

# DELÅRSREGNSKAP

## 2. KVARTAL 2020



## Nøkkeltall

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Kostnader i % av inntekter	50,68	49,21	50,56
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,76	57,52	54,13
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,47	1,58	1,51
Resultat i % av GFK	0,82	1,10	1,10
Rentenetto i % av GFK	2,01	2,00	2,15
Egenkapitalavkastning i % (etter skatt – annualisert)	7,18	9,92	9,72
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning i %	19,04	16,51	19,06
Kjernekapitaldekning i %	21,02	18,53	21,18
Kapitaldekning i %	22,64	20,12	22,86
Leverage ratio i %	10,52	9,86	11,25
<b>Konsolidering samarbeidende gruppe</b>			
Ren kjernekapitaldekning i %	17,49	15,11	17,29
Kjernekapitaldekning i %	19,42	17,09	19,34
Kapitaldekning i %	21,16	18,80	21,15
<b>Innskudd og utlån</b>			
Innskuddsdekning i %	85,35	94,72	83,15
Lån overført til boligkreditt	1.216.054	1.497.155	1.399.217
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	32,23	38,11	36,14
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	26,20	23,82	24,32
<b>Likviditet</b>			
LCR i %	344	260	105
NSFR	136	123	126
<b>Bemanning</b>			
Antall årsverk	34,49	35,08	35,00

## STYRETS BERETNING PR. 30. JUNI 2020

Spredningen av Covid-19 og tiltakene for å begrense smitten har i løpet av de siste månedene utløst finansuro og forverret de økonomiske utsiktene. Norsk økonomi påvirkes i tillegg av fallet i oljeprisen.

Det er stor usikkerhet om utviklingen i norsk økonomi og i finansmarkedene i tiden framover. Situasjonen er ekstraordinær og kan påføre banken betydelig tap, lavere rentemargin og fall i verdien av eiendeler. Banken har foretatt ekstra tapsavsetninger på utlånsporteføljen med 9,0 MNOK som følge av Covid-19.

### RESULTAT

Kommentarene er basert på morbankens regnskap. Konsernregnskapet inneholder endringer i tallstørrelser rundt datterselskapets inntekter og utgifter, samt lån og innskudd i banken. Disse ansees som uvesentlige.

Total resultat etter skatt ble pr. 30.06.20 18,9 MNOK, mot 22,9 MNOK tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen i MNOK utgjør nå 48,4 MNOK, mot 45,9 MNOK tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 2,1 % mot 2,2 % tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er på 20,4 MNOK, mot 20,7 MNOK tilsvarende periode i fjor. Det er mottatt utbytte på 8,5 MNOK, mot 6,4 MNOK tilsvarende periode i fjor. 14,3 MNOK i andre gebyrer og provisjonsinntekter, mot 15,5 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Obligasjoner er nedskrevet med 1,3 MNOK, mot gevinst 0,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Driftskostnadene er 34,8 MNOK, mot 33,2 MNOK tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 4,8 %.

Banken har kostnadsført tap på utlån og garantier per 2.kvartal 2020 med 9,5 MNOK. 0,9 MNOK var tapsført samme periode i fjor.

Annualisert egenkapitalavkastning per 2. kvartal 2020 er 6,1 %, mot 9,9 % samme periode i fjor.

### BALANSE

Per 30.06.2020 er forvaltningskapitalen 4.841 MNOK. Det er en økning på 269 MNOK, 5,8 % fra samme periode i fjor.

Innskudd er 3.190 MNOK, en reduksjon på 2,3 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 85,4 %.

Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 151 MNOK. Obligasjonsbeholdningen er 508 MNOK.

Netto utlån til kunder er 3.738 MNOK, en økning på 9,0 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.06.2020 er det avsatt tap på totalt 23,5 MNOK, hvorav 9,5 MNOK er tapsført i år.

#### **KAPITALDEKNING**

Per 30.06.2020 var netto ansvarlig kapital 555 MNOK og kapitaldekningen på 22,6 %. Tilsvarende tall per 1.kvartal 2019 var 500 MNOK og 21,3 %.

#### **LIKVIDITET**

Banken har LCR på 344 % per 30.06.20, og likviditeten i banken er god.

#### **FREMTIDSUTSIKTER**

Styret er i gang med å rekruttere ny adm.banksjef etter at tidligere banksjef avsluttet sitt arbeidsforhold i banken 01.04.20.

Banken legger vekt på personlig service og legger vekt på å hjelpe kunder som har utfordringer i denne vanskelige Covid-19 perioden. Vi tilbyr ellers et bredt spekter av finansielle rådgivningstjenester innenfor forsikring, kredittkort og fondsprodukter i tillegg til lån og innskudd. Det vil også fremover være fokus på å tilby denne type produkter og øke disse inntektene ytterligere.

Selbu Sparebank har sammen med 10 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, LokalbankAlliansen, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram vil få på plass forbedrede leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Vi går nå fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Selbu, den 30. juni 2020

**Styret for Selbu Sparebank**

## RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN			MORBANK			
	Akk. 2.kv. 2020	31.12.2019	Perioden 2.kv. 2020	Akk. 2.kv. 2020	Perioden 2.kv. 2019	Akk. 2.kv. 2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektmetoden	73.728	140.995	34.673	74.727			143.381
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi					33.575	65.086	
Rentekostnader og lignende kostnader	26.341	51.147	11.292	26.344	11.961	23.274	51.150
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>47.387</b>	<b>89.848</b>	<b>23.381</b>	<b>48.383</b>	<b>21.614</b>	<b>41.812</b>	<b>92.231</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	14.328	32.180	7.011	14.328	8.441	9.003	32.180
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.185	2.259	532	1.185	7.375	15.062	2.259
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.240	9.195	8.330	8.501	618	1.218	7957
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	1.315	-42	6.151	1.055	30	400	-42
Andre driftsinntekter	2.397	5.003	0	31	41	78	196
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>23.465</b>	<b>44.077</b>	<b>20.960</b>	<b>20.620</b>	<b>15.269</b>	<b>23.325</b>	<b>38.032</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>70.852</b>	<b>133.925</b>	<b>44.341</b>	<b>69.003</b>	<b>36.883</b>	<b>65.137</b>	<b>130.263</b>
Lønn og andre personalkostnader	16.719	33.234	8.546	16.663	7.178	15.717	33.124
Andre driftskostnader	18.656	33.650	9.773	17.784	5.971	11.936	32.068
Avskrivninger av varige driftsmidler	1.605	3.320	188	395	260	531	1.039
					2.018	3.873	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>36.980</b>	<b>70.204</b>	<b>18.507</b>	<b>34.842</b>	<b>15.427</b>	<b>32.057</b>	<b>66.231</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>33.872</b>	<b>63.721</b>	<b>25.834</b>	<b>34.161</b>	<b>21.456</b>	<b>33.080</b>	<b>64.032</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	9.512	2.140	7.279	9.512	194	916	2.140
<b>Resultat før skatt</b>	<b>24.360</b>	<b>61.581</b>	<b>18.555</b>	<b>24.649</b>	<b>-194</b>	<b>-194</b>	<b>61.892</b>
Skattekostnad	5.500	14.552	4.050	5.500	5.050	8.000	14.892
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>18.860</b>	<b>47.029</b>	<b>14.505</b>	<b>19.149</b>			<b>47.000</b>
<b>Utvidet resultat</b>							
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter			-34	260			
Andre poster							
Minoritetsinteresse	29	-29					
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>	<b>18.889</b>	<b>47.000</b>	<b>14.539</b>	<b>18.889</b>	<b>16.018</b>	<b>23.970</b>	<b>47.000</b>

Resultat per egenkapitalbevis

3,14

5,03

9,87

## BALANSE

	KONSERN		MORBANK		
	2.kv. 2020	31.12.2019	2. kv 2020	2.kv.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	7.392	6.011	7.392	81.158	6.011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	400.594	148.265	400.594	401.453	148.265
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3.691.252	3.559.400	3.738.104	3.428.660	3.606.606
Rentebærende verdipapirer	508.207	444.359	508.207	451.157	444.359
Finansielle derivater		124.786			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	151.293		151.293	162.019	124.786
Eierinteresser i konsernselskaper		154	15.875	16633	16.614
Immaterielle eiendeler	154	73.920			
Varige driftsmidler	72.972	17.063	1.846	2.639	2.179
Andre eiendeler	5.487	615	16.385	27.719	27.582
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	1.744		1.215	615	615
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4.839.095</b>	<b>4.374.573</b>	<b>4.840.911</b>	<b>4.572.053</b>	<b>4.377.017</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	195.219	147.930	200.282	100.038	147.930
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.190.474	3.012.342	3.190.474	3.266.742	3.016.908
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665.389	559.398	665.389	564.096	559.398
Finansielle derivater					
Annen gjeld	98.381	36.224	100.016	24.335	35.819
Avsetninger	14.537	1.266	11.288	18.606	1.182
Fondobligasjonskapital	40.307	50.000	40.307	1.138	50.000
Ansvarlig lånekapital		40.000		90.000	40.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>4.204.307</b>	<b>3.847.160</b>	<b>4.207.756</b>	<b>4.064.955</b>	<b>3.851.237</b>
Innskutt egenkapital	88.562	39.942	88.562	39.942	39.942
Opptjent egenkapital	525.704	485.838	525.704	443.187	485.838
Fondsobligasjoner					
Periodens resultat etter skatt	18.889		18.889	23.969	
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>633.155</b>	<b>525.780</b>	<b>633.155</b>	<b>507.098</b>	<b>525.780</b>
<b>Minoritetens andel</b>	<b>1.633</b>	<b>1.603</b>			
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>4.839.095</b>	<b>4.374.543</b>	<b>4.840.911</b>	<b>4.572.053</b>	<b>4.377.017</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>					
Garantiansvar			52.669	86.199	61.446
Andre forpliktelser			251.898	209.503	205.960

Note 1	Generell informasjon	7
Note 2	Regnskapsprinsipper og –estimer	7
Note 3	Konsernselskaper	9
Note 4	Netto andre gebyrer og provisjonsinntekter	10
Note 5	Verdiendringer på finansielle instrumenter	10
Note 6	Lønn og andre personalkostnader	10
Note 7	Fordeling utlån kunder	11
Note 8	Periodens tapskostnader	12
Note 9	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	12
Note 10	Nedskrivninger og tap	12
Note 11	Verdipapirer	14
Note 12	Verdipapirgjeld	15
Note 13	Egenkapitaloppstilling	15
Note 14	Kapitaldekning	16
Note 15	Egenkapitalbevis	17

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836.

Selbu Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Banken ønsker å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer samt små og mellomstore bedrifter.

Banken er notert på Oslo Børs med obligasjonsgjeld.

Delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering og årsregnskapsforskriften. Delårsrapporten skal leses i relasjon til siste årsrapport pr. 31.12.2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 01.01.2020.

Det henvises til årsrapporten for 2019 for ytterligere beskrivelser av IFRS 9 og øvrige regnskapsprinsipper. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Banken har tatt i bruk IFRS 9 fra 01.01.2020. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet og sammenligningstall for 2019 er følgelig ikke sammenlignbare med informasjon presentert for 31. mars 2020. Vedrørende effekter knyttet til klassifisering og måling for finansielle instrumenter som følge av overgangen til IFRS 9, vises det til årsregnskapet for 2019.

I forbindelse med innføringen av IFRS 9 ble det foretatt en endring i IAS 1 §82 (a) som gjelder for regnskapsperioder som begynner 1.januar 2020 eller senere. I henhold til denne endringen skal renteinntekter beregnet ved bruk av effektiv rentemetode (finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat) presenteres separat i resultatregnskapet. For banken gjelder dette kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder med flytende rente som måles til amortisert kost. Renteinntekter på disse postene er presentert på linjen «Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost». Renteinntekter på rentebærende finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultatet (fastrente utlån til kunder, rentebærende verdipapirer og renter av derivater) inngår i linjen «Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi» basert på kontraktuell rente. Presentasjon av sammenligningstallene er endret tilsvarende.

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

### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån.

Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Covid-19.

### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 (generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019) for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko 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.

Selv om Covid-19 krisens dybde og varighet er usikker, må det tas høyde for at bankene kan få betydelige utlånstap i tiden framover når husholdninger og bedrifter ikke har tilstrekkelige inntekter til å betjene lånene og panteverdier faller.

Banken har beregnet ekstra nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet og personmarkedet ut i fra eksponering pr. 30.06.20.

Banken har benyttet forutsetninger som Finanstilsynet beskriver i finansielt utsyn 2020. Finanstilsynets stresstest tar utgangspunkt i de utfordringene pandemien og oljeprisfallet skaper for norsk økonomi. To mulige scenarier er utarbeidet med ulike forutsetninger om pandemiens forløp og innretninger av tiltak. I den ene scenarioet forutsettes det at nedstengingen av norsk næringsliv i stor grad er opphevet ved inngangen til tredje kvartal. I det andre scenarioet er konsekvensene for norsk økonomi større og varer lenger.



De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 7,5 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 10.

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 1,5 mill. kroner. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 10.

## Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisse instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 5 og 11).

## NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER

Selskap		Selskapets egenkapital	Antall aksjer	Bokført verdi
Selbu Sparebankgården AS	(konsolidert)	12.758	100 %	12.437
Selbu Sparebankbygg AS	(konsolidert)	1.191	100 %	830
SEB Eiendom AS	(konsolidert)	4.297	62 %	2.608
Sum		18.246		15.875

## Mellomværende med selskap i samme konsern

I bankens regnskap inngår følgende poster:

### Selbu Sparebankgården AS

Innskudd fra datterselskap	2.886
Utlån til datterselskap	23.119
Renter til datterselskap	2
Renter fra datterselskap	370
Skyldig konsernbidrag	1374

**Selbu Sparebankbygg AS**

Innskudd fra datterselskap		546
Utlån til datterselskap		11.032
Renter til datterselskap		0
Renter fra datterselskap	282	
Renter på ansvarlig lån		0
Andre eiendeler	10.898	
Skyldig konsernbidrag		189

**SEB Eiendom AS**

Innskudd fra datterselskap	1.631
Utlån til datterselskap	12.701
Renter til datterselskap	1
Renter fra datterselskap	347

**NOTE 4 – NETTO ANDRE GEBYRER OG PROVISJONSINNTEKTER**

	2. kv 2020	2. kv.2019	2019
Garantiprovisjon	358	607	1.128
Verdipapromsetning	778	698	1.436
Betalingsformidling	4.203	4.996	9.933
Forsikringstjenester	3.882	4.007	9.568
Leasing	24	50	224
Kredittformidling	5.083	4.703	9.891
	14.328	15.061	32.180

**NOTE 5 – VERDIENDRINGER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER**

	2. kv 2020	2. kv.2019	2019
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1.291	413	682
Netto verdiendring på aksjer og andeler	-260		13
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	236	-13	3
Netto verdiendring på fastrente utlån			0
	-1.315	400	698

**NOTE 6 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER**

	2. kv 2020	2. kv.2019	2019
Lønn	12.209	11.792	25.059
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.523	2.288	4.340
Pensjonskostnader	1.481	1.424	2.689
Sosiale kostnader	450	213	1.036
	16.663	15.717	33.124

## NOTE 7 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Fordelt på sektor og næring

	2.kv. 2020	2.kv. 2019	2019
<b>Fordelt etter næring</b>			
A-Primærnæring	261.767	227.959	260.376
B-Bergverksdrift og utvinning	0	0	0
C-Industri	50.801	43.264	36.809
D-El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	6.010	15.974	15.240
F-Bygg og anlegg	174.043	262.020	223.993
G-Varehandel, rep.av motorvogner	29.023	26.547	25.063
H-Transport og lagring	12.128	11.220	12.905
I-Overnattings. og serveringsvirksomhet	5.515	5.106	5.247
J-Informasjon og kommunikasjon	1.352	1.493	1.448
K-Fin.- og forsikringsvirksomhet	8.361	2.623	8.975
L-Oms. og drift av fast eiendom	562.001	337.754	470.663
M-Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	12.128	10.144	7.007
N-Forretningsmessig tjenesteyting	12.841	19.845	20.828
O-Off.adm., trygdeord. underlagt off.forvaltn.	0	0	0
P-Undervisning	30.773	31.104	31.012
Q-Helse- og sosialtjenester	6.674	7.348	6.937
R-Kulturell virk., underholdn. og fritidsaktiviteter	19.957	8.885	24.017
S-Annen tjenesteyting	4.745	5.589	4.880
<b>Sum brutto utlån bedriftsmarked</b>	<b>1.198.119</b>	<b>1.016.875</b>	<b>1.155.401</b>
Opptjent ikke forfalte renter og amortisering gebyr bedriftsmarked	-566	0	0
<b>Sum brutto utlån bedriftsmarked hensyntatt gebyr og ikke forfalte renter</b>	<b>1.197.553</b>	<b>1.016.875</b>	<b>1.155.401</b>
Brutto utlån personmarked	2.570.060	2.431.862	2.472.735
Opptjent ikke forfalte renter og amortisering gebyr personmarked	-5.969	0	0
<b>Sum brutto utlån personmarked hensyntatt gebyr og ikke forfalte renter</b>	<b>2.564.091</b>	<b>2.431.862</b>	<b>2.472.735</b>
Brutto utlån overført til Eika Boligkreditt AS	1.216.054	1.289.073	1.399.217
<b>Sum brutto utlån personmarked</b>	<b>3.780.145</b>	<b>3.720.935</b>	<b>3.871.952</b>
<b>Sum brutto utlån personmarked hensyntatt gebyr og ikke forfalte renter</b>	<b>3.786.114</b>	<b>3.720.935</b>	<b>3.871.952</b>
<b>Sum brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4.977.698</b>	<b>4.737.810</b>	<b>5.027.352</b>
Opptjente ikke forfalte renter/amortisering gebyr	-6.535	0	0
<b>Sum brutto utlån til fordringer på kunder hensyntatt gebyr og ikke forfalte renter</b>	<b>4.971.163</b>	<b>4.737.810</b>	<b>5.027.352</b>
Individuelle nedskrivninger		-10.172	-11.309
Gruppevise nedskrivninger		-9.304	-10.220
Forventet tap Steg 1	-1.727		
Forventet tap Steg 2	-12.067		
Forventet tap Steg 3	-9.746		
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4.947.623</b>	<b>4.718.334</b>	<b>5.005.823</b>
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>	<b>3.738.104</b>	<b>3.448.737</b>	<b>3.628.135</b>

## NOTE 8 – PERIODENS TAPSKOSTNADER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

<b>Tapskostnader utlån/garantier</b>	<b>2. kv 2020</b>	<b>2. kv.2019</b>	<b>2019</b>
Steg 3 – periodens endring i nedskrivninger på utlån og kreditter	-1.606	752	2.094
Steg 3 – periodens endring i nedskrivninger på garantier	5	0	0
Steg 1 – periodens endring i nedskrivninger	744	-786	895
Steg 2 – periodens endring i nedskrivninger	9.836	0	0
Steg 3 – periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet		7	8
Steg 3 – periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	638	45	45
Steg 3 – periodens inngang på tidligere periodens nedskrivninger		898	-902
Syke renter (Betalte renter på tapsførte lån)	-105	0	0
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>9.512</b>	<b>916</b>	<b>2.140</b>

## NOTE 9 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

<b>Tapsutsatte engasjementer</b>	<b>2.kv. 2020</b>	<b>2.kv. 2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	18.917	17.005	17.798
–Nedskrivninger i steg 2 (individuelle nedskrivninger i 2020)	8.772	8.345	10.319
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>10.145</b>	<b>8.660</b>	<b>7.479</b>

<b>Misligholdte engasjementer</b>	<b>2.kv. 2020</b>	<b>2.kv. 2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	18.729	5.987	11.736
–Nedskrivninger i steg 2 (individuelle nedskrivninger i 2020)	2.134	441	990
<b>= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)</b>	<b>16.595</b>	<b>5.546</b>	<b>10.746</b>

## NOTE 10 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	386	874	5.310	6.570
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	15	7	14	36
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	24	-334		-310
Overføringer til steg 2	-7	504		497
Overføringer til steg 3				
Endring som følge av redusert portefølje	-67	-161	-1.543	-1.771
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-195	13	-34	-216
Andre justeringer	24	1.495	-	1.519
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>180</b>	<b>2.398</b>	<b>3.747</b>	<b>6.325</b>

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder – personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.324.336	139.546	8.853	2.472.735
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.883	-86.883		
Overføringer til steg 2	-8.042	8.042		
Overføringer til steg 3				
Nye utlån utbetalt	562.818	1.244		564.062
Utlån som er fraregnet i perioden	-459.951	-12	-6.774	-466.737
Konstaterte tap				
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>2.506.044</b>	<b>61.937</b>	<b>2.079</b>	<b>2.570.060</b>

	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.200	2.630	5.999	9.829
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	661	230	160	1.051
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52	-365	-	-313
Overføringer til steg 2	-19	583	-	564
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av redusert portefølje	-326	-1.012	-	-1.338
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-420	276	-160	-304
Andre justeringer	640	6.271	-	6.911
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.788</b>	<b>8.613</b>	<b>5.999</b>	<b>16.400</b>

<b>Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.031.236	113.066	11.098	1.155.400
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.755	-34.755		
Overføringer til steg 2	-22.129	22.129		
Overføringer til steg 3				
Nye utlån utbetalt	120.021	66.222		186.243
Utlån som er fraregnet i perioden	-138.524	-5.000		-143.524
Konstaterte tap				
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.025.359</b>	<b>161.662</b>	<b>11.098</b>	<b>1.198.119</b>

<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	143	533		676
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	230	72		302
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	2	-63		-61
Overføringer til steg 2	-1	4		3
Overføringer til steg 3				0
Endring som følge av redusert portefølje	-95	-17		-112
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-25	4		-21
Andre justeringer	26	2		28
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2020</b>	<b>280</b>	<b>535</b>	<b>0</b>	<b>815</b>

<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	227.371	38.306	1.729	267.406
<b>Overføringer:</b>				-
Overføringer til steg 1	-11.516			-11.516
Overføringer til steg 2				-
Overføringer til steg 3				-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	29.123			29.123
Engasjement som er fraregnet i perioden				-
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>244.978</b>	<b>38.306</b>	<b>1.729</b>	<b>285.013</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.309	9.214
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.218
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.305
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.563	-420
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-8
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.746</b>	<b>11.309</b>

## NOTE 11 – VERDIPAPIRER

<b>30.06.2020</b>				<b>Sum</b>
<b>Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi</b>	<b>NIVÅ 1</b>	<b>NIVÅ 2</b>	<b>NIVÅ 3</b>	<b>Totalt</b>
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		508.207		508.207
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			151.293	151.293
<b>SUM</b>		<b>508.207</b>	<b>151.293</b>	<b>659.500</b>

	<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>	<b>Virkelig verdi over resultat</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse 01.01.	161.816	0
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-218	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultatet	-260	
Investering		
Salg	-10.045	
<b>Utgående balanse</b>	<b>151.293</b>	<b>0</b>

## NOTE 12 – VERDIPAPIRGJELD

	2.kv. 2020	2.kv. 2019	31.12.2019
<b>Obligasjoner</b>			
Obligasjoner, nominell verdi	666.000	565.000	560.000
Amortisert over- / underkurs	-611	-903	-602
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	665.389	564.097	559.398
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,47 %	2,12 %	2,17 %
<b>Ansvarlig lån</b>			
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,22 %	4,21 %	4,41 %
<b>Fondsobligasjon</b>			
	50.000	50.000	50.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,87 %	5,34 %	5,53 %
<b>Lån fra andre kredittinstitusjoner</b>			
	100.000	100.000	100.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,93 %	1,97 %	2,13 %
<b>F-lån Norges Bank</b>			
	100.000		
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,50 %		

## NOTE 13 – EGENKAPITALOPPSTILLING

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	40.000	-210	152		437.092	476	5.720	0	483.230
Resultat etter skatt					41.152	548	1.200		42.900
Andre inntekter og kostnader								0	0
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	0	0	0	0	41.152	548	1.200	0	42.900
Utbetalt utbytte for 2018									0
Utbetalt fra gavefond							-350		-350
Tilbakebetaling av fondsobligasjon									0
Opptak av fondsobligasjon									0
Renter på fondsobligasjon									0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	40.000	-210	152	0	478.244	1.024	6.570	0	525.780
Overgang til IFRS				50.142	1.953	179		37.720	89.994
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	40.000	-210	152	50.142	480.197	1.203	6.570	37.720	615.774
Resultat etter skatt					18.889				18.889
Andre inntekter og kostnader									0
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	0	0	0	0	18.889	0	0	0	18.889
Utbetalt utbytte for 2019						600			600
Utbetalt fra gavefond							-585		-585
Kjøpt		-40							-40
Renter på fondsobligasjon				-1.482					-1.482
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	40.000	-250	152	48.660	499.086	1.803	5.985	37.720	633.156

## NOTE 14 – KAPITALDEKNING

	2.kv. 2020	2.kv. 2019	Året 2019
Innbetalt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	152	152	152
Egne EK-bevis	-250	-210	-210
Sparebankens fond	480.196	437.091	478.244
Utjevningfond	1.803	476	1.024
Gavefond	5.985	5.620	6.570
Fond for urealiserte gevinster	37.720		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>565.606</b>	<b>483.129</b>	<b>525.780</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.688	-4.646	-4.688
Fradrag for immaterielle eiendeler	-6.091	-5.453	-6.091
Fradrag forsvarlig verdsettelse	-659		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-87.022	-63617	-66.490
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>467.146</b>	<b>409.413</b>	<b>448.511</b>
Fondsobligasjoner	48.659	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>515.805</b>	<b>459.413</b>	<b>498.511</b>
Ansvarlig lånekapital	40.307	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-610	-573	-563
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>39.697</b>	<b>39.427</b>	<b>39.437</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>555.502</b>	<b>498.840</b>	<b>537.948</b>
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	33.850	20.876	29.107
Institusjoner	100.233	111.263	46.269
Foretak	328.949	370.076	300.427
Engasjement med pant i eiendom	1.583.698	1.539.255	1.596.893
Forfalte engasjement	20.238	5.931	12.836
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.682	17.405	14.665
Andeler i verdipapirfond		44.000	
Egenkapitalposisjoner	79.554	81.562	83.829
Øvrige engasjement	67.603	79.431	46.313
Operasjonell risiko	222.819	209.402	222.819
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.453.626</b>	<b>2.479.201</b>	<b>2.353.158</b>
Kapitaldekning	22,64 %	20,12 %	22,86 %
Kjernekapitaldekning	21,02 %	18,53 %	21,18 %
Ren kjernekapitaldekning	19,04 %	16,51 %	19,06 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	50,69 %	54,22 %	53,76 %
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>			
Ren kjernekapital	537.754	473.576	521.786
Kjernekapital	597.371	535.564	583.747
Ansvarlig kapital	650.872	589.192	638.256
Beregningsgrunnlag	3.075.491	3.133.766	3.012.315
Kapitaldekning	17,49 %	18,80 %	21,15 %
Kjernekapitaldekning	19,42 %	17,09 %	19,34 %
Ren kjernekapitaldekning	21,16 %	15,11 %	17,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,51 %	8,01 %	9,03 %

Banken har en andel på 1,48 % i Eika Gruppen AS og på 1,65 % i Eika Boligkreditt AS.



## NOTE 15 – EGENKAPITALBEVIS

21 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
B. Langseth AS	40.000	10,0 %
Selbu Energiverk AS	40.000	10,0 %
Kjell Jørgensen	20.000	5,0 %
Petors AS	20.000	5,0 %
Stiftelsen Norsk Radio- og Fjernsyn	20.000	5,0 %
POA AS	19.000	4,8 %
Haldo Arnt Langseth	15.000	3,8 %
Ligna AS	10.000	2,5 %
Per Opphaug	10.000	2,5 %
Selbyggen AS	9.500	2,4 %
Eidem Consulting AS	8.000	2,0 %
Hans Olav Sørensen	7.600	1,9 %
Stugudal Eiendom AS	7.200	1,8 %
Lise Sandvik Vikan	6.500	1,6 %
Per Ivar Velve	5.000	1,3 %
Øyalf Endresen	4.800	1,2 %
Karin Seim	4.800	1,2 %
Skive Invest AS	4.700	1,2 %
Håvar Unsgård	4.700	1,2 %
Svein Ove Sandvik	4.000	1,0 %
Torger Sletner	4.000	1,0 %
<b>Sum 21 største eiere</b>	<b>264.800</b>	<b>66,2 %</b>
Øvrige 213 eiere	135.200	33,8 %
<b>Sum totalt</b>	<b>400.000</b>	<b>100,0 %</b>

### Eierandelsbrøk

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

	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	152	152
Utjevningsfond	1.803	476
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>41.955</b>	<b>40.628</b>
Sparebankens fond	480.197	437.091
Gavefond	5.985	5.720
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>486.182</b>	<b>442.811</b>
Fond for urealiserte gevinster	37.720	
Fondsobligasjon	48.660	
Udisponert resultat	18.889	47.000
Annen egenkapital		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>591.451</b>	<b>489.811</b>
<b>Eierbrøk A(A+B)</b>	<b>7,94 %</b>	<b>8,40 %</b>