



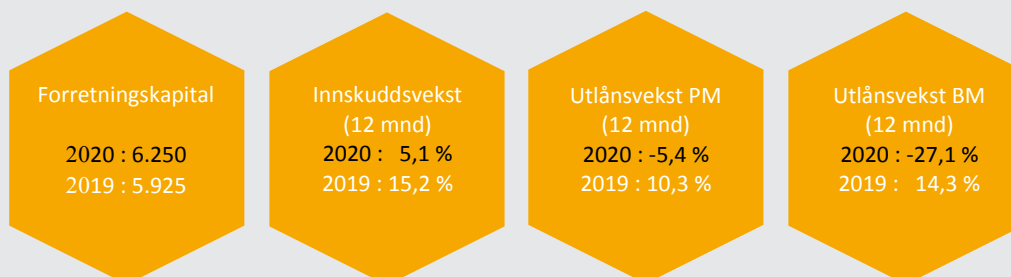
Kvartalsregnskap 31.03.2020

Bien Sparebank ASA

(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

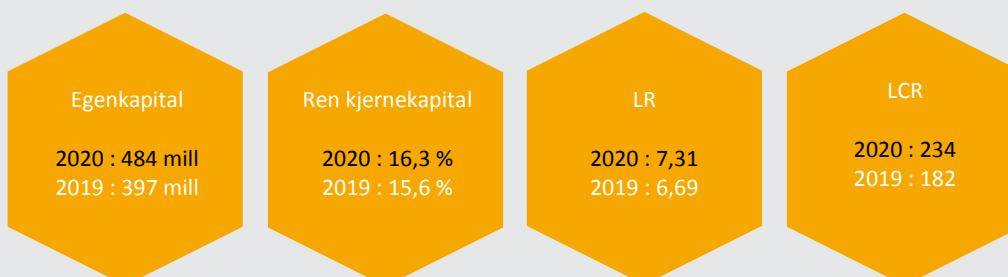
Utvikling pr Q1 2020



Lønnsomhet



Soliditet



God drift i en krevende tid!

SAMMENDRAG

Den gode utviklingen fra 2019 fortsatte inn i første kvartal 2020. Siste halvdel av kvartalet ble sterkt preget av usikkerheten om fremtiden som følger av koronapandemien og kraftig fall i oljeprisen. Det aller viktigste for oss dette kvartalet har vært å hjelpe kunder som er berørt av denne situasjonen.

Første kvartal 2020 endte med et resultat før tap og skatt på 9,14 millioner kroner, sammenlignet med 10,79 millioner kroner for samme periode i 2019.

Underliggende bankdrift er solid og lønnsom med en rentenetto på 21,2 millioner kroner, en økning på 0,3 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. En negativ verdiutvikling på valuta og finansielle instrumenter medførte imidlertid at netto resultat før tap og skatt ble 1,65 millioner kroner lavere enn for samme periode i 2019.

Utlånsveksten har vært negativ i årets tre første måneder, med en reduksjon på 2,0 prosent. Ferdigstillelse av byggeprosjekter og lav igangsettelse av nye prosjekter har vært hovedårsaken til denne utviklingen.

Kostnadsprosenten har i første kvartal økt til 61, en økning på 5 prosentpoeng. Dette skyldes i all hovedsak den negative verdiutviklingen på valuta og finansielle instrumenter.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 3,1 prosent. Avkastningsmålet for 2020 ble ved inngangen av året satt til 9,7 prosent. I lys av den makroøkonomiske situasjonen vil styret revidere bankens budsjett og avkastningsmål for H2 2020.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter utgjorde ved utgangen av første kvartal 21,2 millioner kroner, mot 20,9 millioner kroner tilsvarende periode i fjor.

Rentemarginen inklusiv avkastning på penge-markedsfond var 1,73 prosent ved utgangen av perioden, mot 1,82 prosent på sammen tid i fjor.

Det er sterk konkurranse i bankens geografiske virkeområde, men banken har til tross for dette klart å opprettholde inntjeningen.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 2,2 millioner kroner første kvartal. Dette er en reduksjon på 1,5 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2019.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 3,8 millioner kroner, som er en økning på 0,4 millioner kroner i forhold til fjoråret. Netto avkastning på finansielle investeringer hadde i perioden en negativ utvikling på 1,7 millioner kroner.

Driftskostnader

Det er beregnet en kostnadsprosent på 61, mot 56 for tilsvarende periode i 2019. Den underliggende driften er fortsatt god, mens den negative utviklingen primært er knyttet til urealiserte tap i bankens verdipapirportefølje.

Mislighold og tap

Misligholdte lån uten nedskrivning utgjorde ved utgangen av perioden 19,5 millioner kroner, en økning på 0,4 millioner kroner siden årsskiftet. Dette tilsvarer 0,37 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Det er ikke avdekket grunnlag for individuelle tapsføringer i 1. kvartal.

Som en konsekvens av de generelle utsiktene for norsk økonomi settes det av mer penger til å dekke fremtidige tap. Banken har valgt å gjøre en tilleggsavsetning på 5 millioner kroner dette kvartalet, uten at det er registrert nye konkurser eller økte tap.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet 6.250 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.931 millioner kroner og lån overført til EBK 1.320 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i

den totale forretningskapitalen på 325 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje har økt med 56 millioner kroner, tilsvarende 1,1 prosent vekst siste 12 måneder.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 89 prosent av totale utlån. Porteføljen har hittil i år hatt en reduksjon på 1,34 prosent, tilsvarende 64 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 3,8 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 11 prosent av totale utlån, inkludert EBK. Porteføljen har hittil i år blitt redusert med 6,8 prosent, tilsvarende 41 millioner kroner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av kvartalet utgjorde 3.319 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 8 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekningen på 84,1 prosent.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende, med en bokført portefølje på 531 millioner kroner. Banken har aksjer for 123 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 91 millioner kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 234, og ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 864 millioner kroner, en økning fra nyttår på 3 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se for øvrig note 8.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 447,6 millioner kroner, dette er en økning på 7,5 millioner kroner i forhold til årsskiftet. Økningen i ansvarlig kapital er relatert til overgang til IFRS.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert

kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	16,61 %	16,27 %
Kjernekapitaldekning	17,97 %	17,69 %
Kapitaldekning	20,23 %	19,27 %

Perioderesultatet for første kvartal er ikke tillagt kapitalen.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 31.03.2020:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
Vidsjå AS	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
123 andre aksjonærer	14.480	9,23 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Koronapandemien og tiltakene for å begrense smitte har ført til en kraftig oppbremsing av norsk økonomi. Tilbakeslaget forsterkes av at også landene rundt oss er sterkt rammet av virusutbruddet. Samtidig har oljeprisen falt kraftig, og en lavere oljepris har bidratt til å svekke kronekursen.

Myndighetene har vist stor vilje til å begrense de negative konsekvensene i denne situasjonen. Finansnæring har blitt gitt økt handlingsrom gjennom økte rammer i boliglånsforskriften, reduksjon av motsyklisk buffer og kraftige kutt i styringsrenten. I tillegg har det blitt innvilget ulike

tiltakspakker for å hjelpe de som har blitt rammet hardest.

Det som påvirker våre kunder, påvirker også banken. Det aller viktigste for oss i tiden fremover vil være å hjelpe kunder som er berørt av situasjonen vi er i. Tiltakene fra myndighetene har gitt banken økt anledning til å gi avdragsfrihet og reduserte rentekostnader, og med det bidra til at kundene kommer seg best mulig gjennom denne tiden.

Norges Bank understreker også at det er «uvanlig stor usikkerhet om utviklingen fremover». De venter at den økonomiske aktiviteten vil ta seg opp etter hvert som smitteverntiltakene trappes ned, men påpeker at det trolig vil ta tid før produksjonen og sysselsettingen er tilbake på samme nivå som før pandemien.

Det er styrets vurdering at Bien Sparebank er godt rustet for å møte krevende tider. Banken er godt kapitalisert og har god kapasitet til å hjelpe kunder fremover.

Oslo, 12. mai 2020

**I styret for
BIEN SPAREBANK ASA**

(Styremøtet er gjennomført digitalt og rapporten er signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Tone Bjørnov

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		1. kvartal		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		40.297	35.646	151.100
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.197	1.858	9.647
Rentekostnader og lignende kostnader		22.271	16.576	74.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.223	20.928	85.777
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.143	4.656	18.989
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.341	1.265	5.408
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	323	6.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.712	-21	-295
Resultatandel investering i tilknyttet selskap				
Andre driftsinntekter		84	0	0
Netto andre driftsinntekter		2.174	3.692	19.980
Lønn og andre personalkostnader		6.490	6.187	25.061
Andre driftskostnader		7.564	7.375	28.015
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		209	268	1.022
Sum driftskostnader		14.263	13.829	54.098
Resultat før tap		9.135	10.791	51.658
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	4.884	-42	-134
Resultat før skatt		4.251	10.833	51.792
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		758	2.904	11.377
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.493	7.928	40.416
Totalresultat		3.493	7.928	40.416

Balanse

EIENDELER	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		2.543	1.057	2.354
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		240.542	166.733	195.529
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5,6	3.934.032	4.014.036	4.049.891
Rentebærende verdipapirer	Note 9	530.679	447.044	528.712
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	213.740	101.900	180.751
Immaterielle eiendeler		0	105	0
Varige driftsmidler		4.543	5.401	4.751
Andre eiendeler		4.564	2.637	2.107
SUM EIENDELER		4.930.643	4.738.914	4.964.095
GJELD OG EGENKAPITAL		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		187.232	186.738	243.255
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.319.048	3.156.854	3.327.336
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	864.154	895.875	860.896
Annen gjeld		22.160	32.719	31.196
Avsetninger		3.532	0	0
Ansvarlig lånekapital	Note 8	50.463	40.028	50.304
Fondsobligasjonskapital		0	30.131	30.155
Sum gjeld		4.446.589	4.342.347	4.543.141
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		136.261	74.491	106.807
Fondsobligasjonskapital		30.153	0	0
Periodens resultat etter skatt		3.493	7.928	0
Sum egenkapital		484.054	396.566	420.954
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.930.643	4.738.914	4.964.095

Egenkapitaloppstilling

	<u>Innskutt egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	172.444	0	141.703		106.807	420.954
Overgang til IFRS				30.000	29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	0	141.703	30.000	135.986	480.133
Resultat etter skatt					3.493	3.493
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	3.493	3.493
Transaksjoner med eierne						0
Endring utbytte						0
Ustedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner				153	275	428
Egenkapital 31.03.2020	172.444	0	141.703	30.153	139.754	484.054

	<u>Innskutt egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	150.444		124.581		74.491	349.516
Resultat etter skatt					7.928	7.928
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	0	7.928	7.928
Transaksjoner med eierne	22.000		18.000			40.000
Endring utbytte						0
Ustedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-878			-878
Egenkapital 31.03.2019	172.444	0	141.703	0	82.419	396.566

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2020	2019	2019
Kostnader i % av inntekter	61,0 %	56,2 %	51,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	3,1 %	12,1 %	5,3 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,73 %	1,82 %	1,77 %
Resultatført tap i % av utlån	0,12 %	0,00 %	0,00 %
Innskuddsdekning	84,1 %	78,2 %	82,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	15,5 %	13,9 %	13,7 %
Soliditet inkl. årets overskudd	9,98 %	8,37 %	8,32 %
Ren kjernekapitaldekning*	16,27 %	15,63 %	15,69 %
Kjernekapitaldekning*	17,69 %	17,20 %	17,18 %
Kapitaldekning*	19,93 %	19,24 %	19,51 %
Leverage ratio*	7,18 %	6,69 %	6,73 %
LCR	234	182	171
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	3,12 %	8,62 %	10,60 %

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.20–31.03.20, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er 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 note 26 i Årsregnskapet 2019.

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.

I samsvar med forskriften har banken også valgt å utsette IFRS 16 Leieavtaler til 2021.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 1. kvartal 2020

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

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko 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. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har 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 avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Banken har pt ingen engasjementer i steg 3.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

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 i takt med utviklingen i styringsrenten og netto rentemargin vil med dette forventes å bli redusert de kommende periodene.

NOTE 2

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

	1. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement – PM	19.487	6.796	19.128
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	900	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	19.487	7.696	19.128

Andre tapsutsatte engasjementer

	1. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjemet	0	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet 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 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 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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	592	1.924	0	2.516
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48	-638	0	-591
Overføringer til steg 2	-18	507	0	489
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	452	0	468
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-372	0	-422
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-205	918	0	713
Andre justeringer	9	3.718	0	3.727
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	392	6.509	0	6.900

Kvartalsregnskap 31.03.2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.153.671	296.986	0	3.450.658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	149.595	-149.595	0	0
Overføringer til steg 2	-117.895	117.895	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	228.387	1.915	0	230.303
Utlån som er fraregnet i perioden	-287.610	-17.790	0	-305.400
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	3.126.149	249.412	0	3.375.561

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	458	4.658	0	5.116
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	367	-1.512	0	-1.146
Overføringer til steg 2	-52	149	0	96
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	479	10	0	490
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-830	0	-887
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-423	0	-455
Andre justeringer	1.364	14	0	1.378
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	2.526	2.066	0	4.592

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	367.412	240.822	0	608.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84.939	-84.939	0	0
Overføringer til steg 2	-20.851	20.851	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	47.899	7.289	0	55.189
Utlån som er fraregnet i perioden	-44.656	-49.337	0	-93.994
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	434.743	134.686	0	569.429

Kvartalsregnskap 31.03.2020

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	79	399	0	477
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-80	0	-73
Overføringer til steg 2	-14	47	0	33
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	2	0	4
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-17	-184	0	-200
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	323	0	291
Andre justeringer	0	2	0	2
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	27	508	0	534

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	371.815	74.581	0	446.396
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20.647	-20.647	0	0
Overføringer til steg 2	-3.340	3.340	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	44.276	1.987	0	46.263
Engasjement som er fraregnet i perioden	-61.550	-28.128	0	-89.679
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	371.848	31.133	0	402.981

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Tap på utlån:

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	4.920	0	4.920	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	2	20	2	20	67
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-38	-62	-38	-62	-202
= Periodens tapskostnad	4.884	-42	4.884	-42	-134

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	7.039	7.334	7.100
Bygg, anlegg	90.606	122.778	130.663
Varehandel	9.490	9.950	5.046
Transport	429	18.568	453
Eiendomsdrift etc	410.206	467.347	416.954
Annen næring	51.659	55.841	47.155
Sum næring	569.429	681.819	607.371
Personkunder	3.375.561	3.338.129	3.448.126
Brutto utlån	3.944.990	4.019.947	4.055.497
Steg 1 Nedskrivninger	-2.891	0	0
Steg 2 Nedskrivninger	-8.067	0	0
Gruppenedskrivninger	0	-9.000	-9.000
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	0	0	0
Netto utlån til kunder	3.934.032	4.010.947	4.046.497
Utlån formidlet via EBK	1.319.782	1.186.256	1.311.175
Totale utlån inkl. EBK	5.253.814	5.197.304	5.357.672

NOTE 6

Segmentinformasjon

	1. kvartal		2020		1. kvartal		2019		2019			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter			21.223	21.223			20.928	20.928			85.777	85.777
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			-	-			323	323			6.695	6.695
Netto provisjonsinntekter			3.803	3.803			3.391	3.391			13.580	13.580
Inntekter verdipapirer			-1.712	-1.712			-21	-21			-295	-295
Andre inntekter			84	84			-	-			-	-
Sum andre driftsinntekter	-	-	2.174	2.174	-	-	3.692	3.692	-	-	19.980	19.980
Lønn og andre personalkostnader			6.490	6.490			6.187	6.187			25.061	25.061
Avskrivninger på driftsmidler			209	209			268	268			1.022	1.022
Andre driftskostnader			7.564	7.564			7.375	7.375			28.015	28.015
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	14.263	14.263	-	-	13.829	13.829	-	-	54.098	54.098
Tap på utlån			4.884	4.884			-42	-42			-134	-134
Gevinst aksjer				-				-				-
Driftsresultat før skatt	-	-	4.251	4.251	-	-	10.833	10.833	-	-	51.792	51.792

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.364.603	569.429		3.934.032	3.329.129	684.907		4.014.036	3.439.126	610.765		4.049.891
Innskudd fra kunder	1.751.613	1.567.436		3.319.048	1.727.237	1.429.617		3.156.854	1.772.824	1.554.512		3.327.336

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	136.262	74.491	106.807
Sum egenkapital	450.409	388.638	420.954
Fradrag immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0
Andre fradrag	-82.786	-46.476	-60.774
Sum ren kjernekapital	367.623	342.162	360.180
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	397.623	372.162	390.180
Ansvarlig lånekapital	50.000	40.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	40.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	447.623	412.162	440.180

Kvartalsregnskap 31.03.2020

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	22.086	13.467	20.996
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	37.494	16.124	23.341
Foretak	38.582	52.273	28.367
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.780.492	1.643.753	1.755.005
Forfalte engasjementer	20.415	16.498	20.716
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.581	25.862	27.097
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.294	19.746	25.405
Andeler verdipapirfond	22.291	3.504	21.743
Egenkapitalposisjoner	45.013	38.864	41.285
Øvrige engasjementer	31.460	14.804	47
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	169.472	151.118	169.472
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.213.179	1.996.012	2.133.474
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	20,23 %	20,65 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	17,97 %	18,65 %	18,29 %
Ren kjernekapitaldekning	16,61 %	17,14 %	16,88 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	445.938	389.298	413.196
Kjernekapital	485.075	428.332	452.270
Ansvarlig kapital	546.548	479.038	513.771
Beregningsgrunnlag	2.741.654	2.490.344	2.632.886
Kapitaldekning	19,93 %	19,24 %	19,51 %
Kjernekapitaldekning	17,69 %	17,20 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning	16,27 %	15,63 %	15,69 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	95.000	95.000	95.000	95.000	3 m Nibor + 144 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	30.000	30.000	95.000	95.000	3 m Nibor + 108 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	75.000	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.94 bp
NO0010719537	04.09.2014	04.09.2019	20.000		20.000		3m Nibor + 75 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	65.000	65.000			3m Nibor + 0.755 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	55.000	100.000	3m Nibor + 0.96 bp
NO0010837453	27.11.2018	27.11.2019	60.000		60.000		Fixed
Over/Underkurs				4.154	875	896	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				864.154	895.875	860.896	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.463		50.304	3m Nibor + 220
NO0010711047	15.05.2014	15.05.2024	40.000		40.028		3m Nibor + 205
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.463	40.028	50.304	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	860.896	65.000	-65.000	3.258	864.154
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	860.896	65.000	-65.000	3.258	864.154
Ansvarlig lån	50.304			159	50.463
Fondsobligasjon	30.155			-2	30.153
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	80.459			157	80.616

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		530.679		530.679
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		90.736		90.736
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			123.004	123.004
Sum	-	621.415	123.004	744.420

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	122.708	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	296	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	123.004	-

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

$$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:

$$(\text{Resultat etter skatt/dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$$

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektsservelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:

Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.