

Delårsrapport 1. kvartal 2020



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

STYRKET KJERNEDRIFT OG SOLIDITET, MEN ET RESULTAT PREGET AV NEDSKRIVNINGER OG FALL I FINANSIELLE INNTEKTER

- Resultat før skatt 5,5 MNOK (9,9 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 3,5 prosent (7,9 prosent)
- Kostnadsprosent justert for verdipapir 49,7 prosent (61,3 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 10,7 prosent (10,1 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 11,4 prosent (25,2 prosent)
- Innskuddsdekning 79,5 prosent (82,4 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,9 prosent (16,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning 20,2 prosent (17,6 prosent)
- Kapitaldekning 21,7 prosent (20,1 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

RESULTAT

Sunndal Sparebank oppnådde et resultat før skatt på 5,5 (9,9) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Dette er en tilbakegang på 4,4 millioner kroner fra samme periode i 2019. Resultatet preges av nedskrivninger for fremtidige kredittap og svake finansielle inntekter. Dette skyldes kraftig endrede markedsforhold, svekket aktivitetsnivå for bedrifter og norske husholdninger, samt svake finansmarkeder som følge av Covid19-situasjonen. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 3,5 (8,0) prosent. Styret er tilfreds med resultatet tatt i betraktning den ekstraordinære situasjonen Norge befinner seg i med koronapandemien.

Netto renteinntekter er økt med 6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019, en økning på 45,3 prosent. Økningen skyldes høyere forretningskapital, samt et gjennomsnittlig høyere rentenivå i første kvartal 2020 mot tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 6,5 millioner kroner, en reduksjon på 78,2 prosent fra samme tid i fjor. Reduksjonen forklares med en kraftig nedgang i verdipapirmarkedene som følge av koronautbruddet i mars. Dette har påvirket bankens likviditetsportefølje negativt med om lag 4,5 millioner kroner i perioden. Kun en mindre andel av kurstapet er realisert i mars. Banken forventer en gradvis gjenvinning av urealiserte kurstap i likviditetsporteføljen i tiden som kommer.

Kjernedriften (eksklusive finansielle inntekter og før tap) er styrket med 5,2 millioner kroner fra samme periode i 2019. Dette er en bedring på hele 67,4 prosent og skyldes et stigende rentenivå gjennom fjoråret og en fortsatt sterk kunde- og kredittvekst som følge av bankens satsning i nye markedsområder de senere årene.

Styret viser for øvrig til note 9 for hendelser etter balansedagen (31. mars) som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

RENTENETTO

Netto renteinntekter økte til 19,4 millioner kroner (13,4) ved utgangen første kvartal 2020, tilsvarende en økning på 45,3 prosent. Renteinntekter og rentekostnader øker til henholdsvis 33,4 millioner kroner (24,3) og 14,0 millioner kroner (10,9). Styringsrenten og norske pengemarkedsrenter steg jevnt gjennom fjoråret. Dette, i kombinasjon med god utlånsvekst i alle kundesegmenter, ga en positiv utvikling for utlåns- og innskuddsmarginen. Det brå omslaget i norsk økonomi fra mars 2020 med kraftige kutt i styringsrenten og fall i pengemarkedsrenten, vil påvirke rentenettoen negativt i de kommende kvartaler.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble 1,8 millioner kroner (8,3) ved utgangen av første kvartal. Dette er en reduksjon på 6,5 millioner kroner fra samme periode i 2019. I perioden ble det realisert kurstap på finansielle investeringer med om lag 0,7 millioner kroner. I tillegg ble bankens obligasjonsportefølje nedskrevet med om lag 3,8 millioner kroner. Dette er urealiserte kurstap som banken forventer at blir gradvis gjenvunnet i tiden framover.

Netto provisjonsinntekter justert for verdipapirendringer, er om lag uendret siste tolv måneder.

KOSTNADER

Bankens driftskostnader økte med 0,5 millioner kroner eller 4,4 prosent siste tolv måneder. Økningen kommer i hovedsak fra personalkostnader. Dette skyldes økt ressursinnsats og generelle lønnsjusteringer.

Kostnads-/inntektsforholdet utgjorde 59,7 prosent (56,0 prosent). Fall i finansielle inntekter forklarer nedgangen. Justert for finansielle inntekter utgjorde kostnadsprosenten 49,7 prosent (61,3 prosent). God underliggende kjernedrift forklarer bedringen i kostnadsprosenten eksklusive inntekter fra finansielle investeringer.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bankens netto nedskrivninger på utlån og garantier økte med 3,4 millioner kroner fra første kvartal 2019 til første kvartal 2020. Høyere nedskrivninger inkludert IFRS 9-avsetninger, er i all hovedsak knyttet til Covid19-situasjonen og vesentlig negativ endring i markedsforholdene for bedrifter og norske husholdninger. Økte IFRS 9-avsetninger er basert på forventninger om fremtidig økning i kredittapene. For mer informasjon se note 1,2 og 4.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å bevare en god risikoprofil i utlånsporteføljen. Covid19-situasjonen har intensivert dette arbeidet. Rådgivere har i perioden arbeidet aktivt med å finne gode løsninger for privat- og bedriftskunder som er kommet i en midlertidig utfordrende situasjon. Flere av bankens kunder er innrømmet avdragsfrihet eller terminutsettelse for en periode, og skal bidra til at kundene kommer gjennom den ekstraordinære situasjonen som Covid19 har påført dem.

Banken har beskjedne eksponeringer mot næringer som nå vurderes å være spesielt risikoutsatte. Næringer som er identifisert er hotell- og restaurant, servering, varehandel (enkelte næringer), reiseliv, kultur, underholdning og fritid. I nevnte næringer har banken ved utgangen av mars eksponeringer på om lag 45 MNOK. Kredittrisikoen er noe økt i mindre deler av denne porteføljen, men store deler vurderes å ikke være spesielt risikoutsatt da flere selskaper vurderes å ha en god finansiell situasjon med gode underliggende pantesikkerheter. Som andel av bedriftsmarkedsporteføljen utgjør de nevnte næringene om lag 5,5 prosent. Styret er komfortabel med situasjonen og den samlede kredittrisikoprofilen i bedriftsmarkedsporteføljen.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Banken har de siste 12 måneder økt brutto utlån med 10,7 prosent eller 436 millioner kroner til 4,5 milliarder kroner. Utlån til personkunder økte med 9,4 prosent og til bedriftskundene er vekstraten 17,2 prosent. Bankens satsning i Molde og Ålesund gir fortsatt god tilvekst av nye person- og bedriftskunder.

Innskudd fra kunder har økt med 11,4 prosent eller 264 millioner kroner siste 12 måneder. Dette ga en innskuddsdekning på 79,5 prosent (82,4 prosent).

SOLIDITET

Banken har oppfylt de regulatoriske kapitalkravene med god margin ved utgangen av første kvartal 2020. Ren kjernekapital var på dette tidspunktet 18,9 prosent. Økt ren kjernekapitaldekning siste år skyldes en kombinasjon av godt årsresultat i 2019, en fortrinnsrettsemisjon på brutto 45 millioner kroner i april i fjor og innføring av nye kapitalkravsregler i Norge fra 31.12.2019 (SMB-rabatt del 1).

Norske myndigheter krever en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 – 2,5 prosentpoeng, som skal være oppfylt med ren kjernekapital. Formålet med kapitalbufferen er å gjøre norske banker mer solide og robuste for utlånstap. Den motsykliske kapitalbufferen økte til 2,5 prosentpoeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid19-situasjonen besluttet Finansdepartementet den 13. mars, og etter råd fra Norges Bank, å senke dette bufferkravet fra 2,5 til 1 prosentpoeng. Målet med et redusert krav er å unngå at et for høyt samlet kapitalkrav skal forsterke en potensiell nedgang i norsk økonomi.

Etter dette og inklusive det institusjonsspesifikke Pilar 2-påslaget på 3,1 prosentpoeng, har banken ved utgangen av første kvartal 2020 et minimumskrav til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning på henholdsvis 14,1, 15,6 og 17,6 prosent. *Bankens Pilar 2-krav er fastsatt på foretaksnivå.*

Sunndal Sparebank har ved utgangen av første kvartal 2020 et kapitalmål til ren kjernekapital på 16,0 prosent. Kapitalmålet er uendret selv om motsyklisk kapitalbuffer er blitt redusert med 1,5 prosentpoeng. Banken har en margin mellom faktisk nivå til ren kjernekapital og kapitalmålet på 2,9 prosentpoeng ved utgangen av første kvartal.

I januar mottok banken varsel fra Finanstilsynet om at det skal gjennomføres SREP-vurdering (Supervisory Review and Evaluation Process) i 2020. SREP ble sist gjennomført i 2017. I løpet av andre halvår 2020 er det

ventet at Finanstilsynet vil fastsette et nytt Pilar 2-krav, men da på konsolidert nivå. Bankens gjenopprettingsplan vil bli vurdert samtidig.

Styret vurderer bankens kapitalsituasjon som svært god ved utgangen av første kvartal, både til å møte myndighetskrav, til å sikre videre vekst og utvikling og til å møte eventuelle økte kredittap som følge av Covid19-situasjonen.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av første kvartal 2020.

Med bakgrunn i den pågående Covid19-situasjonen og et sterkt fall i oljeprisen, er det knyttet stor usikkerhet til den økonomiske utviklingen i Norge framover. Myndighetene i de fleste land har innført sterkt inngripende tiltak mot bedrifter og enkeltindivider for å begrense smittespredning. Den økonomiske situasjonen i Norge og verden for øvrig er blitt sterkt skadelidende av tiltakene. Bildet endres kontinuerlig, og det internasjonale pengefondet (IMF) estimerer i sin rapport fra april 2020 en tilbakegang i verdensøkonomien på hele 3 prosentpoeng i 2020. I 2021 forventes en vekst på hele 5,8 prosent. Koranapandemien har gitt og vil gi et fall i den økonomiske aktiviteten i Norge. Arbeidsledigheten stiger, forbruket er redusert og spareraten øker. Det er også ventet at reallønnsveksten blir redusert og at boligprisene flater ut eller vil oppleve en nedgang. Nedstengningen av det norske samfunnet påvirker de fleste bedrifter og norske husholdninger, men motsatsen til dette er kraftige motkonjunkturtiltak fra sentrale myndigheter. Statlige støtteordninger og låneprogrammer vil bidra til å dempe virkningene av Covid19. Samlet vil ringvirkningene likevel bli en lavere vekst i norsk økonomi i 2020. Siste prognoser fra SSB antyder en nedgang i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 5,5 prosent i 2020. I 2021 forventes BNP igjen å øke med 4,7 prosent. Oljeinvesteringene er ventet å bli redusert med 10 prosent i 2020. Med en svak norsk krone på begynnelsen av 2020, forventes prisene på importerte varer å øke utover i året. SSB forventer at konsumprisveksten inneværende år blir på om lag 2,8 prosent.

Som følge av den ekstraordinære situasjonen med Covid19, besluttet Norges Bank ved tre anledninger å redusere styringsrenten med til sammen 1,50 prosentpoeng til null prosent. Rentejusteringene ble av Sunndal Sparebank etterfulgt av to rentenedsettelse med til sammen inntil 1,25 prosentpoeng gjeldende fra 2. april og 25. mai. Rentekuttene ble gjennomført med en vesentlig kortere varslingsfrist enn normalt. Innskuddsrentene blir også redusert ved tre anledninger, henholdsvis 20. og 25. mai samt 15. juli. Her gjelder en varslingsfrist på 2 måneder. Det norske pengemarkedet var i en tidlig fase av koronautbruddet preget av svært høy usikkerhet og høy volatilitet. Kredittrisikopåslagene som bankene betaler på sin finansiering økte betraktelig. I en kort periode var markedet satt ut av funksjon, og Norges Bank iverksatte likviditetstiltak med korte og lengre F-lån i norske kroner. De har også etablert lånefasiliteter i dollar for å stabilisere situasjonen. Samlet har disse tiltakene bidratt til at pengemarkedsrenten er kommet ned på et normalt nivå i forhold til styringsrenten. Kredittrisikopåslagene er fortsatt høye, men er redusert i forhold til da krisen brøt ut.

Som følge av Covid19 er kredittrisikoen i personkundeporteføljen steget svakt, men vurderes samlet fortsatt å være på et lavt nivå. For noen få personkunder er betjeningsevnen noe redusert som følge av permittering

eller arbeidsledighet. For disse forventes redusert betjeningsevne å være av forbigående karakter. Statlige motkonjunkturtiltak, gode sosiale ordninger og et vesentlig lavere rentenivå vil imidlertid dempe virkningene. Utlånsmassen er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom der belåningsgradene er lav til moderat. Nedstengningen av det norske samfunnet har påvirket bedriftskundenes betjeningsevne negativt ved at omsetningsnivået har falt og kontantstrømmene er redusert. Den statlige kontantstøtteordningen og låneordningen har bidratt til å dempe hoveddelen av de negative virkningene som nedstengningen har medført. Markedsforholdene til norske bedrifter ble vesentlig svekket da koronapandemien brøt ut, men flere opplever nå en gradvis bedring ettersom myndighetene har startet en forsiktig og kontrollert gjenåpning av samfunnet. Det er fortsatt mange bedrifter som opplever og vil oppleve utfordrende markedsforhold i flere kvartaler framover. Kredittrisikoen i bedriftskundeporteføljen har steget svakt i kvartalet, men vurderes samlet å være moderat. Som følge av noe økt kredittrisiko har banken økt IFRS 9–avsetningen i kvartalet.

Markedsrisiko som følge av investeringer i rentebærende verdipapirer vurderes som moderat. Obligasjonsporteføljen består av verdipapirer utstedt av norske boligkredittforetak, kommuner og banker. Som følge av et svakt finansmarked, ble markedsverdien av porteføljen nedskrevet med en negativ resultateffekt på om lag 3,8 millioner kroner i første kvartal.

Bankens likviditetssituasjon er meget god ved utgangen av kvartalet med en LCR på 277 (336) prosent. Minstekravet til LCR er 100 prosent. Beredskapsgruppen ble aktivert da krisen brøt ut, og har holdt et høyt fokus på likviditetsområdet i hele perioden. Som følge av et nedstengt samfunn med lavere konsum, lave investeringer og svakere etterspørsel etter kreditt, har omfanget av likviditetsstrømmer vært mindre enn normalt. Selv med tidvis sterk uro i kapitalmarkedene i første kvartal, er det etter styrets vurdering at likviditetssituasjonen er betryggende og at likviditetsrisikoen er lav.

Nærmest samtlige av bankens ansatte har jobbet fra hjemmekontor siden 16. mars, og har ivaretatt kunder og interne funksjoner med en god løsningsgrad og responstid. Fra 27. april har arbeidet vært utført ved bankkontorene. Det er ikke avdekket økt operasjonell risiko eller forhold som er kritisk for bankens drift ved utgangen av kvartalet.

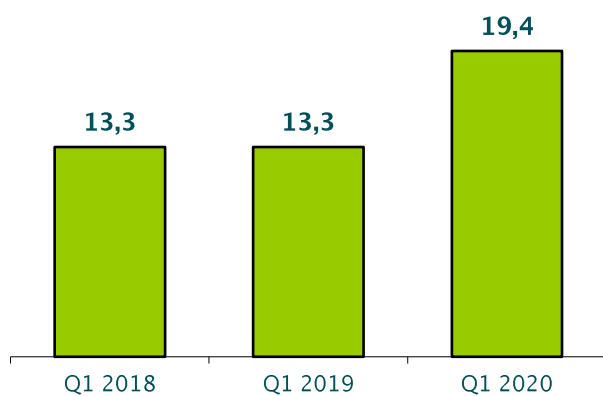
Sunddal Sparebank framstår som en solid lokalbank med god underliggende kjernedrift. Dette bidrar godt til at banken er rustet til å takle ringvirkningene av tilbakegangen i norsk økonomi. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning er 10 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, vekst i andre inntekter og økt kostnadseffektivitet. Som følge av Covid19-situasjonen forventes egenkapitalavkastningen i 2020 å bli lavere enn det langsiktige målet.

Sunddalsøra, 31.03.2020 / 15.05.2020

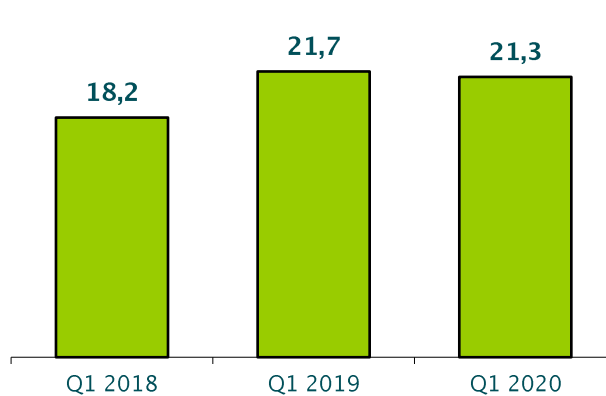
Styret i Sunddal Sparebank

 Bjørn Flemmen Steinland Styreleder	 Ildri Solbakk Nestleder	 Anveig B. Hølljesvik Styremedlem
 Vidar Sæter Styremedlem	 Ola Ulvund Styremedlem	 Bjørge Aa Ansattes representant
		 Jonny Engdahl Adm. Banksjef

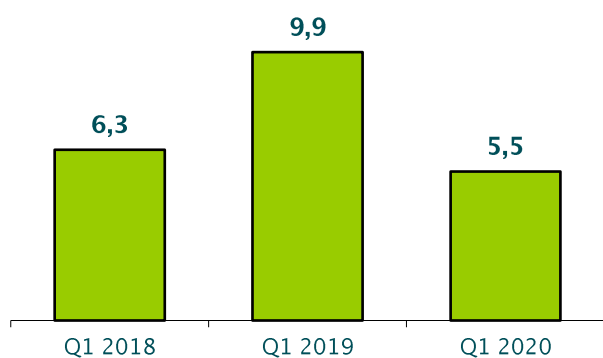
Rentenetto (millioner kroner)



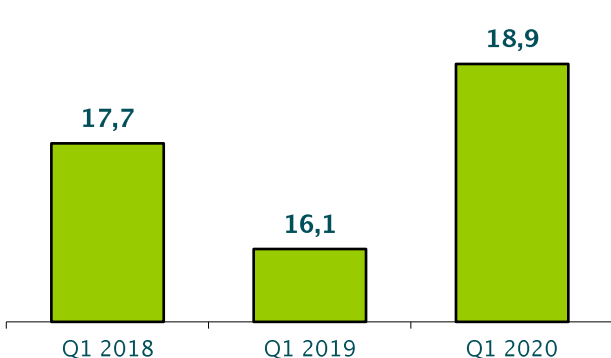
Driftsinntekter (millioner kroner)



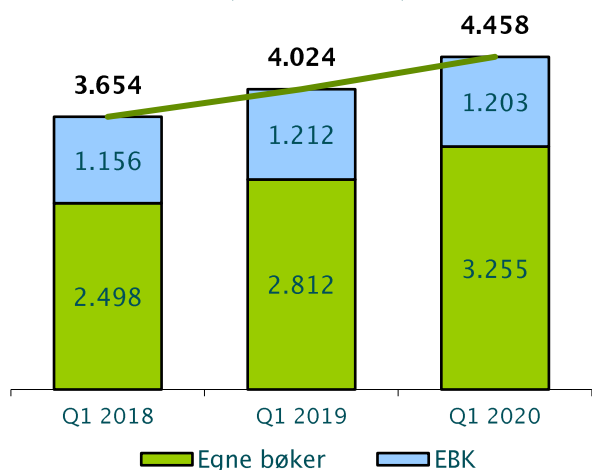
Resultat før skatt (millioner kroner)



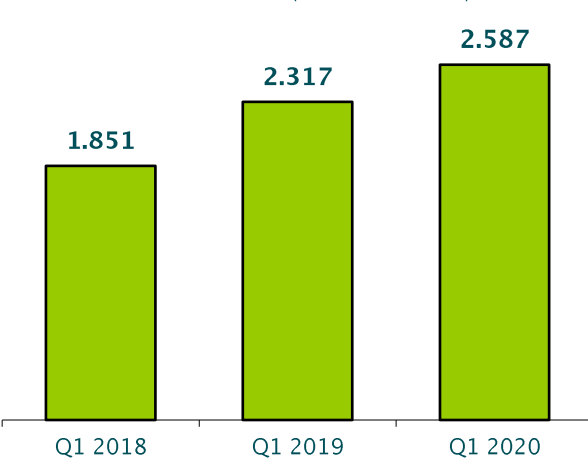
Ren kjernekapital (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.752	22.848	109.634
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.659	1.409	6.428
Rentekostnader og lignende kostnader		13.975	10.880	48.981
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.436	13.378	67.081
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.941	7.207	27.437
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		904	810	3.323
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		280	233	5.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-4.540	1.667	1.699
Andre driftsinntekter		44	44	267
Netto andre driftsinntekter		1.821	8.340	31.415
Lønn og andre personalkostnader		7.195	6.801	26.201
Andre driftskostnader		5.158	4.986	20.763
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		335	367	1.469
Sum driftskostnader		12.688	12.154	48.433
Resultat før tap		8.569	9.564	50.063
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	3.094	-329	750
Resultat før skatt		5.476	9.892	49.312
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.299	2.415	11.212
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.177	7.478	38.100
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 5	1.443	-	-
Sum utvidet resultat		1.443	-	-
Totalresultat		5.620	7.478	38.100
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		0,95	2,00	8,42

BALANSE

Balanse - Eiendeler		1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		5.058	3.379	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		218.102	174.388	136.567
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	3.238.797	2.800.517	3.183.521
Rentebærende verdipapirer	Note 5	358.429	296.774	266.949
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	127.215	92.559	102.938
Varige driftsmidler		30.915	30.880	29.779
Andre eiendeler		4.142	4.520	6.199
Sum eiendeler		3.982.658	3.403.016	3.727.332
Balanse - Gjeld og egenkapital		1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		111.696	51.145	111.584
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.586.994	2.322.749	2.356.358
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	727.143	525.792	720.996
Annen gjeld		18.122	18.043	31.495
Avsetninger		7.675	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.161	50.031	30.175
Fondsobligasjonskapital		-	50.191	30.169
Sum gjeld		3.481.790	3.017.951	3.280.777
Innskutt egenkapital		136.597	93.672	136.597
Opptjent egenkapital		329.928	283.915	309.958
Fondsobligasjonskapital		30.166	-	-
Periodens resultat etter skatt		4.177	7.478	-
Sum egenkapital		500.868	385.065	446.555
Sum gjeld og egenkapital		3.982.658	3.403.016	3.727.332

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utløsnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	135.714	883	-	305.184	774	4.000	-	-	446.555
Overgang til IFRS			30.000	-3.450	-1.533		24.014		49.031
Egenkapital 01.01.2020	135.714	883	30.000	301.734	-759	4.000	24.014	-	495.587
Resultat etter skatt				4.177					4.177
Verdiendring tilgjengelig for salg							1.447		1.447
Totalresultat 31.03.2020	-	-	-	4.177	-	-	1.447	-	5.624
Påløpte renter hybridkapital			166						166
Utbetalte renter hybridkapital								-509	-509
Egenkapital 31.03.2020	135.714	883	30.166	305.911	-759	4.000	25.461	-509	500.868
Egenkapital 31.12.2018	92.857	815	-	282.205	210	1.500	-	-	377.587
Resultat etter skatt				7.478					7.478
Totalresultat 31.03.2019	-	-	-	7.478	-	-	-	-	7.478
Egenkapital 31.03.2019	92.857	815	-	289.683	210	1.500	-	-	385.065

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,7 %	61,3 %	53,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	5,8 %	3,4 %
Egenkapitalavkastning*	3,5 %	7,9 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,8 %	32,5 %	26,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,34 %	0,22 %	0,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,32 %	2,10 %	2,11 %
Netto rentemargin hittil i år	2,11 %	1,71 %	1,88 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,9 %	24,6 %	25,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,0 %	36,9 %	33,7 %
Innskuddsdekning	79,5 %	82,4 %	73,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,90 %	16,14 %	19,92 %
Kjernekapitaldekning	20,16 %	17,55 %	21,26 %
Kapitaldekning	21,65 %	20,10 %	22,82 %
Leverage ratio	10,11 %	10,04 %	10,81 %
Likviditet			
LCR	277	336	350
NSFR	147	137	139



På lag med frivilligheten.

Hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte.

Deler ut **2 millioner kroner** i økonomisk hjelpepakke til 61 lag og foreninger i Sunndal, Molde og Ålesund. Idrett og kultur samler oss, skaper felles identitet og gir gode opplevelser. Vi gir støtte til noe betydningsfullt i hverdagen – frivilligheten.



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Covid 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå 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 1. kvartal 2020 er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke tillagt kapitaldekningen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i hvordan modellen beregner nedskrivninger. Alle Eika-banker fikk i februar ny felles risikoklassifiseringsmodell som danner grunnlaget for beregningene i nedskrivningsmodellen. I all hovedsak gjelder endringene i risikoklassifiseringsmodellen at det er tatt inn flere variabler, noe som medfører et skift av utlånsporteføljen mot lavere risikoklasser. Dette gjelder for både bankens person- og bedriftskunder.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

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 note 26 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelser gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

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

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
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 3,9 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. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at

personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,2 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

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 prisse 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 verdsettningen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 5).

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.061	8.849	7.245
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	13.295	9.271	-
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-56	-2.040	-50
Netto misligholdte utlån	23.300	16.079	7.195

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	59	1.661	60
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	22.098	20.153	22.214
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.051	-6.862	-7.107
Netto tapsutsatte engasjement	15.105	14.952	15.167

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	66.318	55.273	66.365
Industri	62.527	59.565	63.110
Bygg, anlegg	268.997	200.324	261.371
Varehandel	17.140	15.274	15.585
Transport	15.876	15.526	14.657
Eiendomsdrift etc	337.440	318.726	351.071
Annen næring	43.318	28.350	41.640
Sum næring	811.616	693.037	813.800
Personkunder	2.442.983	2.120.898	2.381.876
Brutto utlån	3.254.599	2.813.935	3.195.676
Steg 1 nedskrivninger	-5.977	-	-
Steg 2 nedskrivninger	-2.717	-	-
Gruppevis nedskrivninger	-	-4.516	-4.997
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.107	-8.902	-7.157
Netto utlån til kunder	3.238.797	2.800.517	3.183.521
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.202.796	1.211.600	1.208.979
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.441.593	4.012.116	4.392.500

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 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	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.20	-	4.997	106	5.103
Overføringer til steg 1	25	-453	-	-428
Overføringer til steg 2	-19	316	-	298
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	5	-	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-31	-34	-1	-66
Konstaterte tap	-	-	-49	-49
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-218	45	-	-173
Andre justeringer	476	-3.904	-	-3.428
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.20	261	973	56	1.290

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.20	2.201.793	177.824	2.259	2.381.876
Overføringer til steg 1	96.235	-96.235	-	-
Overføringer til steg 2	-62.142	62.142	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	243.357	1.254	-	244.611
Utlån som er fraregnet i perioden	-166.815	-16.083	-607	-183.505
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.20	2.312.428	128.903	1.653	2.442.983

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.20	1.288	2.005	7.051	10.345
Overføringer til steg 1	79	-1.019	-	-940
Overføringer til steg 2	-33	137	-	104
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	125	82	-	208
Utlån som er fraregnet i perioden	-94	-75	-	-169
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-217	-3.628	-	-3.845
Andre justeringer	4.568	4.242	-	8.810
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.20	5.716	1.745	7.051	14.512

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.20	634.294	157.295	22.211	813.800
Overføringer til steg 1	50.319	-50.319	-	-
Overføringer til steg 2	-16.135	16.135	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	33.884	9.105	-	42.989
Utlån som er fraregnet i perioden	-36.172	-8.866	-135	-45.173
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.20	666.191	123.349	22.077	811.616

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.20	233	51	-	284
Overføringer til steg 1	4	-13	-	-9
Overføringer til steg 2	-4	9	-	5
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	121	1	-	121
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-77	-11	-	-88
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-117	21	-	-96
Andre justeringer	60	0	-	60
Nedskrivninger pr. 31.03.20	219	58	-	277

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.20	139.824	31.819	7	171.649
Overføringer til steg 1	2.092	-2.092	-	-
Overføringer til steg 2	-564	564	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	108.999	13	-	109.012
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.378	-10.936	18	-44.295
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.20	216.974	19.367	25	236.366

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.20	31.03.19
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.157	8.972
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1	-70
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-49	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.107	8.902

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1	-70	-1.815
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)	3.294	-408	73
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-49	-16	2.584
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-	234	300
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-75	-68	-262
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-75	-	-130
Tapskostnader i perioden	3.094	-329	750

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare
Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.20				Sum
Verdsetningshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		358.429		358.429
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			127.215	127.215
Sum	-	358.429	127.215	485.644

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.772	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.443	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	127.215	-

31.03.19	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	296.774
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	92.559
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	-
Sum verdipapirer	389.332

31.12.19	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	266.949
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	102.938
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	-
Sum verdipapirer	369.886

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.20	Bokført verdi 31.03.19	31.12.19	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010796204	15.06.17	15.06.21	150.000	150.182	150.152	150.175	3m Nibor + 81 bp
NO0010802747	22.08.17	16.11.20	150.000	150.453	150.347	150.469	3m Nibor + 70 bp
NO0010842321	01.02.19	01.01.22	75.000	75.307	75.248	75.330	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.19	17.04.23	150.000	150.794	-	150.792	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.19	05.09.24	100.000	100.183	-	100.195	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.20	27.02.24	100.000	100.225	-	-	3m Nibor + 64 bp
NO0010789795	27.03.17	27.03.20	94.000	-	150.045	94.035	3m Nibor + 78 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				727.143	525.792	720.996	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.20	Bokført verdi 31.03.19	31.12.19	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.19	08.05.29	30.000	30.161	50.031	30.175	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.161	50.031	30.175	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.19	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.20
Obligasjonsgjeld	720.996	100.000	-94.000	147	727.143
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	720.996	100.000	-94.000	147	727.143
Ansvarlige lån	30.175	-	-	-14	30.161
Sum ansvarlig lån	30.175	-	-	-14	30.161

NOTE 7 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Egenkapitalbevis	135.714	92.857	135.714
Overkursfond	883	815	883
Sparebankens fond	301.734	282.205	305.184
Gavefond	4.000	1.500	4.000
Utevningsfond	-759	210	774
Fond for urealiserte gevinster	25.461	-	-
Annen egenkapital	-509	-	-
Sum egenkapital	466.525	377.587	446.555
Fradrag i ren kjernekapital	-85.961	-61.051	-63.576
Ren kjernekapital	380.564	316.537	382.980
Fondsobligasjoner	30.000	36.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-4.583	-8.308	-4.154
Sum kjernekapital	405.981	344.229	408.825
Ansvarlig lånekapital	30.000	50.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	50.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	435.981	394.229	438.825
	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.977	5.008	3.007
Institusjoner	12.454	14.394	14.007
Foretak	333.233	308.138	329.873
Pantsikkerhet eiendom	1.251.165	1.296.167	1.222.475
Forfalte engasjementer	31.184	24.500	8.102
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.974	19.585	19.162
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.107	20.989	13.236
Egenkapitalposisjoner	46.100	37.777	44.674
Øvrige engasjementer	118.243	95.776	108.897
CVA-tillegg	15	56	56
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.854.452	1.822.389	1.763.489
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	159.161	138.922	159.161
Beregningsgrunnlag	2.013.612	1.961.312	1.922.649
Kapitaldekning i %	21,65 %	20,10 %	22,82 %
Kjernekapitaldekning	20,16 %	17,55 %	21,26 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,90 %	16,14 %	19,92 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 0,91 % i Eika Gruppen AS og på 1,55 % i Eika Boligkreditt AS.

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Ren kjernekapital	462.247	375.060	443.812
Kjernekapital	497.502	412.598	479.456
Ansvarlig kapital	539.855	474.240	521.807
Beregningsgrunnlag	2.590.188	2.512.910	2.461.220
Kapitaldekning i %	20,84 %	18,87 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	19,21 %	16,42 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,85 %	14,93 %	18,03 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,33 %	7,93 %	8,81 %

NOTE 8 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 135.714.200 kroner delt på 1.357.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB-ME).

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank	1. kvartal 2020	Året 2019
Beløp i tusen kroner		
Egenkapitalbevis	135.714	135.714
Overkursfond	883	883
Utjevningsfond	-759	774
Sum eierandelskapital (A)	135.838	137.371
Sparebankens fond	301.734	305.184
Gavefond	4.000	4.000
Grunnfondskapital (B)	305.734	309.184
Fond for urealiserte gevinster	25.461	-
Fondsobligasjon	30.166	-
Annen egenkapital	-509	-
Udisponert resultat	4.177	-
Sum egenkapital	500.867	446.555
Eierandelsbrøk A/(A+B)	30,76 %	30,76 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.20:

Navn	Beholdning	Eierandel
PS Aktiv AS	59.440	4,38 %
Sunndal Næringselskap AS	56.547	4,17 %
Åsheim Invest AS	30.943	2,28 %
Sunndal Næringsseiendom AS	30.000	2,21 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	24.600	1,81 %
Eirik Folmo	22.258	1,64 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,60 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	1,58 %
Petter Erik Innvik	21.300	1,57 %
Leif Hektoen	21.257	1,57 %
JOV Eiendom AS	21.255	1,57 %
Jon L Sæter AS	21.255	1,57 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	20.925	1,54 %
Inge Karstein Settemsdal	20.796	1,53 %
Divino Holding AS	20.399	1,50 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,50 %
Leif Bjarne Danielsen	16.380	1,21 %
Magne Hammer	15.200	1,12 %
Nauste Invest AS	15.000	1,11 %
Kjell Ola Mossing	14.468	1,07 %
Sum 20 største	495.598	36,52 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	861.544	63,48 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.357.142	100,00 %

Antall bevis: 1.357.142

NOTE 9 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ved avleggelsen av kvartalsregnskapet 31. mars var samfunnet sterkt preget av Covid 19-situasjonen. Styrets behandling av kvartalsregnskapet er 15. mai og i løpet av april og hittil i mai har samfunnet gått mot en gradvis normalisering som følge av at smittespredningen oppleves å være under kontroll.

Bankens obligasjonsportefølje var nedskrevet med om lag 3,8 millioner kroner ved utgangen av kvartalet som følge av generell usikkerhet og stress i pengemarkedet. Opphenting har startet som en kombinasjon av redusert usikkerhet, økt dollarlikviditet og ulike markedstiltak. Nedskrivningen er redusert med 3,4 millioner kroner i løpet av april og hittil i mai, og er ved styrebehandling av kvartalsregnskapet på om lag 0,4 millioner kroner.

Primo april ble ett bedriftsengasjement individuelt nedskrevet (steg 3) med om lag 3,2 millioner kroner som følge av økt usikkerhet knyttet til Covid-19.

Det er ikke foretatt justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter i regnskapet som følge av hendelsene etter balansedagen.



Sunndal
Sparebank

Siden 1892



Hjelpsom

Aktiv

Inkluderende

Skikkelig