

Delårsrapport 2. kvartal 2020



DELÅRSRAPPORT PR. 30. JUNI 2020

Generelt

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

Resultat

Grue Sparebank oppnådde ved utgangen av 2. kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på 18,0 mill. kr, som er 1,0 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet før skattekostnad 0,56 % mot 0,65 % på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør resultatet 14,7 mill.kr (0,46 %) mot 15,3 mill.kr (0,52 %) i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 0,79 % av GFK mot 0,84 % på samme tidspunkt i fjor.

Bankens likviditetsreserve er i hovedsak plassert i rentebærende verdipapirer. Som følge av uroligheter i verdipapirmarkedet, foretok banken i første kvartal nedskrivninger på verdipapirporteføljen på 5,8 mill. kr. Med bakgrunn i et mer normalisert verdipapirmarked er 5,75 mill. kr av nedskrivningen reversert i andre kvartal.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 22,5 mill. kr (0,70 % av GFK) mot 19,7 mill. kr 0,67 %) for tilsvarende periode i fjor. Økte driftskostnader skyldes valutaeffekt på kostnader fra dansk IT-leverandør og ekstra kostnader som følge av Covid-19 pandemien. Driftskostnadene er 0,5 mill. kr høyere enn budsjettet.

Ved utgangen av 2. kvartal er det bokført 3,3 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,10 % av GFK. På samme tidspunkt i fjor hadde banken bokført tap med 1,6 mill. kr, tilsvarende 0,06 % av GFK, det vil si en økning på 1,7 mill. kr.

Covid-19 pandemien vil påvirke bankens resultat i 2020. Bankens opprinnelige årsbudsjett for videreført virksomhet er 30 mill. kr før skatt. Prognosen for resultat for videreført virksomhet, hensyntatt effekter av Covid-19 pandemien er 25 mill. kr før skatt.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2. kvartal 2020 på 3.322,4 mill. kr, som er en økning på 260,4 mill. kr fra samme tidspunkt i fjor. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 8,5 %. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 227,3 mill. kr. eller 7,3 %.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 4.322,9 mill. kr mot 3.935,8 mill. kr på samme tidspunkt i fjor.

Kundeinnskudd / funding / likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 246,5 mill. kr, tilsvarende 11,2 %, og utgjorde ved kvartalskiftet 2.443,9 mill kr. Innskuddsdekningen er i samme periode økt med 5,0 % fra 92,3 % til 97,3 %.

Ved utgangen av 2. kvartal 2020 hadde banken 5 obligasjonslån pålydende totalt 442 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en reduksjon på 18 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 1,11 %.

Banken har et ansvarlig lån på 40,0 mill. kr. Rentesats er 2,59 %.

Banken har ikke hatt behov for å utstede nye opplagslån eller opptak av F-lån i Norges Bank etter utbruddet av Covid-19 pandemien.

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 131,5 mill. kr (5,5 %) fra samme periode i fjor, og endte på 2.511,7 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2020. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 126,7 mill. kr i samme periode, og utgjorde 1.000,6 mill. kr ved kvartalskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 98,5 mill. kr (4,1 %).

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalskiftet 31,3 % mot 29,6 % for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån er i løpet av det siste året økt med 1,4 mill. kr fra 1,6 mill. kr til 3,0 mill. kr. IFRS nedskrivninger på utlån er i samme periode blitt redusert med -0,4 mill. kr fra 4,8 mill. kr til 4,4 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,29 % mot 0,27 % på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 87,1 % og 12,9 % ved utgangen av 2. kvartal 2020. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 87,1 % og 12,9 %.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året økt med 0,1 mill.kr til 4,7 mill.kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement økt med 4,0 mill.kr til 4,9 mill.kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 5,6 mill.kr fra 11,4 mill. kr til 5,8 mill.kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret redusert med 5,9 mill.kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 20,9 mill.kr, som er en reduksjon på 6,7 mill.kr siden utgangen av 2. kvartal i fjor og en økning på 4,3 mill.kr siden årsskiftet.

Banken har ikke innvilget noen lån med statsgaranti fra GIEK. Det er innvilget avdragslettelse for 157 kunder etter utbruddet av Covid-19 pandemien.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 467,6 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2020. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 356,3 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, og er i sin helhet bokført til markedsverdi.

Ved utgangen av 2. kvartal 2020 hadde banken 48,8 mill. kr i bokført verdi i beholdning av pengemarkedsfond og 32,9 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 2. kvartal 2020 bokført til markedsverdi på 99,6 mill. kr, og betraktes i sin helhet som anleggsmidler. Hovedtyngden i aksjeforteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

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

Kapitaldekning og soliditet

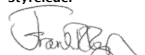
Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 2. kvartal 2020 blitt beregnet til 19,1 %, 19,1 % og 21,5 %. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 18,1 %, 18,1 % og 20,6 %.

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 1,15 % i Eika Boligkreditt AS og 1,06 % i Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 17,9 %, 18,3 % og 20,7 %.

Kirkenær, 30. juni 2020 / 13. august 2020



Hanne H Rolsdorph
Styreleder



Frank Rognstad



Hans Petter Gjeterud
Banksjef



Anita Madhus



Kari Nordset Birkely



Ole Petter Venstad



Jan Erik Bråten

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2. kvartal	2. kvartal	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Renteinntekter og liknende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		19.670	20.259	43.131	39.365	85.317
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.066	1.654	4.779	3.173	7.751
Rentekostnader og liknende kostnader		9.799	9.466	22.539	17.999	40.465
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.938	12.447	25.371	24.539	52.603
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.129	4.819	11.943	10.168	20.333
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		528	839	1.070	1.622	3.348
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.457	5.634	6.457	5.634	5.639
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5.886	461	469	984	1.644
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		-	-	-	-	98
Andre driftsinntekter		330	297	584	600	1.204
Netto andre driftsinntekter		17.274	10.372	18.382	15.764	25.570
Lønn og andre personalkostnader		3.723	3.415	9.452	8.821	20.030
Andre driftskostnader		5.288	4.775	12.231	10.129	20.667
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		425	328	849	744	1.597
Sum driftskostnader		9.436	8.518	22.533	19.694	42.294
Resultat før tap		19.775	14.301	21.220	20.609	35.879
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	954	589	3.260	1.626	1.365
Resultat før skatt		18.821	13.712	17.960	18.983	34.514
Skatt på ordinært resultat		3.083	2.213	3.222	3.666	7.816
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.738	11.499	14.738	15.317	26.698
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-5.931	-	-5.931	-	-
Sum utvidet resultat		-5.931	-	-5.931	-	-
Totalresultat		9.807	11.499	8.807	15.317	26.698

BALANCE - Eiendeler

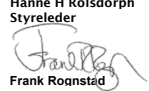
Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.459	23.968	24.789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		137.260	156.752	59.624
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2,4,5	2.511.697	2.380.217	2.413.177
Rentebærende verdipapirer	8	467.578	356.319	422.843
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	179.533	117.204	146.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.818	-	1.818
Eierinteresser i konsernselskaper		-	1.850	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		18.445	19.669	18.717
Andre eiendeler		1.571	5.973	7.524
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
SUM EIENDELER		3.322.360	3.061.952	3.095.060

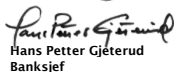
BALANCE - Gjeld og egenkapital

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		2.807	2.779	3.659
Innskudd fra kunder		2.443.931	2.197.448	2.227.501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	441.571	460.000	460.000
Finansielle derivater		-	-	-
Annen gjeld		8.802	24.710	18.504
Avsetninger		4.890	-	-
Ansvarlig lånekapital	7	40.075	40.000	40.000
Sum gjeld		2.942.076	2.724.937	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		8.807	15.317	-
Sum egenkapital		380.284	337.015	345.396
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.322.360	3.061.952	3.095.060

Kirkenær, 30. juni 2020 / 13. august 2020


Hanne H. Rolsdorph
Styreleder


Frank Rognstad


Hans Petter Gjeterud
Banksjef


Anita Madhus


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
<i>Tall i tusen kroner</i>				
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	14.738			14.738
Utvirket resultat	-5.931			-5.931
Verdiendring tilgjengelig for salg				-
Sum egenkapital 30.06.2020	351.530	98	28.656	380.284

NØKKELLTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,58 %	1,68 %	1,75 %
Netto andre driftsinntekter	1,15 %	1,08 %	0,85 %
Sum driftskostnader	1,41 %	1,35 %	1,41 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,20 %	0,11 %	0,05 %
Resultat av ordinær drift før skatt	1,12 %	1,30 %	1,15 %
Skatt på ordinært resultat	0,20 %	0,25 %	0,26 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,92 %	1,05 %	0,89 %
Nøkkeltall resultat	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Driftskost. i % av inntekter (inkl. utbytte og verdiendring verdipapirer)	51,5 %	48,9 %	54,1 %
Driftskost. i % av inntekter (ekskl. verdiendring verdipapirer)	52,1 %	50,1 %	55,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	14,4 %		
Egenkapitalrentabilitet før skatt, % (annualisert)	9,9 %	11,5 %	10,0 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt, % (annualisert)	7,8 %	9,3 %	7,7 %
Nøkkeltall soliditet	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	19,1 %	18,1 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	18,1 %	20,6 %
Kapitaldekning	21,5 %	20,6 %	23,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,2 %	9,3 %	10,0 %
Nøkkeltall likviditet	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
LCR - Liquidity Coverage Ratio	179,7 %	279,0 %	168,0 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	135,8 %	143,0 %	138,0 %
Nøkkeltall innskudd og utlån	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innskuddsdekning (bank)	97,3 %	92,3 %	92,3 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	69,6 %	67,5 %	65,8 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	87,1 %	87,1 %	87,0 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	12,9 %	12,9 %	13,0 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	90,8 %	90,6 %	90,7 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	9,2 %	9,4 %	9,3 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	31,3 %	29,6 %	31,6 %

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.6.2020. 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 omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 og notene 22-26.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 2. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier 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 utlånen til kundene har indikasjon på økt kreditt risiko 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 kreditt risiko, 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 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 % i starten på året til 0 % i løpet av mai måned. Reduksjon av styringsrenten sammen med andre tiltak fra Norges Bank, har medført reduksjon 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 mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	419	2.399	1.493	4.311
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	20	-535	-	-515
Overføringer til steg 2	-11	587	-	576
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	7	-	35
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-162	-131	-341
Konstaterte tap	-	-	-695	-695
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-180	-148	0	-329
Andre justeringer	21	-693	-	-672
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	249	1.455	668	2.371

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.991.355	114.855	2.534	2.108.744
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	61.934	-61.934	-	-
Overføringer til steg 2	-50.437	50.437	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	426.969	754	-	427.722
Utlån som er fraregnet i perioden	-329.055	-11.847	-1.154	-342.056
Konstaterte tap	-	-11	-712	-723
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	2.100.766	92.253	668	2.193.687

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	739	94	810	1.643
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	23	-63	-	-39
Overføringer til steg 2	-40	595	-	554
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	2.000	-	2.014
Utlån som er fraregnet i perioden	-76	-295	-3	-374
Konstaterte tap	-	-	-500	-500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-52	12	3	-37
Andre justeringer	-160	-87	2.000	1.754
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	448	2.257	2.310	5.015

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	296.883	16.495	1.234	314.612
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	3.214	-3.214	-	-
Overføringer til steg 2	-28.684	28.684	-	-
Overføringer til steg 3	-	-4.911	4.911	-
Nye utlån utbetalt	51.454	0	-	51.455
Utlån som er fraregnet i perioden	-32.883	-6.864	0	-39.747
Konstaterte tap	-	-	-924	-924
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	289.984	30.190	5.221	325.395

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	62	26	-	89
Overføringer:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	3	-8	-	-6
Overføringer til steg 2	-0	3	-	3
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	4	-	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-15	-6	-	-21
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	-5	-	-41
Andre justeringer	0	0	-	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	22	13	-	36

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	157.825	9.868	0	167.693
Overføringer:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	1.493	-1.493	-	-
Overføringer til steg 2	-628	628	-550	-550
Overføringer til steg 3	-	-550	-550	-1.100
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.882	-	-	38.882
Engasjement som er fraregnet i perioden	-19.906	-3.921	1.650	-22.177
Ubenyttede kreditter og garantier pr. 30.06.2020	177.665	4.533	550	182.748

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.303	2.073
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-131	-351
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.195	-497
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.977	1.576

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	694	-497	230
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.060	1.286	519
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	961	497	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	-131	-110	-371
Tapskostnader i perioden	3.260	1.626	1.365

Note 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - PM	4.653	4.597	5.425
Brutto misligholdte engasjement - BM	4.260	1.013	313
Individuelle nedskrivninger	977	1.076	1.803

Netto misligholdte engasjement	7.935	4.534	3.935
---------------------------------------	--------------	--------------	--------------

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - PM	-	-	-
Brutto misligholdte engasjement - BM	4.910	957	917
Individuelle nedskrivninger	2.000	500	500

Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2.910	457	417
---	--------------	------------	------------

Note 4 - FORDELING AV UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder fordelt etter sektor og næring	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Primærnæringer	231.551	203.215	215.536
Bygg og anlegg	13.697	15.155	16.101
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	28.417	27.203	28.826
Varehandel, hotell og restaurantdrift	10.903	7.791	9.636
Transport, post og telekommunikasjon	2.751	4.935	5.893
Tjenesteytende virksomhet	12.389	13.057	10.573
Industri og bergverk	14.815	25.478	15.751
Finans	183	-	190
Øvrige	9.916	9.044	11.374

Sum utlån til næringskunder (BM)	324.621	305.878	313.879
---	----------------	----------------	----------------

Sum utlån til personkunder (PM)	2.194.461	2.074.339	2.099.299
--	------------------	------------------	------------------

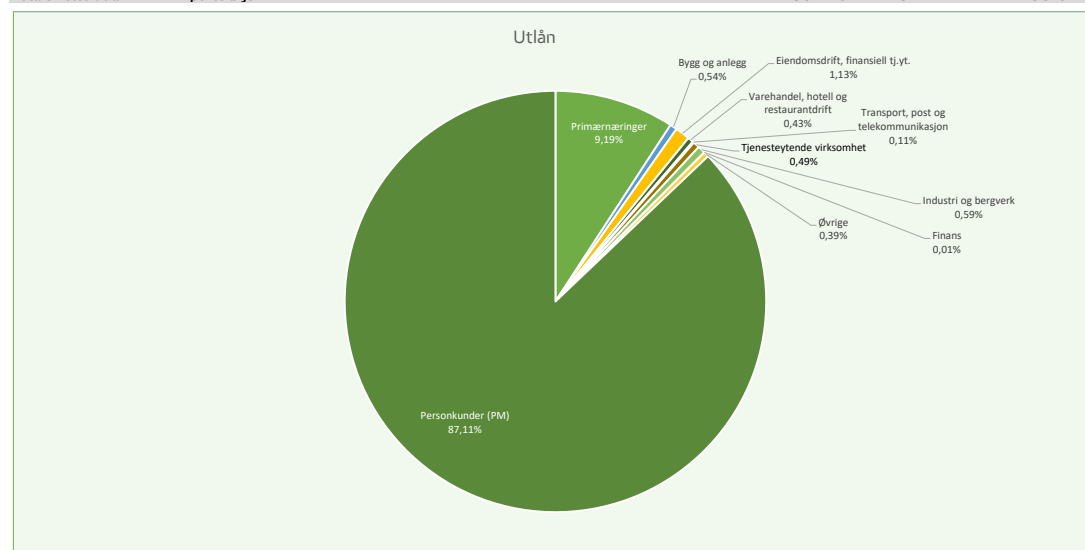
Brutto utlån til kunder (banken)	2.519.083	2.380.217	2.413.177
---	------------------	------------------	------------------

Nedskrivning steg 1	-697	-	-
Nedskrivning steg 2 / Gruppevisse nedskrivninger i 2019	-3.711	-4.801	-4.034
Nedskrivning steg 3	-2.977	-1.576	-2.303

Netto utlån til kunder (banken)	2.511.697	2.373.840	2.406.840
--	------------------	------------------	------------------

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.000.585	873.881	971.602
--	------------------	----------------	----------------

Totale netto utlån inkl. EBK-porteføljen	3.512.282	3.247.721	3.378.443
---	------------------	------------------	------------------



Note 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	34.844	7.156	5.911	47.910	31.958	6.782	3.798	42.538
Rentekostnader	12.716	3.249	6.574	22.539	9.366	2.469	6.163	17.999
Netto renteinntekter	22.128	3.907	-663	25.371	22.592	4.312	-2.365	24.539
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.457	6.457			5.634	5.634
Netto provisjonsinntekter	1.688	250	8.934	10.872	1.480	218	6.848	8.546
Inntekter verdipapirer			469	469			984	984
Andre inntekter			584	584			600	600
Sum andre driftsinntekter	1.688	250	16.444	18.382	1.480	218	14.066	15.764
Personalkostnader			9.452	9.452			8.821	8.821
Avskrivninger			849	849			897	897
Andre driftskostnader			12.231	12.231			10.129	10.129
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	22.533	22.533	-	-	19.847	19.847
Tap på utlån	-473	3.733	-	3.260	-	-	1.626	1.626
Gevinst aksjer			-	-			-153	-153
Resultat før skatt	24.289	423	-6.752	17.960	24.072	4.530	-9.772	18.830
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.194.462	324.621	-0	2.519.083	2.080.716	305.878	-	2.386.594
Øvrige eiendeler			803.277	803.277			675.358	675.358
Sum eiendeler	2.194.462	324.621	803.277	3.322.360	2.080.716	305.878	675.358	3.061.952
Innskudd fra kunder	1.923.883	520.048	-	2.443.931	1.717.660	479.788	-	2.197.448
Øvrig gjeld og egenkapital			878.429	878.429			864.504	864.504
Sum gjeld og egenkapital	1.923.883	520.048	878.429	3.322.360	1.717.660	479.788	864.504	3.061.952

Note 6 - KAPITALDEKNING

Beregning av ansvarlig kapital	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	342.723	321.698	345.298
Fond for urealiserte gevinster	28.656	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	98	-	98
Fradrag	-61.409	-29.994	-31.988
Ren kjernekapital / kjernekapital	310.068	291.704	313.408
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Sum netto ansvarlig kapital	350.068	331.704	353.408
Beregningsgrunnlag (risikovektet verdi / standardmetoden)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	-	-	-
Lokale/reg. myndigheter	7.624	4.003	6.037
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	63.229	41.231	56.572
Foretak	41.107	44.169	31.236
Pant i fast eiendom	1.154.989	1.080.213	1.089.034
Forfalte engasjementer	8.368	5.815	4.461
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.903	16.060	12.867
Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	23.760	31.354	11.925
Andeler i verdipapirfond	37.084	31.290	36.290
Egenkapitalposisjoner	41.627	38.360	40.649
Øvrige engasjementer	111.466	203.542	104.752
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.502.159	1.496.037	1.393.822
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	124.123	111.959	124.122
Samlet beregningsgrunnlag	1.626.282	1.607.996	1.517.944
Ren kjernekapitaldekning %	19,1 %	18,1 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning %	19,1 %	18,1 %	20,6 %
Kapitaldekning %	21,5 %	20,6 %	23,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,2 %	9,3 %	10,0 %
Konsolidert kapitaldekning samarbeidende grupper (banken + EBK - Eika Gruppen)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Banken har eierandel på 1,06 % i Eika Gruppen AS og på 1,15 % i Eika Boligkreditt AS			
Ren kjernekapital	370.730	321.884	345.856
Kjernekapital	378.377	328.452	352.358
Ansvarlig kapital	428.013	376.254	402.305
Beregningsgrunnlag	2.069.485	1.955.848	1.871.845
Ren kjernekapitaldekning %	17,9 %	16,5 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning %	18,3 %	16,8 %	18,8 %
Kapitaldekning %	20,7 %	19,2 %	21,5 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	7,7 %	7,7 %	8,2 %

Note 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809973	09.11.2017	09.11.2020	81.000	81.129	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR+0,80%
NO0010818297	08.03.2018	08.03.2021	100.000	100.063	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR+0,70%
NO0010831506	06.09.2018	06.09.2021	100.000	100.058	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR+0,61%
NO0010838949	03.12.2018	03.06.2022	100.000	100.086	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR+0,82%
NO0010853658	05.06.2019	05.10.2022	60.000	60.237	60.000	60.000	3 mnd. NIBOR+0,61%
Sum sertifikater og obligasjoner + påløpte renter (fra 2020)				441.571	460.000	460.000	
Gjennomsnittelig rente ved periodeslutt				1,11 %	2,15 %	2,54 %	
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO 0010853617	05.06.2019	05.06.2029	40.000	40.075	40.000	40.000	3 mnd. NIBOR+2,30%
Sum ansvarlig lånekapital + påløpte renter (fra 2020)				40.075	40.000	40.000	
Gjennomsnittelig rente ved periodeslutt				3,57 %	3,79 %	3,97 %	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020		
Obligasjonsgjeld	460.000	-	-19.000	571	441.571		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	460.000	-	-19.000	571	441.571		
Ansvarlige lån	40.000	-	-	75	40.075		
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.000	-	-	75	40.075		
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2019		
Obligasjonsgjeld	500.000	-	-	-	460.000		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500.000	-	-	-40.000	460.000		
Ansvarlige lån	-	-	-	-	40.000		
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	40.000		

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		467.017		467.017
Pengemarkedsfond		81.688		81.688
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			99.564	99.564
Sum	-	548.705	99.564	648.269
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01			96.180	
Realisert gevinst/tap				
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			-80	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat			-5.931	
Investering			9.395	
Salg				
Utgående balanse			99.564	

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.

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 fremkommer i kvartalsrapporten.

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.