

Rapport 3. kvartal 2020

Nidaros Sparebank

Vedtatt av bankens styre **22. oktober 2020**



Innhold

Innhold.....	1
Nøkkeltall	3
Styrets beretning.....	4
Resultat	9
Balanse.....	10
Egenkapitaloppstilling	11
Noter.....	12
Styrets erklæring.....	22

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	54,9 %	53,0 %	53,8 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,2 %	57,2 %	56,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,0 %	3,6 %	5,2 %
Egenkapitalavkastning*	5,6 %	8,2 %	8,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,9 %	17,8 %	17,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	0,40 %	0,45 %
Utlånsmargin hittil i år	2,58 %	2,36 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	2,02 %	2,02 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,3 %	29,4 %	28,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,5 %	24,4 %	23,9 %
Innskuddsdekning	82,4 %	80,2 %	82,6 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning samarbeidende gruppe	18,99 %	17,22 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning	20,54 %	18,99 %	19,41 %
Kjernekapitaldekning	22,53 %	20,93 %	21,35 %
Kapitaldekning	25,67 %	23,36 %	23,77 %
Leverage ratio	10,73 %	10,93 %	10,80 %
Likviditet			
LCR	450	500	239
NSFR	133	121	124



Styrets beretning

HOVEDPUNKTER PER 3. KVARTAL 2020



GENERELT

Nidaros Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank som henvender seg mot næringsliv og privatkunder i hele Trondheimsregionen. Banken er i likhet med hele det norske samfunn sterkt preget av Covid 19-pandemien som fører til stor usikkerhet både her hjemme og i resten av verden.

Som følge av Covid 19 har banken foretatt ekstra tapsavsetninger på utlånsporteføljen med 6,7 millioner kroner hittil i år. Banken har ikke foretatt justering av nedskrivning på bankens portefølje i EBK eller på privatmarkedsporteføljen.

Det er ikke foretatt ekstra tapsavsetninger i 3. kvartal.

RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt per 3. kvartal 2020 ble 19,2 millioner kroner, som er en reduksjon på 4,6 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen forklares av lavere rentenetto, lavere avkastning på verdipapirer og økte tapsavsetninger knyttet til Covid 19.

Utdet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 18,8 millioner kroner.

Totalresultat for 3. kvartal isolert er 7,2 millioner kroner, som er 0,6 millioner kroner lavere enn samme periode i fjor.

Rentenetto per 3. kvartal 2020 er 55,7 millioner kroner (57,2 millioner kroner). 3. kvartal er preget av effekter fra flere rentenedganger som følge av Covid 19, men er forbedret med 1,4 millioner kroner sammenlignet med 2. kvartal 2020. Rentenetto i prosent av forvaltningskapital er 1,83 per 3. kvartal 2020 (2,02 prosent).

Netto andre driftsinntekter per 3. kvartal 2020 er 15,4 millioner kroner, som er en reduksjon på 2,4 millioner kroner fra 3. kvartal 2019. Inntektsendringen forklares

hovedsakelig av kurstap på verdipapirer som følge av Covid 19-pandemien. Inntektene relatert til provisjoner fra boligkreditt er forbedret siden 2. kvartal fordi bankens innlånspriser har kommet ajour i forhold til kundenes utlånsrenter.

Driftskostnadene per 3. kvartal 2020 er 39 millioner kroner, som er en reduksjon på 0,8 millioner kroner / 2 prosent sammenlignet med i fjor. Dette forklares hovedsakelig av lavere personalkostnader hittil i 2020 sammenlignet med samme periode i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter er 58,2 prosent per 3. kvartal 2020 (57,2 prosent).

Annualisert egenkapitalavkastning per 3. kvartal 2020 er 5,6 % prosent (8,2 prosent).

BALANSE

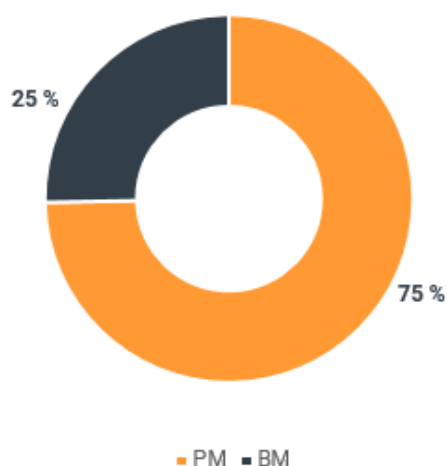
Per 30.09.2020 er forvaltningskapitalen 4.117 millioner kroner som er en økning på 285 millioner kroner / 7 prosent fra samme periode i fjor.

I løpet av 3. kvartal 2020 er utlån til PM inkludert Eika Boligkreditt (EBK) økt med 33 millioner kroner, mens lån til BM er redusert med 22 millioner kroner.

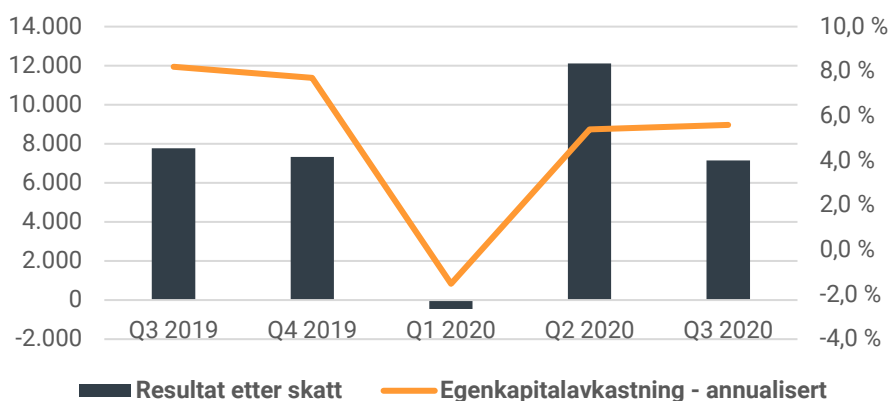
Siste 12 måneder er brutto utlån økt med 53 millioner kroner / 1,7 prosent. Utlånene i EBK er i samme periode redusert med 20 millioner kroner, slik at total utlånsvekst de siste 12 måneder er 33 millioner kroner / 0,9 prosent.

Per 3. kvartal 2020 var innskudd fra kunder 2.673 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 114 millioner kroner/ 4,5 prosent.

Utlånsfordeling

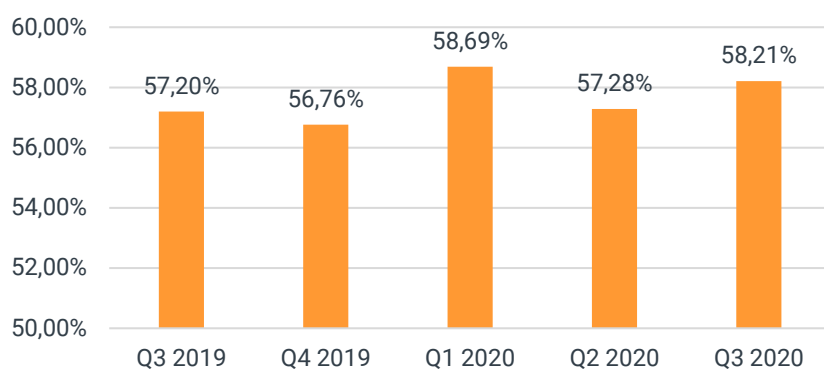


RESULTAT / LØNNSOMHET

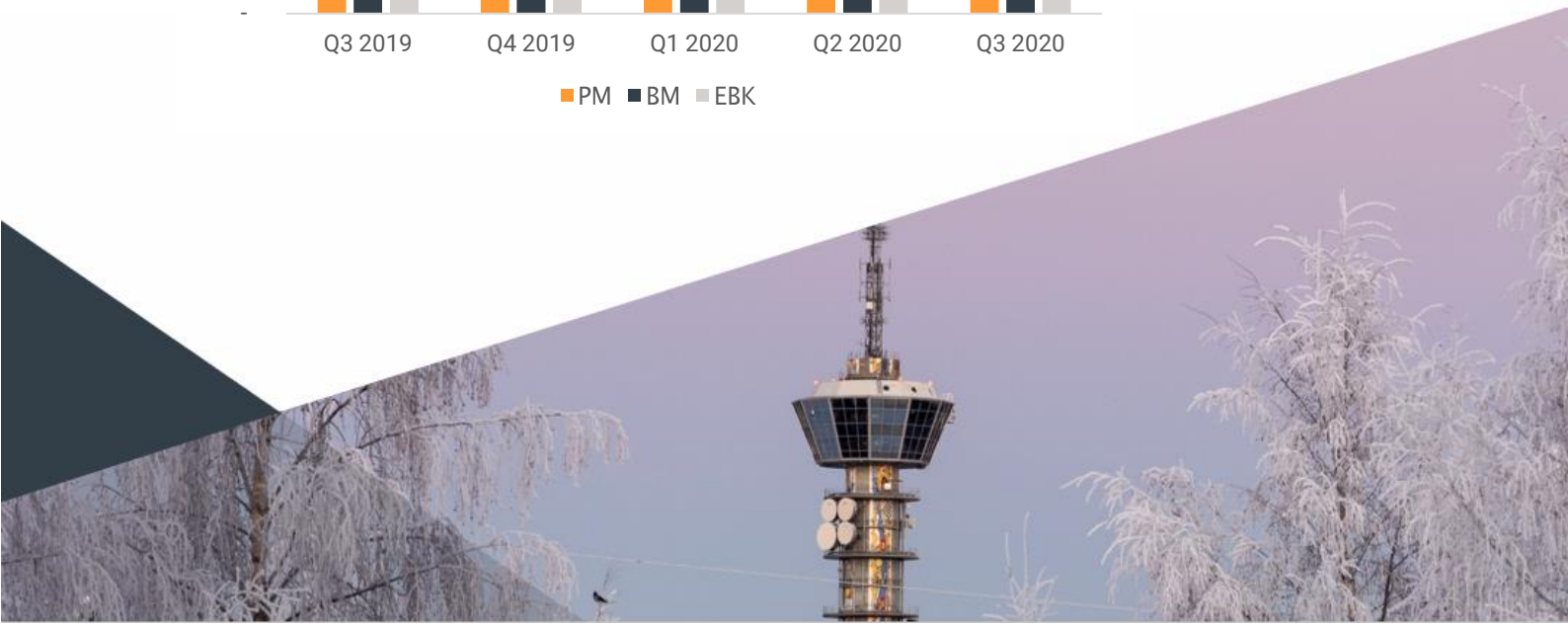
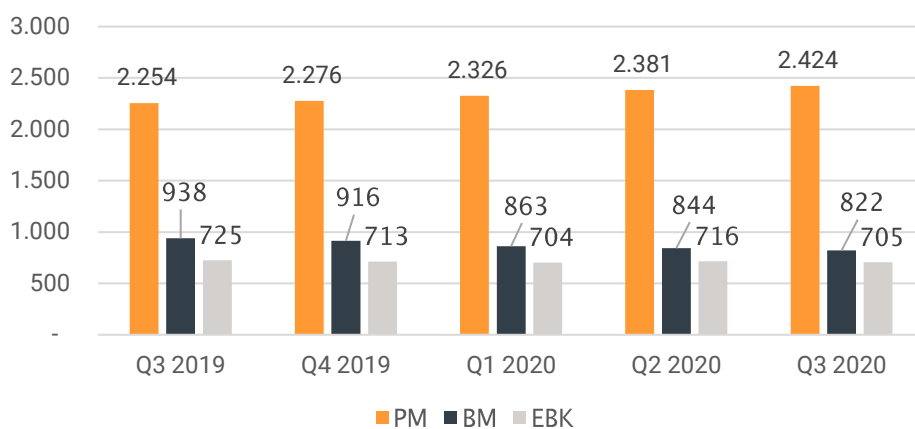


KOSTNADER / INNTEKTER

Justert for VP



UTLÅNSUTVIKLING



KAPITALDEKNING

Per 30.09.2020 var netto ansvarlig kapital 515 millioner kroner og kapitaldekningen på 25,67 prosent, mens tilsvarende tall per 3. kvartal 2019 var 482 millioner kroner og 23,36 prosent. Ren kjernekapitaldekning er 20,54 prosent per 30.09.2020. Tilsvarende tall per 3. kvartal 2019 var 18,99 prosent. Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er 18,99 prosent per 30.09.2020. I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har en eierandel på 0,54 % i Eika Gruppen AS og på 0,92 % i Eika Boligkreditt AS. Delårsregnskapet pr. 30.09.2020 er ikke revisorbekreftet.

LIKVIDITET

Banken har LCR på 450 prosent per 30.09.2020, og likviditeten i banken er god. Bankens likviditetsbehov dekkes av innskudd fra kunder, gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering i obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen er på 82,4 prosent pr. 3. kvartal 2020.

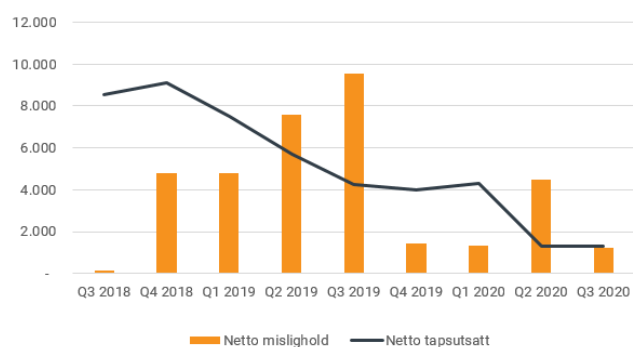
TAP OG MISLIGHOLD

Per 3. kvartal 2020 er tap på utlån og garantier 6,4 millioner kroner (3,5 millioner kroner). På samme tidspunkt er individuelle nedskrivninger 2,8 millioner kroner og gruppevise nedskrivninger (steg 1 og steg 2) er 11,0 millioner kroner.

Banken har per 3. kvartal 2020 netto misligholdte engasjement på 1,2 millioner kroner. Dette er knyttet til personmarkedet, og banken har ingen mislighold på bedriftsmarkedet.

Styret kan ikke se at banken har engasjement som vil påføre oss vesentlige tap, og som ikke kan dekkes av allerede foretatte tapsavsetninger.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN



FRAMTIDSUTSIKTER

Det er fortsatt knyttet betydelig usikkerhet til hvor lenge effekten av Covid 19-pandemien vil påvirke samfunnet negativt. Derfor er det også betydelig usikkerhet i forhold til bankers fremtidige tap og inntjening så mye dette vedvarer.

Så langt har banken ikke opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap basert på pandemien og mottiltak. Banken har lav eller ingen eksponering mot de antatt mest utsatte bransjer som olje og offshore, luftfart, reiseliv og detaljhandel. Basert på observert mislighold i bankens kundeportefølje, har styret ikke funnet det riktig å foreta en ny, betydelig tapsavsetning relatert til Covid 19 i 3. kvartal.

Veksten på personmarkedet har vært uventet god hittil i år, med en vekst på 141 millioner kroner inkl. EBK. På bedriftsmarkedet har volumet krympet med 89 millioner kroner hittil i år. Det forventes en viss nedgang i BM-porteføljen for resten av året, basert på antatt lavere aktivitet innenfor bygg og anlegg gjennom høsten og vinteren. Det forventes at denne trenden snur når usikkerheten relatert til Covid 19 avtar.

Det har pågått – og pågår – tiltak for å sikre nye prosjekter og kunder for å opprettholde volumet innenfor bedriftsmarkedet resten av året.

Banken har som andre foretatt en betydelig nedjustering av kunderenter på våre utlån og innskudd med effekt fra april i år. Dette har påvirket rentenetto betydelig negativt i 2. kvartal, og noe mindre i 3. kvartal. Rentenetto som opplevd i slutten av 3. kvartal forventes å være på samme nivå i 4. kvartal.

Banken legger vekt på personlig service og tilbyr et bredt spekter av finansielle rådgivningstjenester innenfor utlån og innskudd, forsikring, kredittkort og fondsprodukter. Det vil også fremover være fokus på salg av denne type produkter og øke disse inntektene ytterligere.

Banken og 10 andre banker sa opp sine avtaler med Eika Gruppen AS i januar 2018. Oppsigelsesperioden varer til 31.12.2021. Formålet med oppsigelsen var å skape en strategisk retningsendring i Eika med fokus på lavere kostnader, en banksentrisk IT-strategi og en endret eierstyring. Det har ikke lyktes å skape en nødvendig retningsendring i Eika, og banken har derfor sammen med de øvrige bankene etablert en ny bankallianse som har fått navnet Lokalbank. Arbeidet med valg av leverandører er igangsatt og vil være slutført i god tid før oppsigelsesperiodens utløp. Som en del av dette, ble det den 14. oktober 2020 sendt ut børsmelding om at det er etablert en intensjonsavtale med Frende Forsikring for distribusjon av skadeforsikring til bankens kunder.

Klæbu, 22. oktober 2020
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
styrets leder

Leif Lihaug
styrets nestleder

Gøril Forbord
styremedlem

Per Hangerhagen
styremedlem

Hege Skaufel
ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
banksjef

Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
		2020	2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.103	32.128	83.878	89.827	123.927
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.136	1.719	5.835	4.463	6.741
Rentekostnader og lignende kostnader		7.165	12.998	34.053	37.106	52.182
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.074	20.848	55.660	57.184	78.486
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.627	4.695	12.688	13.295	17.714
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		479	305	1.684	1.288	1.751
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		139	5	3.608	3.246	3.318
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente Note 6		698	-147	419	2.157	1.531
Andre driftsinntekter		85	108	352	348	514
Netto andre driftsinntekter		5.069	4.355	15.383	17.758	21.326
Lønn og andre personalkostnader		6.820	6.672	17.935	18.870	26.351
Andre driftskostnader		6.231	6.636	20.029	19.743	25.962
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		346	396	1.045	1.195	1.585
Sum driftskostnader		13.398	13.703	39.008	39.808	53.898
Resultat før tap		9.744	11.501	32.034	35.135	45.913
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer Note 5		566	1.092	6.391	3.494	4.427
Resultat før skatt		9.178	10.408	25.643	31.641	41.486
Skatt på resultat		2.221	2.645	6.483	7.861	10.551
Resultat etter skatt		6.957	7.763	19.160	23.780	30.935
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		195	-	-362	-	-
Andre poster		-	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		195	-	-362	-	-
Totalresultat		7.152	7.763	18.798	23.780	30.935

Balanse

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Konter og kontantekvivalenter		4.922	41.078	10.767
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		250.592	97.535	103.188
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		1.967.290	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	1.264.530	3.177.392	3.170.265
Rentebærende verdipapirer	Note 6	527.313	319.786	417.421
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	75.898	166.656	204.820
Eierinteresser i konsernselskaper		6.912	6.912	6.912
Varige driftsmidler		12.942	8.787	8.396
Andre eiendeler		6.669	14.432	19.130
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
Sum eiendeler		4.117.068	3.832.578	3.940.900

Gjeld og Egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	111.275	10.347	11.566
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.673.369	2.559.451	2.632.298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.738	711.500	755.000
Annen gjeld	16.981	39.869	30.284
Avsetninger	9.573	-	-
Ansvarlig lånekapital	63.166	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital	-0	40.000	40.000
Sum gjeld	3.625.101	3.411.167	3.519.146
Innskutt egenkapital	111.690	111.651	111.690
Opptjent egenkapital	321.117	285.981	310.065
Fondsobligasjonskapital	40.000	-	-
Periodens resultat etter skatt	19.160	23.780	-
Sum egenkapital	491.967	421.411	421.754
Sum gjeld og egenkapital	4.117.068	3.832.578	3.940.900

Poster utenom balansen

Garantiansvar	12.998	15.421	13.941
Garantier Eika Boligkreditt	7.054	10.279	7.128

Klæbu, 22. oktober 2020
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
styrets leder

Leif Lihaug
styrets nestleder

Gøril Forbord
styremedlem

Per Hangerhagen
styremedlem

Hege Skaufel
ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
banksjef

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	112.857	-1.167	-	296.446	3.408	10.211	-	-	-	421.754
Overgang til IFRS	-	-	40.607	-1.929	-724	-	-	17.034	-	54.988
Egenkapital 01.01.2020	112.857	-1.167	40.607	294.517	2.684	10.211	-	17.034	-	476.742
Resultat etter skatt	-	-	-	19.160	-	-	-	-361	-	18.799
Estimatavvik pensjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i utsatt skatt estimatavvik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdiendring tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korrigerings av åpningsbalanse	-	-	-	-447	6.256	-	-	-5.898	-	-89
Skatt på verdiendring utlån	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
Totalresultat 30.09.2020	-	-	-	18.713	6.256	-	-	-6.259	-	18.710
Uttstedelse av ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-607	-	-	-	-	-	-	-607
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalte gaver	-	-	-	-	-	-1.100	-	-	-	-1.100
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.779	-1.779
Egenkapital 30.09.2020	112.857	-1.167	40.000	313.230	8.940	9.111	-	10.775	-1.779	491.967
Egenkapital 31.12.2018	70.000	-1.207	-	276.230	1.854	6.772	-	-	-	353.648
Resultat etter skatt	-	-	-	23.780	-	-	-	-	-	23.780
Totalresultat 30.09.2019	-	-	-	23.780	-	-	-	-	-	23.780
Andre egenkapitaltransaksjoner	42.857	-	-	-	-	1.126	-	-	-	43.983
Egenkapital 30.09.2019	112.857	-1.207	-	300.010	1.854	7.898	-	-	-	421.411

Noter

Note 1	Regnskapsprinsipper.....	13
Note 2	Konsernselskaper og tilknyttede selskaper.....	15
Note 3	Misligholdte og tapsutsatte lån.....	15
Note 4	Fordeling utlån kunder.....	15
Note 5	Nedskrivninger og tap.....	16
Note 6	Verdipapirer.....	17
Note 7	Verdipapirgjeld	18
Note 8	Kapitaldekning	19
Note 9	Egenkapitalbevis	20
Note 10	Hendelser etter balansedagen	21
Erklæring fra styret og ledelsen		22

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre justeringer på porteføljenivå for forventet tap.

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2019.

Kvartalsresultatet for 3. kvartal 2020 er ikke revisorbekreftet, og deler av resultatet etter skatt fratrasket påregnelig utbytte til egenkapitalbeviserne er ikke tillagt kapitaldekningen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

KRITISKEESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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.

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 Generelle regnskapsprinsipper i bankens årsrapport for 2019 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 COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Covid 19-situasjonen medfører betydelig usikkerhet knyttet til forventede fremtidige tap på utlån. Det er derfor nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 2 scenario:

1. Scenario 1: I liten grad påvirket (lav risiko)
2. Scenario 2: I høy grad påvirket (høy risiko)

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av COVID-19. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av koronavirus-epidemien. I justeringsmodellen er de to scenariene tilført en «justeringsfaktor» i prosent: Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. Dette gir et foreslått tillegg i modellberegnete nedskrivninger per bransje. Dette er dermed ikke en vurdering av behov for økte individuelle avsetninger på enkeltkundenivå.

Scenarioene mild, middels og stor effekt representerer et grovt estimat på samlede utlånstap for hele 2020. Siden effektene av epidemien og motiltak på det nåværende tidspunkt er både uoversiktlige og svært usikre vil også tapsestimatene være forbundet med stor usikkerhet.

Oversikt over tapsgrad hittil i 2020 og for de ulike scenarioene

Banken har vurdert at det er 80 % sannsynlighet for scenario 1, og 20 % sannsynlighet for scenario 2.

BRANSJE	EKSPONERING* (TNOK)	SCENARIO LAV	FORVENTET TAP SCENARIO LAV	SCENARIO HØY	FORVENTET TAP SCENARIO HØY	SUM FORVENTET TAP
BYGGE- OG ANLEGGSVIRKSOMHET	240.000	0,50%	1.200	3,0%	7.200	
BORETTSLAG	18.000	0,00%	0	3,00%	540	
NÆRINGSEIENDOM	423.000	0,50%	2.115	3,00%	12.690	
FORVENTET TAP			3.315		20.430	
SANNSYNLIGHET		80%	2.652	20%	4.086	6.738

*Eksposering pr. 31.03.2020

Det er pr. 1. kvartal 2020 foretatt ekstra nedskrivninger på 3,6 millioner kroner. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,1 millioner kroner i 2. kvartal, til totalt 6,7 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5 - Nedskrivninger. Det er ikke foretatt ekstra nedskrivninger i 3. kvartal knyttet til Covid 19.

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

Banken har ikke foretatt økte tapsjusteringer på personmarkedet, og heller ikke knyttet til bankens portefølje i Eika Boligkreditt.

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 (se note 5).

NOTE 2 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 prosent av aksjene i Agdenes Fyr AS.

Banken har gitt lån til Agdenes Fyr AS. Pr 30.09.2020 er lånet på 8,99 millioner kroner.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Nidaros Sparebank.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK	Resultat	Bokført Verdi
Agdenes Fyr AS	Klæbu	200.000	2.000	100 %	-845	-643	6.912

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.223	6.201	1.442
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	-	8.219	-
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-4.890	-
Netto misligholdte utlån	1.223	9.530	1.442

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	-	-	-
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.150	6.261	11.653
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.838	-2.018	-7.668
Netto tapsutsatte engasjement	1.312	4.243	3.985

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	31.672	30.652	29.918
Industri	16.652	11.946	11.968
Bygg, anlegg	235.429	262.437	239.726
Varehandel	27.495	32.970	34.868
Transport	6.783	6.720	7.103
Eiendomsdrift etc	459.488	562.230	563.021
Annen næring	44.206	31.445	23.932
Sum næring	821.726	938.400	910.536
Personkunder	2.423.935	2.253.832	2.275.536
Brutto utlån	3.245.661	3.192.232	3.186.074
Steg 1 nedskrivninger	-3.201	-	-
Steg 2 nedskrivninger	-7.787	-	-
Gruppevis nedskrivninger	-	-7.930	-8.138
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.853	-6.909	-7.669
Netto utlån til kunder	3.231.820	3.177.392	3.170.267
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	705.357	725.475	712.829
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.937.177	3.902.867	3.883.096

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet 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.

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	223	824	1	1.048
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-442	-	-426
Overføringer til steg 2	-1	93	-	92
Overføringer til steg 3	-	0	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	107	3	-	110
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-63	-	-98
Konstaterte tap				-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-140	52	-	-88
Andre justeringer	39	4.765	-1	4.802
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	209	5.231	-	5.441

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.137.174	141.063	-	2.278.238
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82.827	-82.827	-	-
Overføringer til steg 2	-2.638	2.638	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	443.081	8.196	-	451.277
Utlån som er fraregnet i perioden	-295.410	-13.769	-	-309.179
Konstaterte tap				-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	2.365.034	55.301	-	2.420.335

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.463	1.324	7.668	10.454
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65	-681	-	-616
Overføringer til steg 2	-282	1.628	-	1.346
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	55	-	1.188	1.243
Utlån som er fraregnet i perioden	-416	-51	-6.065	-6.533
Konstaterte tap				-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-157	216	274	333
Andre justeringer	2.265	120	-212	2.173
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.991	2.556	2.853	8.400

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	796.476	106.366	13.686	916.529
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.491	-62.491	-	-
Overføringer til steg 2	-63.685	63.685	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	125.582	36.538	-	162.120
Utlån som er fraregnet i perioden	-242.854	-2.777	-7.692	-253.323
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	678.010	141.321	5.995	825.326

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	134	329	-	463
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-240	-	-240
Overføringer til steg 2	0	37	-	36
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	27	3	-	30
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-92	-75	-	-167
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-48	1	-	-47
Andre justeringer	6	280	-	286
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	26	336	-	361

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	275.373	53.909	375	329.657
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.320	-1.320	-	-
Overføringer til steg 2	-797	797	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	26.759	91.423	-	118.182
Engasjement som er fraregnet i perioden	-70.801	-114.297	-125	-185.224
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	231.853	30.512	250	262.616

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.669	4.385
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	3.284
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.831	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.838	7.669

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-15	3.284
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)	320	1.309
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	261	-
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-166
Tapskostnader i perioden	566	4.427

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum Totalt
Verdsettsingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	527.313	-	527.313
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	82.810	82.810
Sum	-	527.313	82.810	610.123

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	87.338	-
Gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(362)	-
Investering	-	-
Salg	(4.165)	-
Utgående balanse	82.810	-

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

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	320.645
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	104.418
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	69.225
Sum verdipapirer	494.288

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	417.421
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	139.684
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	71.285
Sum verdipapirer	628.390

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010724669	25.11.2014	25.11.2019	100.000	-	11.528	-	3m Nibor + 0,83%
NO0010737273	02.06.2015	02.06.2020	5.000	-	100.020	55.116	3m Nibor + 0,78%
NO0010782287	18.01.2017	18.01.2021	63.000	-	100.529	100.574	3m Nibor + 1,00%
NO0010791676	09.05.2017	09.11.2021	10.000	10.018	100.369	100.402	3m Nibor + 0,94%
NO0010809247	31.10.2017	31.10.2022	100.000	100.244	100.204	100.529	3m Nibor + 0,97%
NO0010811383	27.11.2017	27.05.2022	100.000	100.107	100.235	100.260	3m Nibor + 0,90%
NO0010814718	02.02.2018	01.03.2023	100.000	100.093	100.204	100.230	3m Nibor + 0,92%
NO0010850043	11.04.2019	11.02.2022	100.000	100.117	100.230	100.335	3m Nibor + 0,56%
NO0010864945	03.10.2019	03.10.2024	100.000	100.000	-	100.618	3m Nibor + 0,78%
NO0010873466	20.01.2020	20.04.2026	100.000	100.010	-	-	3m Nibor + 0,87%
NO0010874217	31.01.2020	30.04.2025	100.000	65.119	-	-	3m Nibor + 0,75%
NO0010886211	19.06.2020	19.06.2024	75.000	75.030	-	-	3m Nibor + 1,05%
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				750.738	713.318	758.063	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010754237	16.12.2015	16.12.2025	13.073	13.092	20.038	20.042	} mnd. NIBOR + 3,20 %
NO0010818313	15.03.2018	15.03.2028	30.000	30.031	30.047	30.052	} mnd. NIBOR + 2,05 %
NO0010891443	26.08.2020	26.08.2030	20.000	20.043	-	-	} mnd. NIBOR + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				63.166	50.084	50.093	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjongjeld	751.385	-	-	-647	750.738
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	751.385	-	-	-647	750.738
Ansvarlige lån	50.068	20.000	-6.927	24	63.165
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.395	20.000	-6.927	24	63.165

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	111.690	111.651	111.690
Overkursfond	-	-	-
Sparebankens fond	303.467	289.280	296.446
Gavefond	9.111	7.898	10.211
Uttevningsfond	10.343	1.854	3.408
Fond for urealiserte gevinster	10.596	-	-
Annen egenkapital	-1.779	-	-
Ren kjemekapital før fradrag	443.427	410.682	421.754
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-5	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsette (IFRS)	-610	-	-
Fradrag i ren kjemekapital	-30.570	-19.069	-21.237
Ren kjemekapital	412.247	391.608	400.518
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjemekapital	452.247	431.608	440.518
Ansvarlig lånekapital	63.073	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	63.073	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	515.320	481.608	490.518
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	21.058	11.005	16.823
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	38.539	15.510	20.158
Foretak	213.408	203.478	176.428
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.401.256	1.511.471	1.493.701
Forfalte engasjementer	14	10.362	1.472
Høyrisiko engasjementer	445	1.012	485
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.156	11.968	15.502
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	40.028	19.507	14.554
Andeler verdipapirfond	-	25.824	46.075
Egenkapitalposisjoner	53.069	51.505	52.587
Øvrige engasjementer	56.885	51.144	57.538
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.838.857	1.912.784	1.895.323
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	168.303	148.995	168.303
Beregningsgrunnlag	2.007.161	2.061.779	2.063.626
Kapitaldekning i %	25,67 %	23,36 %	23,77 %
Kjernekapitaldekning	22,53 %	20,93 %	21,35 %
Ren kjemekapitaldekning i %	20,54 %	18,99 %	19,41 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	440.654	408.331	419.449
Kjernekapital	486.010	454.176	465.268
Ansvarlig kapital	555.832	513.071	522.604
Beregningsgrunnlag	2.319.954	2.371.202	2.370.759
Kapitaldekning i %	23,96 %	21,64 %	22,04 %
Kjernekapitaldekning	20,95 %	19,15 %	19,63 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,99 %	17,22 %	17,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,14 %	9,15 %	8,10 %

I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS (0,54 %) og Eika Boligkreditt AS (0,94 %).

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2020 kr. 112.857.100 fordelt på 1.128.571 egenkapitalbevis pålydende kr. 100. (Tickerkode er NISB-ME.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	111.690	111.651
Overkursfond	-	-
Utevningsfond	10.343	1.854
Sum eierandelskapital (A)	122.033	113.505
Sparebankens fond	303.467	298.280
Gavefond	9.111	7.898
Grunnfondskapital (B)	312.578	306.178
Fond for urealiserte gevinster	10.596	-
Fondsobligasjon	40.000	-
Annen EK	-1.779	-
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	-	-
Udisponert resultat	8.540	23.780
Sum egenkapital	491.968	443.463
Eierandelsbrøk A/(A+B)	28,08 %	27,05 %

20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
A. R. Holding AS	112.869	10,00 %
Per Wullum	55.436	4,91 %
Berit Wullum	54.736	4,85 %
Shelter AS	43.000	3,81 %
Pento Holding AS	41.424	3,67 %
Lord Eiendom AS	34.285	3,04 %
Ole Dragsten Invest AS	28.486	2,52 %
Lars Høyem	27.840	2,47 %
J. S. Holding AS	24.324	2,16 %
Forset Grus AS	21.900	1,94 %
Niklaus Haugrønning	21.500	1,91 %
Arne Julius Maske	20.968	1,86 %
Heimdal Granitt og Betong AS	20.800	1,84 %
Trondheim Kontorutvikling Holding AS	20.686	1,83 %
Petronella AS	20.000	1,77 %
E. Aarnes Holding AS	19.800	1,75 %
Vier AS	19.515	1,73 %
Personellservice Trøndelag	14.173	1,26 %
Investitude AS	13.888	1,23 %
Torstein Storsve	13.000	1,15 %
Sum 20 største	628.630	55,70 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	499.941	44,30 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.128.571	100,00 %

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 i regnskapet.

Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Klæbu, 22. oktober 2020
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
styrets leder

Leif Lihaug
styrets nestleder

Gøril Forbord
styremedlem

Per Hangerhagen
styremedlem

Hege Skaufel
ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
banksjef



NIDAROS
Sparebank

Hovedkontor

Postboks 300, 7541 Klæbu
Tlf.: 72830000 Telefax: 72830050
NO 937 902 719

Avd. Heimdal

Postboks 260 Heimdal, 7474 Trondheim
Tlf.: 72830000

www.nidaros-sparebank.no
post@nidaros-sparebank.no