

Kvartalsregnskap

pr. 2. kvartal 2020

Eidsberg Sparebank



Med omtanke for mennesker og verdier
- siden 1848

EIDSBERG SPAREBANK PR. 2. KVARTAL 2020

DRIFTSRESULTAT

Eidsberg Sparebank hadde etter andre kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på 45,8 mill. kroner, som er 11,2 mill. kroner lavere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet på 1,45 %, mot tilsvarende tall i fjor på 2,02 %. Rentenettoen er 1,87 % etter andre kvartal, mot 2,06 % for samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter andre kvartal på 39,4 mill. kroner, mot 35,1 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,25 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 41,59 øre av hver inntektskrone mot 38,87 øre etter andre kvartal i 2019.

Vi ser nå effekten av pandemien, med svakere rentemargin og noe økt kostnadsprosent, samt fallende utlånsvekst.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Bankens forvaltningskapital er på 6.769,9 mill. kroner som er 871,9 mill. kroner høyere enn 30.06.2019. Dette er en vekst på 14,78 % siste 12 måneder.

INNSKUDDSVIRKSOMHETEN

Innskudd fra kunder utgjør 4.892,7 mill. kroner, en økning på 594,2 mill. kroner de siste 12 måneder, eller 13,8 %. Innskuddene utgjør 93,5 % av bankens utlån.

UTLÅN

Bankens utlån var ved tredje kvartal på 5.254,9 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 1.721,6 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 430,1 mill. kroner (6,57 %) medregnet Eika Boligkreditt.

Risikoklassifisering av utlån er gjennomgått og vurdert. Det har ikke vært noen vesentlig forskyvning mellom risikogrupperne hittil i år.

VERDIPAPIRER – LIKVIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 994,1 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 603,4 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi.

Beholdningen av aksjer som er omløpsmidler utgjør 11,9 mill. kroner. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 191 mill. kroner. Regnskapsmessig verdi på beholdningen av aksjer og andre verdipapirer er 66,2 mill. kroner høyere enn på samme tidspunkt i fjor.

Kapitaldekningen er på 22,63 %. Overskudd fra 2020 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

GENERELT

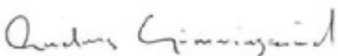
Banken har et bra resultat så langt i år. Det er avsatt ekstra til tap grunnet den pågående pandemien. Resultatutviklingen resten av året forventes å bli noe lavere enn budsjettet.

Etter styrets vurdering er Eidsberg Sparebank godt kapitalisert og har solide likviditetsreserver. Banken er dermed godt rustet til å møte den krisen vi står ovenfor på kort og lang sikt.

Banken har 41 ansatte, dette utgjør 40 årsverk.

Mysen, den 7.08.2020

I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)



Harald Østby
(nestleder)



Merethe Jensen


Per Kr. Brandsrud


Hilde Brandsrud


Marit Bjørnland


Steinar Jacobsen


Glenn Haglund
(adm. banksjef)

Resultatregnskap - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	2. kv. 2020	2. kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		44.393	44.701	96.763	85.815	187.765
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.528	2.312	6.698	4.395	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		20.521	17.411	44.444	32.245	73.004
Netto renteinntekter		27.400	29.602	59.017	57.965	124.460
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.046	11.379	23.374	21.381	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.268	1.255	2.354	2.344	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.147	11.884	13.632	12.430	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		5.120	470	3.752	2.766	2.787
Andre driftsinntekter		2.301	1.720	5.097	5.184	12.752
Netto andre driftsinntekter		30.346	24.198	43.501	39.417	71.402
Lønn og andre personalkostnader		10.147	9.270	20.464	18.809	43.605
Andre driftskostnader		9.691	8.517	20.729	18.731	39.586
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		863	560	1.725	1.121	2.190
Sum driftskostnader		20.701	18.347	42.918	38.661	85.381
Resultat før tap		37.045	35.453	59.600	58.721	110.481
Kreditttap på utlån, garantier mv. Note 4		-820	-75	1.744	234	495
Resultat før skatt		37.865	35.528	57.856	58.487	109.986
Skatt på resultat		9.321	8.665	14.451	14.405	25.494
Resultat etter skatt		28.544	26.863	43.405	44.082	84.492
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		-11.710	-759	-11.542	-759	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-11.710	-759	-11.542	-759	0
Totalresultat		16.834	26.104	31.863	43.323	84.492

Balanse - Eiendeler - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.766	70.377	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		268.561	181.517	118.429
Utlån til og fordringer på kunder Note 3,4		5.229.874	4.857.176	5.003.798
Rentebærende verdipapirer Note 6		994.065	603.366	635.000
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter Note 6		202.850	136.656	144.940
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.000	1.000	1.000
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	4.132	0
Varige driftsmidler		62.424	29.988	28.770
Andre eiendeler		49.781	71.595	23.932
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.813.321	5.955.807	5.966.060

Balanse - Gjeld og egenkapital - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		182.266	30.842	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder Note 5		4.891.263	4.298.069	4.320.985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer Note 7		750.631	749.735	749.789
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		69.698	93.277	21.260
Avsetninger		29.219	34.982	41.796
Ansvarlig lånekapital Note 7		50.041	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.973.118	5.256.905	5.230.250
Innskutt egenkapital		0	0	0
Oppptjent egenkapital		808.340	655.579	735.810
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		31.863	43.323	
Sum egenkapital		840.203	698.902	735.810
Sum gjeld og egenkapital		6.813.321	5.955.807	5.966.060

Resultatregnskap - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	2. kv. 2020	2. kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		44.410	44.715	96.809	85.866	187.908
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.528	2.312	6.698	4.395	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		20.516	17.411	44.439	32.245	73.095
Netto renteinntekter		27.422	29.616	59.068	58.016	124.512
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.046	11.379	23.374	21.381	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.268	1.255	2.354	2.344	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.147	11.884	13.632	12.430	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		5.120	470	3.752	2.766	2.787
Andre driftsinntekter		507	403	996	801	1.639
Netto andre driftsinntekter		28.552	22.881	39.400	35.034	60.289
Lønn og andre personalkostnader		9.248	8.542	18.354	16.770	38.797
Andre driftskostnader		9.847	8.399	19.317	17.206	33.899
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		862	560	1.725	1.121	2.190
Sum driftskostnader		19.957	17.501	39.396	35.097	74.886
Resultat før tap		36.017	34.996	59.072	57.953	109.915
Kredittap på utlån, garantier mv. Note 4		-820	-75	1.744	234	495
Resultat før skatt		36.837	35.071	57.328	57.719	109.420
Skatt på resultat		9.209	8.578	14.332	14.240	25.358
Resultat etter skatt		27.628	26.493	42.996	43.479	84.062
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		-11.710	-759	-11.542	-759	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-11.710	-759	-11.542	-759	0
Totalresultat		15.918	25.734	31.454	42.720	84.062

Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.766	70.227	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		268.485	181.326	118.339
Utlån til og fordringer på kunder	Note 3,4	5.234.874	4.862.176	5.008.798
Rentebærende verdipapirer	Note 6	994.065	603.366	635.000
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	202.850	136.656	144.940
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.000	1.000	1.000
Eierinteresser i konsernselskaper		7.127	7.127	7.127
Immaterielle eiendeler		0	4.132	0
Varige driftsmidler		54.957	22.521	21.303
Andre eiendeler		1.730	9.393	18.490
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.769.854	5.897.924	5.965.188

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		182.266	30.842	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	4.892.664	4.298.470	4.322.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	750.631	749.735	749.789
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		25.520	35.563	28.276
Avsetninger		29.219	34.865	32.975
Ansvarlig lånekapital	Note 7	50.041	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.930.341	5.199.475	5.229.659
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		808.059	655.729	735.529
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		31.454	42.720	
Sum egenkapital		839.513	698.449	735.529
Sum gjeld og egenkapital		6.769.854	5.897.924	5.965.188

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2020

Opptjent egenkapital

Beløp i tusen kroner	Sparebankens		Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	fond	Gavefond			
Sum egenkapital 31.12.2018	654.729	1.000	0	-150	655.579
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-104				-104
Resultat 2019	84.062			431	84.493
Overført til gaver 2019	-4.159				-4.159
Egenkapital 31.12.2019	734.528	1.000	0	281	735.810
Overgang til IFRS	-4.512		77.043		72.531
Egenkapital 01.01.2020	730.016	1.000	77.043	281	808.341
Resultat etter skatt	42.996			408	43.404
Andre inntekter og kostnader	-11.542				-11.542
Totalresultat 30.06.2020	31.454	0	0	408	31.862
					0
Egenkapital 30.06.2020	761.470	1.000	77.043	689	840.203

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2020

Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Sparebankens		Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	fond	Gavefond			
Sum egenkapital 31.12.2018	654.729	1.000			655.729
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-104				-104
Resultat 2019	84.062				84.062
Overført til gaver 2019	-4.159				-4.159
Egenkapital 31.12.2019	734.529	1.000			735.528
Overgang til IFRS	-4.512		77.043		72.531
Egenkapital 01.01.2020	730.017	1.000	77.043	0	808.059
Resultat etter skatt	42.996				42.996
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvida resultat	-11.542				-11.542
Totalresultat 30.06.2020	31.454	0	0	0	31.454
Eigenkapital 30.06.2020	761.471	1.000	77.043	0	839.513

Nøkkel tall	2. kvartal	2. kvartal	Regnskap
	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	40,0 %	37,7 %	40,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	41,6 %	38,9 %	43,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,9 %	6,3 %	8,4 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,4 %	2,8 %	3,2 %
Resultatført tap i % av utlån	0,03 %	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning	93,46 %	88,41 %	86,30 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	70,33 %	65,85 %	63,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	37,64 %	35,74 %	34,65 %
Soliditet inkl. årets overskudd	12,45 %	12,22 %	12,33 %
Kapitaldekning	22,63 %	20,67 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	21,11 %	19,04 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning	21,11 %	19,04 %	22,09 %
Egenkapitalavkastning	13,83 %	16,82 %	15,70 %
Funding forfall < 18 mnd	350.000	250.000	350.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,29 %	31,13 %	30,74 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,97 %	33,05 %	33,58 %
LCR	175	129	122
NSFR	135	146	148
Leverage Ratio	10,06 %	9,60 %	10,82 %

NOTE 1 - Generell informasjon

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet 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 delårs-rapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 26. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

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.

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 porteføljenivå for forventet tap.

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

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.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 2. kvartal 2020

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

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt 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 forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Bankens ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhets og beliggenhet. Bankens har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de 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.

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 gruppevisse 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 x (evt. generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019) for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Tjenesteyting
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Bygg og anlegg og omsetning og drift av fast eiendom
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Varehandel
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Kulturell virksomhet og fritidsaktiviteter

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 4,2 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 1,36 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note x.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet består av morbanken Eidsberg Sparebank og datterselskapene Frode Eriksen AS (100% eiet) og St Marie gt 107 AS (100% eiet), hvor datterselskaper har kontoradresse i Sarpsborg. I morbankens regnskap er aksjene bokført etter kostmetoden. St Marie gt 107 AS er et eiendomsselskap som leier ut eiendom til Eidsberg Sparebank markedsmessige betingelser.

Frode Eriksen AS driver eiendomsmeglingsvirksomhet. Renter og mellomværende med datterselskapene er på markedsmessige betingelser. I konsernregnskapet er transaksjoner og mellomværende med datterselskapene eliminert.

Balanseført mellomværende med datterselskaper (TNOK)

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån	5.000	5.436	5.000
Innskudd	1.401	401	1.214

Datterselskapene er relativt små, og det er ikke plikt til å beregne kapitaldekning for konsernet. Der ikke annet er angitt, er notene felles.

NOTE 2 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

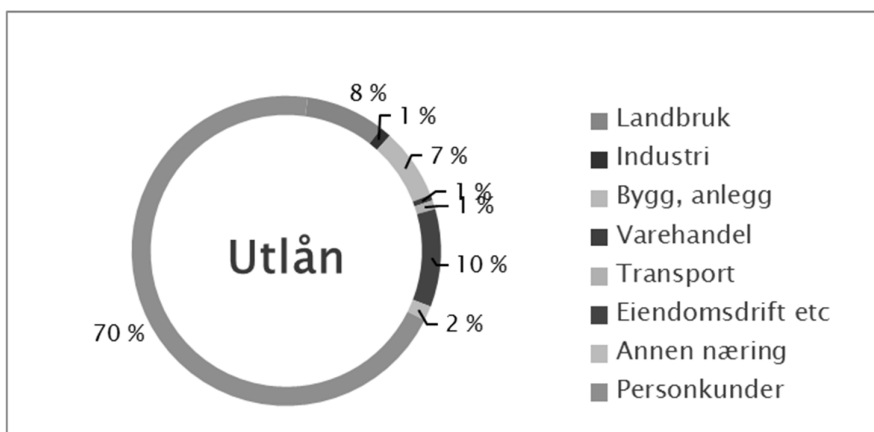
Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.854	15.872	22.592
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	16.642	9.510	11.878
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.200	0	0
Netto misligholdte utlån	24.296	25.382	34.470

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7.748	0	1.830
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	14.460	0	630
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.210	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	16.998	0	2.460

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	435.711	442.227	469.046
Industri	60.437	57.543	60.478
Bygg, anlegg	391.328	316.174	322.450
Varehandel	31.198	39.345	39.370
Transport	49.458	54.224	55.126
Eiendomsdrift etc	536.317	533.517	523.750
Annen næring	80.152	57.886	75.319
Sum næring	1.584.603	1.500.915	1.545.539
Personkunder	3.670.298	3.379.570	3.482.023
Brutto utlån	5.254.900	4.880.485	5.027.562
Steg 1 nedskrivninger	-2.693	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.923	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-18.309	-18.764
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.410	0	0
Netto utlån til kunder	5.234.874	4.862.176	5.008.798
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.721.553	1.665.915	1.760.653
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.956.427	6.528.091	6.769.451



NOTE 4 - Nedskrivinger 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 sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjeme Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger 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
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	937	2.033	0	2.969
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26	-853	0	-827
Overføringer til steg 2	-39	-74	0	-113
Overføringer til steg 3	-84	536	555	1.007
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	59	3	0	61
Utlån som er fraregnet i perioden	-82	-424	0	-506
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	139	-24	0	115
Andre justeringer	543	2.356	4	2.904
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.06.2020	1.499	3.552	560	5.611

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	3.249.833	232.191	0	3.482.023
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	107.237	-107.237	0	0
Overføringer til steg 2	-90.928	90.928	0	0
Overføringer til steg 3	-493	-8.739	9.232	0
Nye utlån utbetalt	832.541	2.657	5	835.203
Utlån som er fraregnet i perioden	-654.723	17.031	-9.237	-646.929
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	3.443.466	226.832	0	3.670.298

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	3.125	10.056	1.300	14.481
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	116	-1.707	0	-1.590
Overføringer til steg 2	-86	1.612	0	1.526
Overføringer til steg 3	84	-1.638	2.855	1.301
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	74	356	300	730
Utlån som er fraregnet i perioden	-237	-1.518	0	-1.755
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-97	2.425	0	2.328
Andre justeringer	2.924	-2.995	-300	-2.607
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	5.904	6.591	4.155	14.415

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	1.311.161	233.862	516	1.545.539
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72.800	-72.267	-532	0
Overføringer til steg 2	-81.397	81.397	0	0
Overføringer til steg 3	0	-19.443	19.443	0
Nye utlån utbetalt	287.448	27.387	0	314.835
Utlån som er fraregnet i perioden	-130.916	-36.353	9.253	-275.770
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.459.095	214.582	28.679	1.584.603

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	427	526	0	953
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-158	0	-143
Overføringer til steg 2	-181	-641	0	-821
Overføringer til steg 3	0	-64	0	-64
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	39	29	0	68
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-86	-243	0	-329
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-107	-21	0	-129
Andre justeringer	98	566	0	664
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	205	-6	0	200

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	337.306	95.098	0	432.404
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.308	-5.308	0	0
Overføringer til steg 2	-12.345	12.345	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	84.023	1.489	0	85.512
Engasjement som er fraregnet i perioden	-46.559	9.818	0	-40.603
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	367.734	113.442	0	477.314

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.410	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.410	0

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)	3.935	0	0
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)	-2.180	422	877
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	18	10	20
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-29	-198	-402
Tapkostnader i perioden	1.744	234	495

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	38.199	20.869	0	59.068	36.968	21.048	0	58.016
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			13.632	13.632			12.430	12.430
Netto provisjonsinntekter			21.020	21.020			19.037	19.037
Inntekter verdipapirer			3.752	3.752			2.766	2.766
Andre inntekter			996	996			801	801
Sum andre driftsinntekter	0	0	39.400	39.400	0	0	35.034	35.034
Lønn og andre personalkostnader			18.354	18.354			16.770	16.770
Avskrivninger på driftsmidler			1.725	1.725			1.121	1.121
Andre driftskostnader			19.317	19.317			17.206	17.206
Sum driftskostnader	0	0	39.396	39.396	0	0	35.097	35.097
Sum resultat før tap på utlån	38.199	20.869	4	59.072	36.968	21.048	-63	57.953
Tap på utlån	1.128	616	0	1.744	149	84	0	233
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	37.071	20.253	4	57.328	36.819	20.964	-63	57.719
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.670.298	1.584.603		5.254.900	3.355.712	1.506.464		4.862.176
Innskudd fra kunder	2.892.244	2.000.420		4.892.664	2.468.851	1.829.619		4.298.470

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	994.065	-	994.065
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			-	-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		11.883	190.967	202.850
Sum	-	1.005.948	190.967	1.196.915

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	195.281	-
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(11.542)	
Investering	7.344	
Salg	(116)	
Utgående balanse	190.967	-

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790843	11.04.2017	08.04.2020	100.000	0	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,694 %
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100.000	100.058	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,734 %
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100.000	100.123	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,774 %
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150.000	150.030	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,709 %
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100.000	100.036	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,494 %
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100.000	100.195	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,473 %
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100.000	100.150	99.735	99.789	3 mnd. NIBOR + 0,613 %
NO0010873011	15.01.2020	15.03.2024	100.000	100.039	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,574 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				750.631	749.735	749.789	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50.000	50.041	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.041	50.000	50.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	852.365	0	-100.000	-1.734	750.631
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	852.365	0	-100.000	-1.734	750.631
Ansvarlige lån	50.000			41	50.041
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.000	0	0	41	50.041

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	807.059	654.729	734.529
Gavefond	1.000	1.000	1.000
Fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Sum egenkapital	808.059	655.729	735.529
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-6.720	-6.720	-6.720
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-103.560	-63.968	-65.047
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.205	0	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	0
Ren kjernekapital	696.574	585.041	663.762
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	696.574	585.041	663.762
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	746.574	635.041	713.761
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	94	162	149
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	33.531	15.644	13.436
Foretak	361.047	461.464	309.906
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.150.204	1.958.653	2.011.831
Forfalte engasjementer	27.321	35.069	47.000
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	77.526	42.769	45.852
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	29.630	36.280	11.128
Andeler verdipapirfond	5.745	0	0
Egenkapitalposisjoner	101.397	77.464	84.702
Øvrige engasjementer	205.968	178.341	174.641
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.992.463	2.805.846	2.698.645
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	306.438	266.493	306.439
Beregningsgrunnlag	3.298.901	3.072.339	3.005.084
Kapitaldekning i %	22,63 %	20,67 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	21,12 %	19,04 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,12 %	19,04 %	22,09 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,06 %	10,31 %	10,82 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,07 % i Eika Gruppen AS og på 2,08 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	808.261	654.322	733.363
Kjernekapital	822.265	667.498	746.595
Ansvarlig kapital	889.906	733.143	813.265
Beregningsgrunnlag	4.109.053	3.787.372	3.721.454
Kapitaldekning i %	21,66 %	19,36 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	20,01 %	17,62 %	20,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,67 %	17,28 %	19,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,45 %	7,94 %	8,83 %