRS 9				58.554
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>41.191</b>	<b>17.363</b>	<b>58.554</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.067.513</b>	<b>0</b>	<b>20.759</b>	<b>2.088.272</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>147.953</b>	<b>0</b>	<b>-262</b>	<b>147.691</b>



**Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften**

	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	11.215	643	635	5.615	6.893
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	212	31	-	243
Garantier til kunder	-	14	5	-	19
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	190	-	-	190
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>11.215</b>	<b>1.059</b>	<b>671</b>	<b>5.615</b>	<b>7.345</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	11.215	833	635	5.615	7.083
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	226	36	-	262

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

**Avstemming av overgangseffekter**

	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	239.735
Verdiendring på innskudd i banker	-143
Verdiendring på utlån til kunder	1.541
Verdiendring på obligasjoner	696
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	17.967
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-196
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	0
Verdiendring på eiendommer	0
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>259.600</b>

## NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

## NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,52 %	58,67 %	54,90 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,87 %	3,32 %	6,98 %
Egenkapitalavkastning*	4,27 %	8,63 %	8,12 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,80 %	19,14 %	19,33 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	0,24 %	0,33 %
Utlånsmargin hittil i år	2,30 %	1,95 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,68 %	1,75 %	1,88 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,04 %	17,30 %	18,66 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,38 %	19,54 %	19,17 %
Innskuddsdekning	92,68 %	84,80 %	83,82 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	22,23 %	19,29 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	22,23 %	19,29 %	21,72 %
Kapitaldekning	25,22 %	22,23 %	24,77 %
Leverage ratio	10,01 %	9,41 %	10,08 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	618	290	166
NSFR	149	143	144