



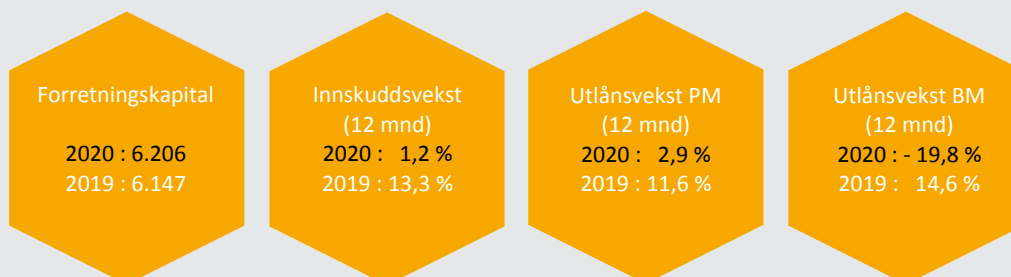
Kvartalsregnskap 30.06.2020

Bien Sparebank ASA

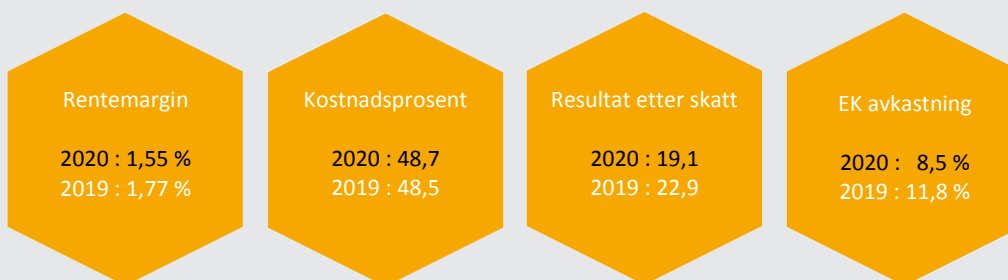
(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

Utvikling pr 1. halvår 2020



Lønnsomhet



Soliditet



Tilfredsstillende resultater i en usikker tid!

SAMMENDRAG

Halvåret har vært preget av usikkerheten om fremtiden som følger av Covid-19 utbrudd og fall i oljeprisen. Situasjonen har hatt stor påvirkning på rentemarkedet, samtidig som også konkurransen har tilspisset seg. Inn mot sommeren har det vært økt tilstrømming av lånesøknader fra eksisterende og nye kunder.

Første halvår 2020 endte med et resultat før tap og skatt på 28,2 millioner kroner, sammenlignet med 28,4 millioner kroner for samme periode i 2019. Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS (EBK) utgjør til sammen 7,2 millioner kroner.

Rentemarginen har vært under sterkt press, samtidig med en situasjon hvor det ble skapt presedens i markedet for å endre utlånsrentene raskere enn innskuddsrentene. Samlet har dette gitt et krevende marginbilde første halvår. Rentenetto for første halvår er på 38,5 millioner kroner, en reduksjon på 3,1 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Positiv verdiutvikling på valuta og finansielle instrumenter og høyere netto provisjonsinntekter har vært et viktig bidrag til at resultatet før tap og skatt er på tilnærmet samme nivå som for samme periode i 2019

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 8,5 prosent.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde ved utgangen av første halvår 38,5 millioner kroner, mot 41,6 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Rentemarginen var 1,55 prosent ved utgangen av perioden, mot 1,77 prosent på sammen tid i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 16,5 millioner kroner første halvår. Dette er en økning på 3,2

millioner kroner sammenlignet med første halvår 2019.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 7,0 millioner kroner, som er en økning på 0,4 millioner kroner i forhold til fjoråret. Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 2,1 millioner kroner.

Driftskostnader

Det er beregnet en kostnadsprosent på 48,7 mot 48,5 for tilsvarende periode i 2019.

Mislighold og tap

Misligholdte lån uten nedskrivning utgjorde ved utgangen av perioden 19,6 millioner kroner, en økning på 0,5 millioner kroner siden årsskiftet. Dette tilsvarer 0,38 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Det er ikke avdekket grunnlag for individuelle tapsføringer i andre kvartal.

Det har ikke vært realiserte tap i første halvår 2020, men på grunn av stor usikkerhet i markedet valgte banken å gjøre en tilleggsavsetning på 5 millioner kr i første kvartal. Det forventes lavere avsetning på utlån og finansielle forpliktelser i tiden fremover, samtidig som det fortsatt er stor usikkerhet knyttet til makroøkonomisk konsekvenser av Covid-19.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.207 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.886 millioner kroner og lån overført til EBK 1.319 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 58,7 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av første halvår 5.202 millioner kroner inkludert EBK. Dette er en reduksjon på 5,7 millioner kroner, tilsvarende en negativ vekst på 0,11 prosent siste 12 måneder. Siden nyttår har porteføljen hatt en reduksjon på 168,4 millioner, men den annualiserte veksten har hatt en positiv utvikling siste kvartal.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 90 prosent av totale utlån. Veksten siste 12 måneder har vært på 2,85 prosent. Hittil i år har det det være en reduksjon på 2,2 prosent, tilsvarende 103 millioner kroner.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 10 prosent av totale utlån, inkludert EBK. Porteføljen har hittil i år blitt redusert med 10,7 prosent, tilsvarende 65,3 millioner kroner. Ferdigstilling av byggeprosjekter og færre nye igangsatte er hovedårsaken til reduksjonen.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av kvartalet utgjorde 3.321 millioner kroner, som er en reduksjon på 6 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekning på 85,6 prosent.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende, med en bokført portefølje på 535 millioner kroner. Banken har aksjer for 124 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 92 millioner kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 177, og ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 863 millioner kroner, en økning fra nyttår på 2 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se ellers note 8.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 445,9 millioner kroner, dette er en økning på 5,8 millioner kroner i forhold til årsskiftet. Økningen i ansvarlig kapital er relatert til overgang til IFRS.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	16,54 %	16,00 %
Kjernekapitaldekning	17,89 %	17,42 %
Kapitaldekning	20,15 %	19,65 %

Perioderesultatet for første halvår er ikke tillagt kapitalen.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 30.06.2020:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
AS Vidsjå	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
123 andre aksjonærer	14.480	9,23 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Første halvår har vært sterkt preget av koronapandemien og myndighetenes tiltak for å begrense smitte. Gjennom andre kvartal har det vært en stadig sterkere opplevelse av normalisering og finansmarkedene har, både internasjonalt og i Norge, vært igjennom en historisk rask retur mot tidligere nivåer. Det er imidlertid fortsatt stor usikkerhet knyttet til pandemiens videre utvikling og de makroøkonomiske konsekvensene av dette.

Boligmarkedet har kommet styrket ut av denne krisen og boligprisene er 5 prosent høyere enn for ett år siden. Markedet drives opp av lave renter og høy tillit i husholdningene. I markedet er det forventet en sterkere utvikling enn normalt også inn

i høsten 2020, og banken forventer at dette vil medføre økt etterspørsel etter finansiering.

Aktivitetsnivået i banken har vært høyt gjennom hele perioden, og bankens medarbeidere har på en imponerende måte vært til stede for sine kunder.

Banken opplever god tillit hos kundene, og fokus har vært å ta vare på eksisterende kunde gjennom god rådgiving.

Det er styrets vurdering at Bien Sparebank er godt rustet for å møte krevende tider. Banken er godt kapitalisert og har god kapasitet til å bistå eksisterende og nye kunder fremover.

Oslo, 11. august 2020

I styret for

BIEN SPAREBANK ASA

(signert med BankID)

Bendik Falch–Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer–Larsen

Nina Telle

Agnes Bergo

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		2. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.750	36.715	72.047	72.361	151.100
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.455	2.024	5.653	3.882	9.647
Rentekostnader og lignende kostnader		16.961	18.030	39.233	34.605	74.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.243	20.709	38.466	41.637	85.777
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.326	4.559	9.470	9.214	18.989
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.145	1.350	2.486	2.615	5.408
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.280	6.351	7.280	6.674	6.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.817	-12	2.104	-40	-295
Resultatandel investering i tilknyttet selskap						
Andre driftsinntekter		14	0	98	0	0
Netto andre driftsinntekter		14.291	9.547	16.466	13.233	19.980
Lønn og andre personalkostnader		5.220	5.497	11.709	11.687	25.061
Andre driftskostnader		7.075	6.922	14.640	14.297	28.015
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		200	268	409	535	1.022
Sum driftskostnader		12.495	12.686	26.758	26.515	54.098
Resultat før tap		19.040	17.570	28.174	28.361	51.658
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	107	-61	4.991	-103	-134
Resultat før skatt		18.933	17.631	23.184	28.464	51.792
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3.281	3.046	4.039	5.950	11.377
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.652	14.585	19.145	22.514	40.416
Andre poster		-7.196	0	-7.196	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-7.196	0	-7.196	0	0
Totalresultat		8.456	14.585	11.949	22.514	40.416

Balanse

EIENDELER	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		2.511	2.018	2.354
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		253.982	354.356	195.529
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	3.870.905	3.974.997	4.049.891
Rentebærende verdipapirer	9	534.524	478.581	528.712
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	216.045	104.388	180.751
Immaterielle eiendeler		0	70	0
Varige driftsmidler		4.342	5.168	4.751
Andre eiendeler		3.840	7.192	2.107
SUM EIENDELER		4.886.148	4.926.770	4.964.095
GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.20	30.06.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		137.283	236.732	243.255
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.321.315	3.258.588	3.327.336
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	862.584	895.767	860.896
Annen gjeld		15.613	42.776	31.196
Avsetninger		7.150	1.346	0
Ansvarlig lånekapital	8	50.371	50.268	50.304
Fondsobligasjonskapital		0	30.141	30.155
Sum gjeld		4.394.316	4.515.618	4.543.141
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		128.424	74.491	106.807
Fondsobligasjonskapital		30.117	0	0
Periodens resultat etter skatt		19.145	22.514	0
Sum egenkapital		491.832	411.152	420.954
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.888.148	4.926.770	4.964.095

Egenkapitaloppstilling

	<u>Innskudd egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	172.444	0	141.703		106.807	420.954
Overgang til IFRS				30.000	29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	0	141.703	30.000	135.986	480.133
Resultat etter skatt					19.145	19.145
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster					-7.196	-7.196
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	11.949	11.949
Transaksjoner med eierne						0
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner				117	-367	-250
Egenkapital 30.06.2020	172.444	0	141.703	30.117	147.568	491.832

	<u>Innskudd egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	150.444		124.581		74.491	349.516
Resultat etter skatt					22.514	22.514
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	0	22.514	22.514
Transaksjoner med eierne	22.000		18.000			40.000
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-878			-878
Egenkapital 30.06.2019	172.444	0	141.703	0	97.005	411.152

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2020	2019	2019
Kostnader i % av inntekter	48,7 %	48,5 %	51,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	0,9 %	8,1 %	5,3 %
Rentemargin	1,55 %	1,78 %	1,77 %
Resultatført tap i % av utlån	0,13 %	0,00 %	0,00 %
Innskuddsdekning	85,6 %	81,8 %	82,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	15,6 %	13,7 %	13,7 %
Soliditet inkl. årets overskudd	10,07%	8,34 %	8,32 %
Ren kjernekapitaldekning*	16,00 %	15,57 %	15,69 %
Kjernekapitaldekning*	17,42 %	17,14 %	17,18 %
Kapitaldekning*	19,65 %	19,57 %	19,51 %
Leverage ratio*	7,01 %	6,57 %	6,73 %
LCR	177	230	171
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	8,5 %	11,9 %	10,6 %
NSFR	151	144	155

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.20–30.06.20, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til note 26 i Årsregnskapet 2019.

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. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

I samsvar med forskriften har banken også valgt å utsette IFRS 16 Leieavtaler til 2021.

Alle tall er i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 2. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av 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.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Banken har pt ingen engasjementer i steg 3.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt redusert i takt med utviklingen i styringsrenten og netto rentemargin vil med dette forventes å bli redusert de kommende periodene.

NOTE 2

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.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

	2. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement – PM	19.583	10.395	19.128
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	3.346	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	19.583	13.741	19.128

Andre tapsutsatte engasjementer

	2. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	0	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån 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 kreditttap 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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	560	1.660	0	2.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-605	0	-558
Overføringer til steg 2	-17	560	0	542
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	14	0	38
Utlån som er fraregnet i perioden	-151	-309	0	-460
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-207	574	0	367
Andre justeringer	47	3.764	0	3.811
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	302	5.658	0	5.961

Kvartalsregnskap 30.06.2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.153.671	296.986	0	3.450.658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	147.439	-147.439	0	0
Overføringer til steg 2	-107.384	107.384	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	454.080	16.024	0	470.104
Utlån som er fraregnet i perioden	-528.140	-55.767	0	-583.907
Konstaterte tap			0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	3.119.666	217.188	0	3.336.855

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	412	4.523	0	4.935
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	180	-1.753	0	-1.573
Overføringer til steg 2	-29	90	0	60
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	126	1	0	127
Utlån som er fraregnet i perioden	-136	-1.482	0	-1.618
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-241	0	-340
Andre justeringer	1.369	0	0	1.370
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.823	1.138	0	2.960

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	367.412	240.822	0	608.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104.854	-104.854	0	0
Overføringer til steg 2	-14.556	14.556	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	94.354	8	0	94.362
Utlån som er fraregnet i perioden	-86.829	-70.296	0	-157.125
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	465.235	80.236	0	545.471

Kvartalsregnskap 30.06.2020

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	79	399	0	477
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-27	0	-23
Overføringer til steg 2	-5	46	0	41
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	46	0	56
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-30	-339	0	-369
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	-18	0	-51
Andre justeringer	6	0	0	6
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	32	106	0	138

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	337.922	64.802	0	402.724
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	16.948	-16.948	0	0
Overføringer til steg 2	-4.162	4.162	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	97.478	0	0	97.478
Engasjement som er fraregnet i perioden	-80.881	-30.416	0	-111.297
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	367.305	21.600	0	388.905

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Tap på utlån:

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	191	0	5.111	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	2	20	67
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-84	-61	-122	-123	-202
= Periodens tapskostnad	107	-61	4.991	-103	-134

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	7.034	7.256	7.100
Bygg, anlegg	85.768	107.385	130.663
Varehandel	3.557	9.877	5.046
Transport	430	20.836	453
Eiendomsdrift etc	402.389	483.293	416.954
Annen næring	46.293	48.313	47.155
Sum næring	545.471	676.960	607.371
Personkunder	3.336.855	3.307.037	3.448.126
Brutto utlån	3.882.326	3.983.997	4.055.497
Steg 1 Nedskrivninger	-2.767	0	0
Steg 2 Nedskrivninger	-8.654	0	0
Gruppenedskrivninger	0	-9.000	-9.000
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	0	0	0
Netto utlån til kunder	3.870.905	3.974.997	4.046.497
Utlån formidlet via EBK	1.319.362	1.220.037	1.311.175
Totale utlån inkl. EBK	5.190.267	5.195.034	5.357.672

NOTE 6

Segmentinformasjon

	2. kvartal		2020		2. kvartal		2019		2019			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	30.989	12.342	-4.865	38.466	28.283	8.036	5.318	41.637	62.155	17.714	5.908	85.777
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.280	7.280			6.674	6.674			6.695	6.695
Netto provisjonsinntekter			6.984	6.984			6.599	6.599			13.580	13.580
Inntekter verdipapirer			2.104	2.104			-34	-34			-295	-295
Andre inntekter			98	98			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	16.466	16.466	0	0	13.239	13.239	0	0	19.980	19.980
Lønn og andre personalkostnader			11.709	11.709			11.683	11.683			25.061	25.061
Avskrivninger på driftsmidler			409	409			535	535			1.022	1.022
Andre driftskostnader			14.640	14.640			14.297	14.297			28.015	28.015
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	26.758	26.758	0	0	26.515	26.515	0	0	54.098	54.098
Tap på utlån			4.991	4.991			-103	-103			-134	-134
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	30.989	12.342	-20.147	23.184	28.283	8.036	-7.855	28.464	62.155	17.714	-28.077	51.792

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.335.517	537.888		3.873.405	3.298.037	680.361		3.978.398	3.439.126	610.765		4.049.891
Innskudd fra kunder	1.841.408	1.479.907		3.321.315	1.803.267	1.477.854		3.281.121	1.772.824	1.554.512		3.327.336

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	135.619	74.491	106.807
Sum egenkapital	449.766	388.638	420.954
Fradrag immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0
Andre fradrag	-83.834	-48.892	-60.774
Sum ren kjernekapital	365.932	339.746	360.180
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	395.932	369.746	390.180
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	445.932	419.746	440.180

Kvartalsregnskap 30.06.2020

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	34.490	12.099	20.996
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	23.170	21.399	23.341
Foretak	47.000	48.147	28.367
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.739.203	1.602.832	1.755.005
Forfalte engasjementer	20.590	20.032	20.716
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.339	27.600	27.097
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.344	57.243	25.405
Andeler verdipapirfond	23.555	3.516	21.743
Egenkapitalposisjoner	44.902	38.864	41.285
Øvrige engasjementer	54.915	20.105	47
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	169.472	151.118	169.472
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.212.981	2.002.955	2.133.474
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	20,15 %	20,96 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	17,89 %	18,46 %	18,29 %
Ren kjernekapitaldekning	16,54 %	16,96 %	16,88 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	449.210	388.831	413.196
Kjernekapital	489.241	427.867	452.270
Ansvarlig kapital	551.881	488.575	513.771
Beregningsgrunnlag	2.808.329	2.496.899	2.632.886
Kapitaldekning	19,65 %	19,57 %	19,51 %
Kjernekapitaldekning	17,42 %	17,14 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning	16,00 %	15,57 %	15,69 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,01 %	6,57 %	6,73 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	95.000	95.000	95.000	95.000	3 m Nibor + 144 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	30.000	30.000	95.000	95.000	3 m Nibor + 108 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	75.000	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.94 bp
NO0010719537	04.09.2014	04.09.2019	20.000		20.000		3m Nibor + 75 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	65.000	65.000			3m Nibor + 0.755 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	55.000	100.000	3m Nibor + 0.96 bp
NO0010837453	27.11.2018	27.11.2019	60.000		60.000		Fixed
Over/Underkurs				2.584	767	896	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				862.584	895.767	860.896	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.371	50.268	50.304	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.371	50.268	50.304	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjongjeld	864.154	0	0	-1.570	862.584
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	864.154	0	0	3.258	862.584
Ansvarlig lån	50.463	0	0	-92	50.371
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.463	0	0	-92	50.371

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		534.524		534.524
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	71.068			71.068
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			144.977	144.977
Sum	71.068	534.524	144.977	750.568

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	143.439	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-7.196	
Investering	8.768	
Salg	-35	
Utgående balanse	144.977	-

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

$$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:

$$(\text{Resultat etter skatt/dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$$

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektsservelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:

Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.