

Delårsrapport 1. kvartal 2020



DELÅRSRAPPORT PR. 31. MARS 2020

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Grue Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på -0,9 mill. kr, som er 6,1 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor. Sett i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet før skattekostnad -0,03 % mot 0,18 % på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør resultatet -1,0 mill.kr (-0,03 %) mot 3,8 mill.kr (0,13 %) i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 0,42 % av GFK mot 0,42 % på samme tidspunkt i fjor.

Bankens likviditetsreserve er i hovedsak plassert i rentebærende verdipapirer. Som følge av uroligheter i verdipapirmarkedet, har banken i første kvartal foretatt nedskrivninger på verdipapirporteføljen på 5,8 mill. kr. Nedskrivningen påvirker resultatet direkte med tilsvarende beløp. Nedskrivningen vil kunne bli reversert hvis verdipapirmarkedet normaliseres eller hvis banken beholder rentepapirene fram til forfall.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 13,1 mill. kr (0,41 % av GFK) mot 11,2 mill. kr 0,39 %) for tilsvarende periode i fjor. Økte driftskostnader skyldes valutaeffekt på kostnader fra dansk IT-leverandør, periodiseringseffekter og ekstra kostnader som følge av korona pandemien.

Ved utgangen av 1. kvartal er det bokført 2,3 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,07 % av GFK. På samme tidspunkt i fjor hadde banken bokført tap med 1,0 mill. kr, tilsvarende 0,04 % av GFK, det vil si en økning på 1,3 mill. kr.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2020 på 3.186,7 mill. kr, som er en økning på 266,2 mill. kr fra samme tidspunkt i fjor. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 9,1 %. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 91,6 mill. kr. eller 3,0 %.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 4.183,4 mill. kr mot 3.764,3 mill. kr på samme tidspunkt i fjor.

Kundeinnskudd / funding / likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 243,3 mill. kr, tilsvarende 11,7 %, og utgjorde ved kvartalsskiftet 2.315,6 mill kr. Innskuddsdekningen er i samme periode økt med 5,7 % fra 89,7 % til 95,4 %.

Ved utgangen av 1. kvartal 2020 hadde banken 5 obligasjonslån pålydende totalt 442,0 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en reduksjon på 58,0 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 2,40 %.

Banken har et ansvarlig lån på 40,0 mill. kr. Rentesats er 4,06 %.

Ulike nøkkeltall i tilknytning til innskudd/funding/likviditet fremgår av egen nøkkeltallsoppstilling og notene til regnskapet i delårsrapporten.

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse har økt med 117,9 mill. kr (5,1 %) fra samme periode i fjor, og endte på 2.427,2 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2020. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 152,9 mill. kr i samme periode, og utgjorde 996,7 mill. kr ved kvartalsskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 14,0 mill. kr (0,6 %).

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalsskiftet 32,2 % mot 29,6 % for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån er i løpet av det siste året økt med 2,0 mill. kr fra 1,4 mill. kr til 3,4 mill. kr. IFRS nedskrivninger på utlån er i samme periode blitt redusert med -0,8 mill. kr fra 4,4 mill. kr til 3,8 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,29 % mot 0,25 % på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 86,4 % og 13,6 % ved utgangen av 1. kvartal 2020. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 86,6 % og 13,4 %.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året økt med 1,1 mill.kr til 5,1 mill.kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement økt med 4,4 mill.kr til 5,4 mill.kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 0,4 mill.kr fra 6,0 mill. kr til 5,6 mill.kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret redusert med 6,1 mill.kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 20,9 mill.kr, som er en økning på 4,3 mill.kr siden utgangen av 1. kvartal i fjor og en økning på 4,3 mill.kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 453,1 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2020. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 354,9 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, og er i sin helhet bokført til markedsverdi.

Ved utgangen av 1. kvartal 2020 hadde banken 48,0 mill. kr i bokført verdi i beholdning av pengemarkedsfond og 31,7 mill. kr. av obligasjonsfond. På tilsvarende tidspunkt i fjor hadde banken en beholdning av pengemarkedsfond på 47,5 mill. kr. og obligasjonsfond på 7,6 mill. kr. Beholdningen er klassifisert som omløpsmidler til markedsverdi.

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av 1. kvartal 2020 bokført til markedsverdi på 96,4 mill. kr, og betraktes i sin helhet som anleggsmidler. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Bankens aksjer i Grue Næringssselskap AS er i regnskapsoppstillingen skilt ut fra den øvrige aksjebeholdningen og bokført som eierinteresser i tilknyttet selskap.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 1. kvartal 2020 blitt beregnet til 20,3 %, 20,3 % og 22,9 %. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 19,2 %,19,2 % og 19,2 %.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Grue Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Grue Sparebank har en eierandel på 0,97 % i Eika Boligkreditt AS og 1,09 % i Eika Gruppen AS.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 19,2 %, 19,6 % og 22,1 %.

Kirkenær, 31. mars 2020 / 30. april 2020


Hanne H Rolsdorph
Styreleder


Frank Rognstad


Hans Petter Gjeterud
Banksjef


Anita Madshus


Kari Nordset Birkely


Ole Petter Venstad


Jan Erik Bråten

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kv.	1. kv.	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		23.461	19.106	23.461	19.106	85.317
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.713	1.519	2.713	1.519	7.751
Rentekostnader og lignende kostnader		12.740	8.533	12.740	8.533	40.465
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.434	12.092	13.434	12.092	52.603
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.814	5.349	6.814	5.349	20.333
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		543	783	543	783	3.348
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	-	-	-	5.639
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-5.417	523	-5.417	523	1.644
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		-	-	-	-	98
Andre driftsinntekter		254	303	254	303	1.204
Netto andre driftsinntekter		1.108	5.392	1.108	5.392	25.570
Lønn og andre personalkostnader		5.729	5.406	5.729	5.406	20.030
Andre driftskostnader		6.943	5.354	6.943	5.354	20.667
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		425	416	425	416	1.597
Sum driftskostnader		13.097	11.176	13.097	11.176	42.294
Resultat før tap		1.445	6.308	1.445	6.308	35.879
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	2.306	1.037	2.306	1.037	1.365
Resultat før skatt		-861	5.271	-861	5.271	34.514
Skatt på ordinært resultat		139	1.453	139	1.453	7.816
Resultat av ordinær drift etter skatt		-1.000	3.818	-1.000	3.818	26.698
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-	-
Totalresultat		-1.000	3.818	-1.000	3.818	26.698

BALANSE - Eiendeler

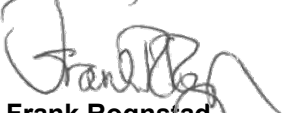
Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Konter og kontantekvivalenter		5.966	23.983	24.789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		104.449	91.931	59.624
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2,4,5	2.427.159	2.309.211	2.413.177
Rentebærende verdipapirer	8	453.081	354.877	422.843
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	174.310	115.490	146.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.818	-	1.818
Eierinteresser i konsernselskaper		-	1.850	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		18.312	18.030	18.717
Andre eiendeler		1.607	5.104	7.524
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
SUM EIENDELER		3.186.700	2.920.476	3.095.060

BALANSE - Gjeld og egenkapital

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.258	3.159	3.659
Innskudd fra kunder		2.315.622	2.072.363	2.227.501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	442.210	500.000	460.000
Finansielle derivater		-	-	-
Annen gjeld		10.316	19.438	18.504
Avsetninger		4.699	-	-
Ansvarlig lånekapital	7	40.119	-	40.000
Sum gjeld		2.816.223	2.594.960	2.749.664
Fond for vurderingsforskjeller		98	-	98
Fond for urealiserte gevinster		28.656	-	-
Opptjent egenkapital - Sparebankens fond		342.723	321.698	345.298
Periodens udisponerte resultat etter skatt		-1.000	3.818	-
Sum egenkapital		370.477	325.516	345.396
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.186.700	2.920.476	3.095.060

Kirkenær, 31. mars 2020 / 30. april 2020


Hanne H Rolsdorph
Styreleder


Frank Rognstad


Hans Petter Gjeterud
Banksjef


Anita Mæsshus


Kari Nordset Birkely


Ole Petter Venstad


Jan Erik Bråten

EGENKAPITALOPPSTILLING				
Opptjent egenkapital				
	Spare- bankens fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner				
Sum egenkapital 01.01.2019	321.698	-	-	321.698
Resultat 2019	23.600	98		23.698
Sum egenkapital 31.12.2019	345.298	98	-	345.396
Sum egenkapital 01.01.2020	345.298	98	-	345.396
Overgang til IFRS	-2.575	-	28.656	26.081
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	342.723	98	28.656	371.477
Resultat etter skatt	-1.000			-1.000
Utvidet resultat				-
Verdiendring tilgjengelig for salg				-
Sum Egenkapital 31.03.2020	341.723	98	28.656	370.477

NØKKELTALL			
Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,69 %	1,69 %	1,75 %
Netto andre driftsinntekter	0,14 %	0,75 %	0,85 %
Sum driftskostnader	1,65 %	1,56 %	1,41 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,29 %	0,14 %	0,05 %
Resultat av ordinær drift før skatt	-0,11 %	0,74 %	1,15 %
Skatt på ordinært resultat	0,02 %	0,20 %	0,26 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	-0,13 %	0,53 %	0,89 %
Nøkkeltall resultat	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Driftskost. i % av inntekter (inkl. utbytte og verdiendring verdipapirer)	90,1 %	63,9 %	54,1 %
Driftskost. i % av inntekter (ekskl. verdiendring verdipapirer)	65,6 %	65,9 %	55,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	17,2 %		
Egenkapitalrentabilitet før skatt, % (annualisert)	-1,0 %	6,5 %	10,0 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt, % (annualisert)	-1,1 %	4,7 %	7,7 %
Nøkkeltall soliditet	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	20,3 %	19,2 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	19,2 %	20,6 %
Kapitaldekning	22,9 %	19,2 %	23,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,7 %	9,9 %	10,0 %
Nøkkeltall likviditet	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
LCR - Liquidity Coverage Ratio	169,8 %	203,0 %	168,0 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	138,2 %	138,0 %	138,0 %
Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innskuddsdekning (bank)	95,4 %	89,7 %	92,3 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	67,6 %	65,7 %	65,8 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	86,4 %	86,6 %	87,0 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	13,6 %	13,4 %	13,0 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	90,4 %	90,2 %	90,7 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	9,6 %	9,8 %	9,3 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	32,2 %	29,6 %	31,6 %

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalregnskapet ommfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 og notene 22-26.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 1. 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. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko 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 forventet 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 høyest 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 er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrume

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 verdsettelsen kreves det utstakt 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 som følge av korona pandemien redusert styringsrenta fra 1,50 % til 0,25 % i løpet av mars måned. Reduksjon av styringsrenten sammen med andre tiltak fra Norges Bank, har medført redusjon av av pengemarkedsrentene. Bankens rentebetingelser på utlån og innskudd har blitt redusert i samsvar med endringer i markedet, noe som forventes å redusere bankens netto rentemargin.

Note 2 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikgholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet

- Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende
- 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 nedskrivningar som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	419	2.399	1.493	4.311
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	19	-512	-	-492
Overføringer til steg 2	-13	162	-	148
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	23	3	-	26
Utlån som er fraregnet i perioden	-27	-39	-101	-168
Konstaterte tap	-	-	-250	-250
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-170	-4	-22	-197
Andre justeringer	7	26	-	32
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	257	2.035	1.120	3.412

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.991.355	114.855	2.534	2.108.744
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.964	-61.964	-	-
Overføringer til steg 2	-30.961	30.961	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	189.828	5	-	189.833
Utlån som er fraregnet i perioden	-192.174	-1.959	-1.124	-195.257
Konstaterte tap	-	-11	-267	-278
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.020.012	81.887	1.143	2.103.042

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	739	94	810	1.643
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-260	-	-253
Overføringer til steg 2	-42	524	-	482
Overføringer til steg 3	-	-	2.000	2.000
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	1	-	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-59	-52	-3	-114
Konstaterte tap	-	-	-500	-500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	216	3	3	222
Andre justeringer	-155	292	-	137
Nedskrivningar bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	714	601	2.310	3.625

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	296.883	16.495	1.234	314.612
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4.205	-4.205	-	-
Overføringer til steg 2	-19.494	19.494	-	-
Overføringer til steg 3	-	-5.373	5.373	-
Nye utlån utbetalt	42.485	594	-	43.079
Utlån som er fraregnet i perioden	-22.274	-3.339	-10	-25.623
Konstaterte tap	-	-	-914	-914
Brutto utlån til bedriftsmakredet pr. 31.03.2020	301.807	23.665	5.683	331.154

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	62	26	-	89
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-7	-	-5
Overføringer til steg 2	-3	1	-	-2
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	3	-	8
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-14	-7	-	-20
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-1	-	-33
Andre justeringer	0	-	-	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	21	16	-	37

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	157.825	9.868	0	167.693
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.879	-1.879	-	-
Overføringer til steg 2	-484	484	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	23.074	-	-	23.074
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10.595	-3.948	-0	-14.543
Ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2020	171.698	4.526	-	176.224

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.303	2.073
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-123	-350
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-750	-400
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.430	1.423

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	948	-650	230
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	43	878	519
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	516	400	497
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	676	451	490
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	123	-41	-371
Tapskostnader i perioden	2.306	1.038	1.365

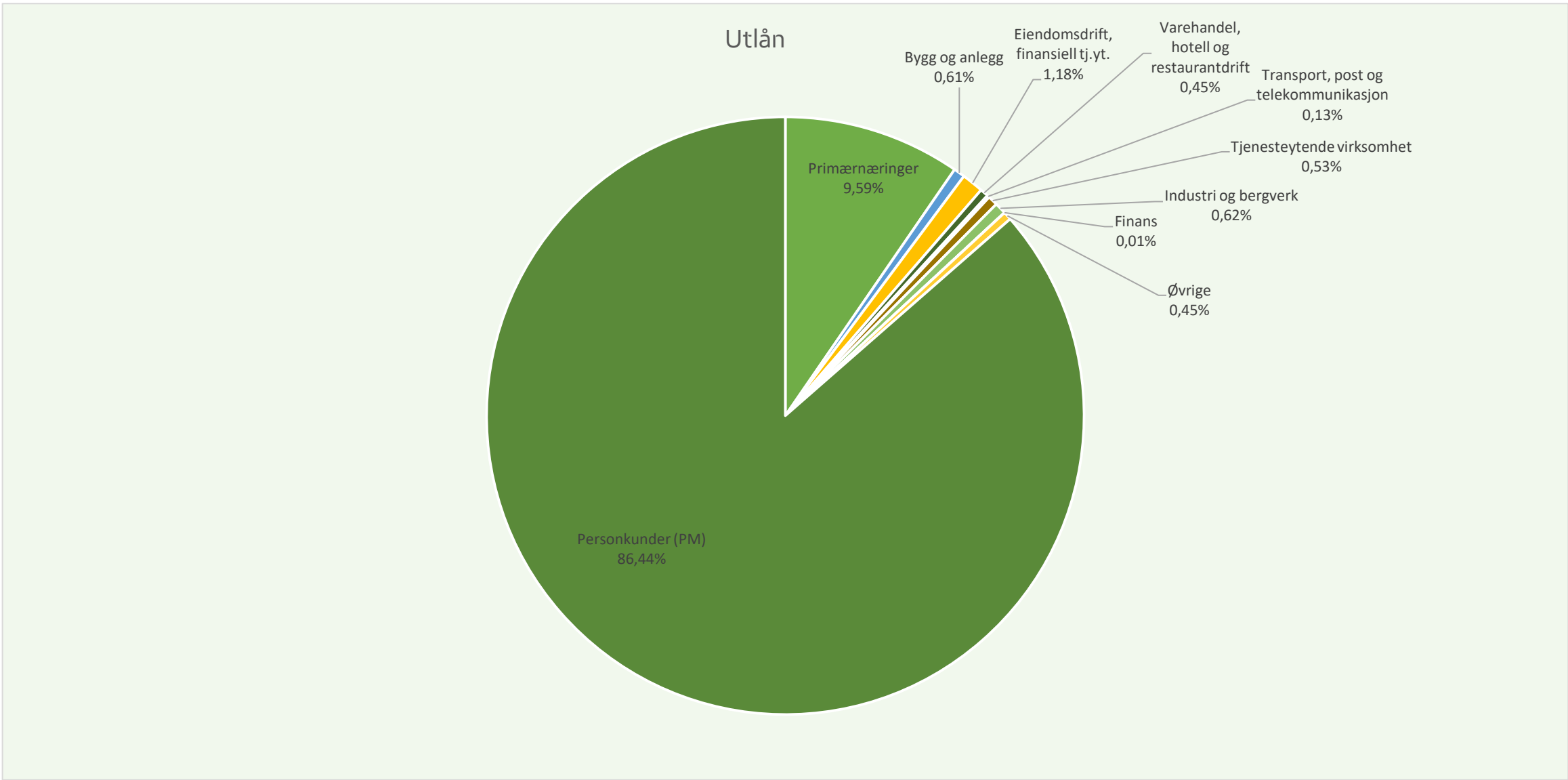
Note 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - PM	5.087	3.960	5.425
Brutto misligholdte engasjement - BM	4.270	2.841	313
Individuelle nedskrivninger	1.430	893	1.803
Netto misligholdte engasjement	7.927	5.908	3.935

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - PM	-	-	-
Brutto misligholdte engasjement - BM	5.372	994	917
Individuelle nedskrivninger	2.000	529	500
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	3.372	465	417

Note 4 - FORDELING AV UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder fordelt etter sektor og næring	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Primærnæringer	233.402	208.293	215.536
Bygg og anlegg	14.863	15.463	16.101
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	28.615	21.457	28.826
Varehandel, hotell og restaurantdrift	10.851	8.437	9.636
Transport, post og telekommunikasjon	3.128	8.002	5.893
Tjenesteytende virksomhet	12.984	12.735	10.573
Industri og bergverk	15.171	26.959	15.751
Finans	187	-	190
Øvrige	10.927	7.805	11.374
Sum utlån til næringskunder (BM)	330.128	309.150	313.879
Sum utlån til personkunder (PM)	2.104.069	2.000.061	2.099.299
Brutto utlån til kunder (banken)	2.434.197	2.309.211	2.413.177
Nedskrivning steg 1	-971	-	-
Nedskrivning steg 2 / Gruppevise nedskrivninger i 2019	-2.637	-4.393	-4.034
Nedskrivning steg 3	-3.430	-1.422	-2.303
Netto utlån til kunder (banken)	2.427.159	2.303.396	2.406.840
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	996.724	843.836	971.602
Totale netto utlån inkl. EBK-porteføljen	3.423.883	3.147.232	3.378.443



Note 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	18.788	3.905	3.481	26.174	15.476	3.399	1.750	20.625
Rentekostnader	7.116	1.857	3.767	12.740	4.450	1.096	2.987	8.533
Netto renteinntekter	11.671	2.048	-286	13.434	11.025	2.303	-1.237	12.092
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			-	-			-	-
Netto provisjonsinntekter	964	151	5.156	6.271	871	134	3.561	4.566
Inntekter verdipapirer			-5.417	-5.417			523	523
Andre inntekter			254	254			303	303
Sum andre driftsinntekter	964	151	-7	1.108	871	134	4.387	5.392
Personalkostnader			5.729	5.729			5.406	5.406
Avskrivninger			425	425			416	416
Andre driftskostnader			6.943	6.943			5.354	5.354
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	13.097	13.097	-	-	11.176	11.176
Tap på utlån	46	2.260	-	2.306	-	-	1.037	1.037
Gevinst aksjer			-	-			-	-
Resultat før skatt	12.590	-61	-13.390	-861	11.896	2.438	-9.063	5.271
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.104.069	330.128	-0	2.434.197	2.005.876	309.150	-	2.315.026
Øvrige eiendeler			752.503	752.503			605.450	605.450
Sum eiendeler	2.104.069	330.128	752.503	3.186.700	2.005.876	309.150	605.450	2.920.476
Innskudd fra kunder	1.856.657	458.965	-	2.315.622	1.619.874	452.489	-	2.072.363
Øvrig gjeld og egenkapital			871.078	871.078			848.113	848.113
Sum gjeld og egenkapital	1.856.657	458.965	871.078	3.186.700	1.619.874	452.489	848.113	2.920.476

Note 6 - KAPITALDEKNING

Beregning av ansvarlig kapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	341.862	321.698	345.298
Fond for urealiserte gevinster	28.656		
Fond for vurderingsforskjeller	98	-	98
Fradrag	-58.263	-28.280	-31.988
Ren kjernekapital / kjernekapital	312.353	293.417	313.408
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner			
Sum tilleggskapital	40.000	-	40.000
Sum netto ansvarlig kapital	352.353	293.417	353.408
Beregningsgrunnlag (risikovektet verdi / standardmetoden)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	-	-	-
Lokale/reg. myndigheter	7.638	4.826	6.037
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	60.508	37.392	56.572
Foretak	29.426	59.166	31.236
Pant i fast eiendom	1.097.334	1.045.178	1.089.034
Forfalte engasjementer	8.323	8.134	4.461
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.847	15.926	12.867
Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	17.145	18.388	11.925
Andeler i verdipapirfond	35.696	31.290	36.290
Egenkapitalposisjoner	41.543	38.031	40.649
Øvrige engasjementer	104.072	158.939	104.752
Sum beregninggrunnlag for kredittrisiko	1.414.532	1.417.271	1.393.822
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	124.122	111.959	124.122
Samlet beregninggrunnlag	1.538.654	1.529.229	1.517.944
Ren kjernekapitaldekning %	20,3 %	19,2 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning %	20,3 %	19,2 %	20,6 %
Kapitaldekning %	22,9 %	19,2 %	23,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,7 %	9,9 %	10,0 %
Konsolidert kapitaldekning samarbeidende grupper (banken + EBK - Eika Gruppen)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Banken har eierandel på 1,09 % i Eika Gruppen AS og på 0,97 % i Eika Boligkreditt AS			
Ren kjernekapital	368.215	322.255	345.856
Kjernekapital	374.871	328.823	352.358
Ansvarlig kapital	423.225	336.625	402.305
Beregningsgrunnlag	1.913.259	1.881.443	1.871.845
Ren kjernekapitaldekning %	19,2 %	17,1 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning %	19,6 %	17,5 %	18,8 %
Kapitaldekning %	22,1 %	17,9 %	21,5 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	8,2 %	7,9 %	8,2 %

Note 7 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Sertifikater og obligasjoner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		
Sum sertifikater og obligasjoner + påløpte renter (fra 2020)	442.210	500.000	460.000		
Gjennomsnittelig rente ved periodeslutt	2,40 %	2,11 %	2,54 %		
Ansvarlig lånekapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019		
Sum ansvarlig lånekapital + påløpte renter (fra 2020)	40.119	-	40.000		
Gjennomsnittelig rente ved periodeslutt	4,06 %	0,00 %	3,97 %		
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	460.000	-	-19.000	1.210	442.210
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	460.000	-	-19.000	1.210	442.210
Ansvarlige lån	40.000	-	-	119	40.119
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.000	-	-	119	40.119
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2019
Obligasjonsgjeld	500.000	-	-	-	500.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500.000	-	-	-	500.000
Ansvarlige lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-	-	-	-	-

Note 8 - FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivå

1. kvartal 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		451.808		451.808
Pengemarkedsfond		79.675		79.675
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			96.354	96.354
Sum	-	531.483	96.354	627.837
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01			96.180	
Realisert gevinst/tap				
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			174	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat				
Investering				
Salg				
Utgående balanse			96.354	

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 estimer.

Note 9 - HANDLINGER ETTER BALANSEDAGEN

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

GRUE *spare*BANK



Kirkenær

Postboks 93
Solørveien 1048
2261 Kirkenær
Telefon 62 94 91 00
Telefaks 62 94 91 01

Flisa

Kaffegata 9
2270 Flisa
Telefon 62 94 91 00
Telefaks 62 95 05 00

epost@gruesparebank.no
www.gruesparebank.no

GRUE
*spare*BANK



En alliansebank i eika.