

Kvartalsregnskap
pr. 3. kvartal 2020

Eidsberg Sparebank



Med omtanke for mennesker og verdier
- siden 1848

EIDSBERG SPAREBANK PR. 3. KVARTAL 2020

DRIFTSRESULTAT

Eidsberg Sparebank hadde etter tredje kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på 63,9 mill. kroner, som er 18,1 mill. kroner lavere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet på 1,34 %, mot tilsvarende tall i fjor på 1,93 %. Rentenettoen er 1,84 % etter tredje kvartal, mot 2,12 % for samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter tredje kvartal på 58,9 mill. kroner, mot 53,9 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,27 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 43,87 øre av hver inntektskrone mot 39,35 øre etter tredje kvartal i 2019.

Vi ser fortsatt effekt av pandemien, med svakere rentemargin og noe økt kostnadsprosent, samt lavere utlånsvekst.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Bankens forvaltningskapital er på 6.762,8 mill. kroner som er 829,9 mill. kroner høyere enn 30.09.2019. Dette er en vekst på 13,99 % siste 12 måneder.

INNSKUDDSVIRKSOMHETEN

Innskudd fra kunder utgjør 4.918,5 mill. kroner, en økning på 626,4 mill. kroner de siste 12 måneder, eller 14,6 %. Innskuddene utgjør 92 % av bankens utlån.

UTLÅN

Bankens utlån var ved tredje kvartal på 5.369,9 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 1.730,2 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 417,5 mill. kroner (6,25 %) 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 935,8 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 587 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi.

Beholdningen av aksjer som er omløpsmidler utgjør 12,7 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 22,10 %. Overskudd fra 2020 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

GENERELT

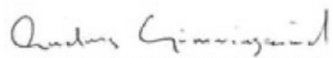
Banken har et bra resultat så langt i år. Det er avsatt ekstra til tap grunnet den pågående pandemien. Resultatutviklingen resten av året forventes å bli noe lavere enn budsjettert.

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.

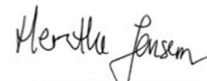
Banken har 40 ansatte, dette utgjør 39 årsverk.

Mysen, den 27.10.2020

I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)



Harald Østby
(nestleder)

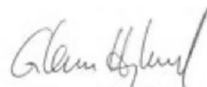

Merethe Jensen


Per Kr. Brandsrud


Hilde Brandsrud


Marit Bjørnland


Steinar Jacobsen


Glenn Haglund
(adm. banksjef)

Resultatregnskap - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	3. kv. 2020	3. kv. 2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		39.275	49.560	136.038	135.375	187.765
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.761	2.524	8.459	6.919	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		12.517	19.758	56.961	52.003	73.004
Netto renteinntekter		28.519	32.326	87.536	90.291	124.460
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.912	12.209	35.286	33.590	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.190	1.327	3.544	3.671	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		56	0	13.688	12.430	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		1.955	339	5.707	3.105	2.787
Andre driftsinntekter		5.251	5.024	10.348	10.208	12.752
Netto andre driftsinntekter		17.984	16.245	61.485	55.662	71.402
Lønn og andre personalkostnader		10.187	10.759	30.651	29.568	43.605
Andre driftskostnader		13.169	11.665	33.898	30.396	39.586
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		863	545	2.588	1.666	2.190
Sum driftskostnader		24.219	22.969	67.137	61.630	85.381
Resultat før tap		22.284	25.602	81.884	84.323	110.481
Kreditttap på utlån, garantier mv. Note 4		3.892	266	5.636	500	495
Resultat før skatt		18.392	25.336	76.248	83.823	109.986
Skatt på resultat		4.603	6.399	19.054	20.804	25.494
Resultat etter skatt		13.789	18.937	57.194	63.019	84.492
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		0	162	-11.542	-597	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	162	-11.542	-597	0
Totalresultat		13.789	19.099	45.652	62.422	84.492

Balanse - Eiendeler - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.753	69.680	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		203.620	121.248	118.429
Utlån til og fordringer på kunder Note 3,4		5.341.088	4.966.522	5.003.798
Rentebærende verdipapirer Note 6		935.804	587.038	635.000
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter Note 6		203.691	137.463	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		61.797	28.811	28.770
Andre eiendeler		9.168	18.949	23.932
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.763.921	5.934.843	5.966.060

Balanse - Gjeld og egenkapital - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		132.864	30.632	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder Note 5		4.916.223	4.290.852	4.320.985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer Note 7		750.394	749.762	749.789
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		45.373	47.635	21.260
Avsetninger		15.033	47.962	41.796
Ansvarlig lånekapital Note 7		50.042	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.909.929	5.216.843	5.230.250
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		808.340	655.579	735.810
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		45.652	62.421	
Sum egenkapital		853.992	718.000	735.810
Sum gjeld og egenkapital		6.763.921	5.934.843	5.966.060

Resultatregnskap - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	3. kv. 2020	3. kv. 2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		39.301	49.566	136.110	135.432	187.908
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.761	2.524	8.459	6.919	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		12.522	19.758	56.961	52.003	73.095
Netto renteinntekter		28.540	32.332	87.608	90.348	124.512
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.912	12.209	35.286	33.590	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.190	1.327	3.544	3.671	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		56	0	13.688	12.430	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		1.955	339	5.707	3.105	2.787
Andre driftsinntekter		260	404	1.256	1.205	1.639
Netto andre driftsinntekter		12.993	11.625	52.393	46.659	60.289
Lønn og andre personalkostnader		9.059	9.674	27.413	26.444	38.797
Andre driftskostnader		9.602	8.592	28.919	25.798	33.899
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		863	545	2.588	1.666	2.190
Sum driftskostnader		19.524	18.811	58.920	53.908	74.886
Resultat før tap		22.009	25.146	81.081	83.099	109.915
Kreditttap på utlån, garantier mv. Note 4		3.892	266	5.636	500	495
Resultat før skatt		18.117	24.880	75.445	82.599	109.420
Skatt på resultat		4.529	6.260	18.861	20.500	25.358
Resultat etter skatt		13.588	18.620	56.584	62.099	84.062
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		0	162	-11.542	-597	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	162	-11.542	-597	0
Totalresultat		13.588	18.782	45.042	61.502	84.062

Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.753	69.554	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		203.598	121.248	118.339
Utlån til og fordringer på kunder Note 3,4		5.346.088	4.971.522	5.008.798
Rentebærende verdipapirer Note 6		935.804	587.038	635.000
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter Note 6		203.691	137.463	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		54.330	21.344	21.303
Andre eiendeler		3.447	12.481	18.490
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.762.838	5.932.909	5.965.188

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		132.864	30.632	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder Note 5		4.918.479	4.292.018	4.322.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer Note 7		750.394	749.762	749.789
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		42.925	45.609	28.276
Avsetninger		15.033	47.658	32.975
Ansvarlig lånekapital Note 7		50.042	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.909.737	5.215.679	5.229.659
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		808.059	655.729	735.529
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		45.042	61.501	
Sum egenkapital		853.101	717.230	735.529
Sum gjeld og egenkapital		6.762.838	5.932.909	5.965.188

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2020

Opptjent egenkapital					
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
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	56.584			609	57.193
Andre inntekter og kostnader over utvidet resultat			-11.542		-11.542
Totalresultat 30.09.2020	56.584	0	-11.542	609	45.651
					0
Egenkapital 30.09.2020	786.600	1.000	65.501	890	853.992

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2020

Opptjent egenkapital					
<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
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	56.584				56.584
Andre inntekter og kostnader over utvidet resultat			-11.542		-11.542
Totalresultat 30.09.2020	56.584	0	-11.542	0	45.042
Eigenkapital 30.09.2020	786.601	1.000	65.501	0	853.101

Nøkkeltall	3. kvartal	3. kvartal	Regnskap
	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	42,1 %	39,4 %	40,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	43,9 %	40,3 %	43,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,3 %	9,4 %	8,4 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,2 %	2,9 %	3,2 %
Resultatført tap i % av utlån	0,10 %	0,01 %	0,01 %
Innskuddsdekning	92,00 %	86,33 %	86,30 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	69,27 %	64,23 %	63,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	34,77 %	32,53 %	34,65 %
Soliditet inkl. årets overskudd	12,66 %	12,09 %	12,33 %
Kapitaldekning	22,10 %	20,39 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	20,62 %	18,78 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning	20,62 %	18,78 %	22,09 %
Egenkapitalavkastning	12,03 %	15,93 %	15,70 %
Funding forfall < 18 mnd	250.000	250.000	350.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,81 %	31,91 %	30,74 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,77 %	33,20 %	33,58 %
LCR	115	120	122
NSFR	130	144	148
Leverage Ratio	10,06 %	9,55 %	10,82 %

NOTE 1 - Generell informasjon

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.9.2020. 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 forøvrig 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 har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå 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 - 3. 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 beskaffenhet 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 gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold,

forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. 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, 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. 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. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

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 til 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)

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån	5.000	5.000	5.000
Innskudd	2.256	1.166	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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.839	16.527	22.592
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.798	9.599	11.878
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.450	0	0
Netto misligholdte utlån	19.187	26.126	34.470

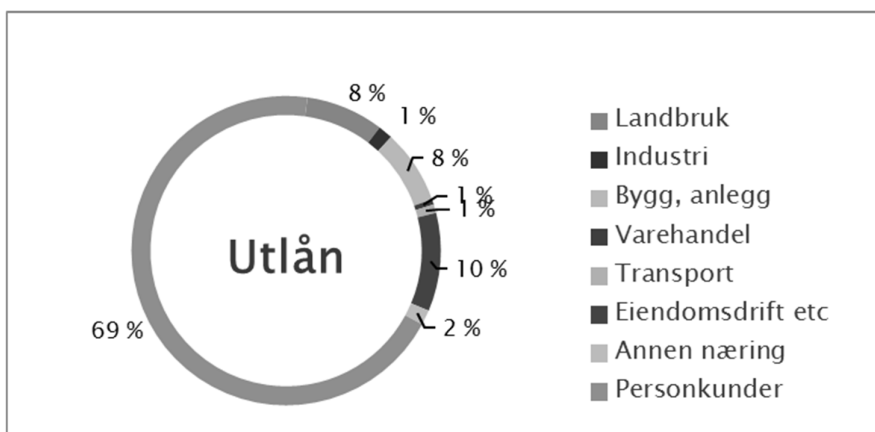
Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	486	0	1.830
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.705	0	630
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.820	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	11.371	0	2.460

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	435.877	431.447	469.046
Industri	81.948	81.176	60.478
Bygg, anlegg	416.810	349.142	322.450
Varehandel	29.318	35.802	39.370
Transport	47.827	60.061	55.126
Eiendomsdrift etc	552.398	567.143	523.750
Annen næring	83.916	67.824	75.319
Sum næring	1.648.093	1.592.594	1.545.539
Personkunder	3.721.827	3.397.631	3.482.023
Brutto utlån	5.369.920	4.990.226	5.027.562
Steg 1 nedskrivninger	-2.333	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-15.229	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-18.703	-18.764
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.270	0	0
Netto utlån til kunder	5.346.088	4.971.523	5.008.798
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.730.249	1.692.237	1.760.653
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.076.337	6.663.760	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 kreditttap i steg 1 til kreditttap 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.

30.09.2020	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	23	-460	0	-437
Overføringer til steg 2	-35	-34	0	-69
Overføringer til steg 3	-185	40	70	-75
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	35	1	0	35
Utlån som er fraregnet i perioden	-127	-600	0	-727
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-275	-396	0	-671
Andre justeringer	539	5.183	200	5.922
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.09.2020	911	5.766	270	6.947

30.09.2020	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	97.991	-97.991	0	0
Overføringer til steg 2	-70.784	70.784	0	0
Overføringer til steg 3	-4.714	-2.735	7.449	0
Nye utlån utbetalt	1.109.126	12.197	0	1.121.322
Utlån som er fraregnet i perioden	-812.956	-68.563	0	-881.519
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.568.496	145.883	7.449	3.721.827

30.09.2020	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	382	-1.195	0	-813
Overføringer til steg 2	-127	2.802	0	2.674
Overføringer til steg 3	178	-847	4.700	4.031
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	89	0	0	89
Utlån som er fraregnet i perioden	-336	-2.353	0	-2.688
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	180	224	0	404
Andre justeringer	-2.068	776	0	-1.292
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.422	9.463	6.000	16.886

30.09.2020	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	64.400	-63.914	-487	0
Overføringer til steg 2	-88.316	88.316	0	0
Overføringer til steg 3	-3.491	-20.220	23.712	0
Nye utlån utbetalt	408.969	78.289	0	487.259
Utlån som er fraregnet i perioden	-279.873	12.951	-30	-384.705
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.412.849	329.285	23.712	1.648.093

30.09.2020	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	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-163	530	0	367
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	0	0	0	0
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-1	-19	0	-20
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	2	0	-7
Andre justeringer	-253	64	0	-190
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	0	1.103	0	1.103

30.09.2020	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	5.614	-5.614	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	85.980	1.579	0	87.558
Engasjement som er fraregnet i perioden	-47.157	7.427	0	-43.592
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	369.399	110.835	0	476.372

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6.270	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	6.270	0

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	5.900	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)	-218	816	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)	19	9	20
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-65	-325	-402
Tapskostnader i perioden	5.636	500	495

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	3. kvartal 2020				3. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	56.139	31.469	0	87.608	57.326	33.022	0	90.348
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			13.688	13.688			12.430	12.430
Netto provisjonsinntekter			31.742	31.742			29.919	29.919
Inntekter verdipapirer			5.707	5.707			3.105	3.105
Andre inntekter			1.256	1.256			1.205	1.205
Sum andre driftsinntekter	0	0	52.393	52.393	0	0	46.659	46.659
Lønn og andre personalkostnader			27.413	27.413			26.444	26.444
Avskrivninger på driftsmidler			2.588	2.588			1.666	1.666
Andre driftskostnader			28.919	28.919			25.798	25.798
Sum driftskostnader	0	0	58.920	58.920	0	0	53.908	53.908
Sum resultat før tap på utlån	56.139	31.469	-6.527	81.081	57.326	33.022	-7.249	83.099
Tap på utlån	-1.127	6.763	0	5.636	-63	563	0	500
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	57.266	24.706	-6.527	75.445	57.389	32.459	-7.249	82.598
Balanse								
Utlån og fordringer på kunder	3.721.827	1.648.093		5.369.920	3.397.631	1.592.595		4.990.226
Innskudd fra kunder	2.871.471	2.047.008		4.918.479	2.488.175	1.803.843		4.292.018

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	935.804	-	935.804
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		12.685	-	12.685
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			191.006	191.006
Sum	-	948.489	191.006	1.139.495

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	7.383	
Salg	(116)	
Utgående balanse	191.006	-

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	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	100.057	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,734 %
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100.000	100.122	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,774 %
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150.000	150.033	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,709 %
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100.000	100.035	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,494 %
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100.000	100.041	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,473 %
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100.000	100.069	99.762	99.789	3 mnd. NIBOR + 0,613 %
NO0010873011	15.01.2020	15.03.2024	100.000	100.037	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,574 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				750.394	749.762	749.789	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50.000	50.042	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.042	50.000	50.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2020				30.09.2020
Obligasjonsgjeld	750.631	0	0	-237	750.394
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.631	0	0	-237	750.394
Ansvarlige lån	50.041			1	50.042
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.000	0	0	1	50.042

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	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.	-103.593	-64.775	-65.047
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.148	0	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	0
Ren kjernekapital	696.598	584.234	663.762
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	696.598	584.234	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	746.598	634.234	713.761
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	87	155	149
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	14.215	9.801	13.436
Foretak	415.629	489.589	309.906
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.194.545	1.994.081	2.011.831
Forfalte engasjementer	18.329	35.877	47.000
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	77.603	43.007	45.852
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.673	24.276	11.128
Andeler verdipapirfond	6.146	0	0
Egenkapitalposisjoner	101.402	77.510	84.702
Øvrige engasjementer	221.014	170.166	174.641
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.071.643	2.844.462	2.698.645
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	306.438	266.493	306.439
Beregningsgrunnlag	3.378.081	3.110.955	3.005.084
Kapitaldekning i %	22,10 %	20,39 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	20,62 %	18,78 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,62 %	18,78 %	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.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	808.082	653.640	733.363
Kjernekapital	822.088	666.838	746.595
Ansvarlig kapital	889.730	736.648	813.265
Beregningsgrunnlag	4.202.392	3.826.341	3.721.454
Kapitaldekning i %	21,17 %	19,25 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	19,56 %	17,43 %	20,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,23 %	17,08 %	19,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,33 %	7,87 %	8,83 %