

Kvartalsregnskap

pr. 1. kvartal 2020

Eidsberg Sparebank



Med omtanke for mennesker og verdier
- siden 1848

EIDSBERG SPAREBANK PR. 1. KVARTAL 2020

DRIFTSRESULTAT

Eidsberg Sparebank hadde etter første kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på 20,5 mill. kroner, som er 2,2 mill. kroner lavere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet på 1,30 %, mot tilsvarende tall i fjor på 1,68 %. Rentenettoen er 2,02 % etter første kvartal, mot 2,1 % for samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter første kvartal på 19,4 mill. kroner, mot 17,6 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,3 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 44,32 øre av hver inntektskrone mot 46 øre etter første kvartal i 2019.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Bankens forvaltningskapital er på 6.613,6 mill. kroner som er 1.108,8 mill. kroner høyere enn 31.03.2019. Dette er en vekst på 20,14 % siste 12 måneder.

INNSKUDDSVIRKSOMHETEN

Innskudd fra kunder utgjør 4.647,5 mill. kroner, en økning på 642 mill. kroner de siste 12 måneder, eller 16,03 %. Innskuddene utgjør 90,8 % av bankens utlån.

UTLÅN

Bankens utlån var ved tredje kvartal på 5.137,1 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 1.766,8 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 550,1 mill. kroner (8,66 %) medregnet Eika Boligkreditt.

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

VERDIPAPIRER – LIKVIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 816,5 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 542,3 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi.

Beholdningen av aksjer som er omløpsmidler utgjør 10,3 mill. kroner. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 195,3 mill. kroner. Regnskapsmessig verdi på beholdningen av aksjer og andre verdipapirer er 71,7 mill. kroner høyere enn på samme tidspunkt i fjor.

Kapitaldekningen er på 22,72 %. Overskudd fra 2020 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

GENERELT

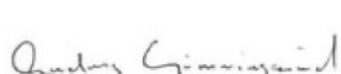
Banken har et bra resultat så langt i år. Det er avsatt ekstra til tap grunnet den pågående pandemien. Resultatutviklingen resten av året forventes å bli noe lavere enn budsjettert.

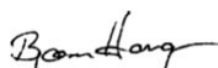
Etter styrets vurdering er Eidsberg Sparebank godt kapitalisert og har solide likviditetsreserver. Banken er således godt rustet til å møte den krisen vi står ovenfor på kort og lang sikt.

Banken har 41 ansatte, dette utgjør 40 årsverk.

Mysen, den 28.04.2020

I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)


Bjørn Horgen
(nestleder)

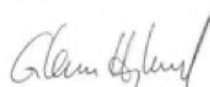

Merethe Jensen


Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Glenn Håglund
(adm. banksjef)

Regnskap

Resultat - Konsern		1. kvartal isolert	1. kvartal isolert	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		52.370	41.114	52.370	41.114	187.765
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.170	2.083	3.170	2.083	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		23.923	14.834	23.923	14.834	73.004
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31.617	28.363	31.617	28.363	124.460
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.328	10.002	12.328	10.002	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.086	1.089	1.086	1.089	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		485	546	485	546	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente	Note 6	-1.368	2.296	-1.368	2.296	2.787
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		2.796	3.464	2.796	3.464	12.752
Netto andre driftsinntekter		13.155	15.219	13.155	15.219	71.402
Lønn og andre personalkostnader		10.317	9.539	10.317	9.539	43.605
Andre driftskostnader		11.038	10.214	11.038	10.214	39.586
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		862	561	862	561	2.190
Sum driftskostnader		22.217	20.314	22.217	20.314	85.381
Resultat før tap		22.555	23.268	22.555	23.268	110.481
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.564	309	2.564	309	495
Resultat før skatt		19.991	22.959	19.991	22.959	109.986
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		5.130	5.740	5.130	5.740	25.494
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.861	17.219	14.861	17.219	84.492
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	168	0	168	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum utvidet resultat		168	0	168	0	0
Totalresultat		15.029	17.219	15.029	17.219	84.492

Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		6.118	7.671	6.118	7.671	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		394.591	67.693	394.591	67.693	118.429
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	5.111.374	4.701.233	5.111.374	4.701.233	5.003.798
Rentebærende verdipapirer	Note 6	816.507	542.302	816.507	542.302	635.000
Finansielle derivater		-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	205.669	133.976	205.669	133.976	144.940
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-	-	-
Varige driftsmidler		63.287	30.549	63.287	30.549	28.770
Andre eiendeler		15.459	21.771	15.459	21.771	23.932
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-	-	-
Sum eiendeler		6.614.005	5.506.195	6.614.005	5.506.195	5.966.060

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.03.2020	31.03.2019	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		181.454	18.384	181.454	18.384	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	4.646.395	4.004.873	4.646.395	4.004.873	4.320.985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	852.365	699.769	852.365	699.769	749.789
Finansielle derivater		-	-	-	-	-
Annen gjeld		33.025	42.234	33.025	42.234	21.260
Avsetninger		27.589	18.137	27.589	18.137	41.796
Ansvarlig lånekapital	Note 7	50.082	50.000	50.082	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		-	-	-	-	-
Sum gjeld		5.790.910	4.833.397	5.790.910	4.833.397	5.230.250
Innskutt egenkapital		-	-	-	-	-
Opptjent egenkapital		808.066	655.579	808.066	655.579	735.810
Fondsobligasjonskapital		-	-	-	-	-
Periodens resultat etter skatt		15.029	17.219	15.029	17.219	-
Sum egenkapital		823.095	672.798	823.095	672.798	735.810
Sum gjeld og egenkapital		6.614.005	5.506.195	6.614.005	5.506.195	5.966.060

Resultat		1. kvartal isolert	1. kvartal isolert	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		52.399	41.151	52.399	41.151	187.908
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.170	2.083	3.170	2.083	9.699
Rentekostnader og lignende kostnader		23.923	14.834	23.923	14.834	73.095
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31.646	28.400	31.646	28.400	124.513
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.328	10.002	12.328	10.002	48.672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.086	1.089	1.086	1.089	5.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		485	546	485	546	12.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-1.368	2.296	-1.368	2.296	2.787
Resultatandel investering i tilknyttet selskap						
Andre driftsinntekter		488	398	488	398	1.639
Netto andre driftsinntekter		10.848	12.153	10.848	12.153	60.289
Lønn og andre personalkostnader		9.106	8.228	9.106	8.228	38.797
Andre driftskostnader		9.470	8.807	9.470	8.807	33.899
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		863	561	863	561	2.190
Sum driftskostnader		19.439	17.596	19.439	17.596	74.448
Resultat før tap		23.055	22.957	23.055	22.957	110.354
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.564	309	2.564	309	495
Resultat før skatt		20.491	22.648	20.491	22.648	109.420
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		5.123	5.662	5.123	5.662	25.358
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.368	16.986	15.368	16.986	84.062
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	168	0	168	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum utvidet resultat		168	0	168	0	0
Totalresultat		15.536	16.986	15.536	16.986	84.062

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		6.118	7.671	6.118	7.671	10.191
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		394.493	67.572	394.493	67.572	118.339
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	5.116.374	4.706.669	5.116.374	4.706.669	5.008.798
Rentebærende verdipapirer	Note 6	816.507	542.302	816.507	542.302	635.000
Finansielle derivater		0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	205.669	133.976	205.669	133.976	144.940
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Eierinteresser i konsernselskaper		7.127	7.127	7.127	7.127	7.127
Immaterielle eiendeler		0	0	0	0	0
Varige driftsmidler		55.820	23.082	55.820	23.082	21.303
Andre eiendeler		10.463	15.374	10.463	15.374	18.490
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0	0	0
Sum eiendeler		6.613.570	5.504.773	6.613.570	5.504.773	5.965.188

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		181.454	18.384	181.454	18.384	46.420
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	4.647.453	4.005.483	4.647.453	4.005.483	4.322.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	852.365	699.769	852.365	699.769	749.789
Finansielle derivater		0	0	0	0	0
Annen gjeld		31.313	40.363	31.313	40.363	28.276
Avsetninger		27.582	18.059	27.582	18.059	32.975
Ansvarlig lånekapital	Note 7	50.082	50.000	50.082	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0	0	0
Sum gjeld		5.790.249	4.832.058	5.790.249	4.832.058	5.229.659
Innskutt egenkapital		0	0	0	0	0
Opptjent egenkapital		807.785	655.729	807.785	655.729	735.529
Fondsobligasjonskapital		0	0	0	0	0
Periodens resultat etter skatt		15.536	16.986	15.536	16.986	0
Sum egenkapital		823.321	672.715	823.321	672.715	735.529
Sum gjeld og egenkapital		6.613.570	5.504.773	6.613.570	5.504.773	5.965.188

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	
Sum egenkapital 31.12.2018	654.729	1.000	-			-150	655.579
Endring minoritetsinteresser							-
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-104						-104
Resultat 2019	84.062		-			431	84.493
Overført til gaver i 2019	-4.159						-4.159
Egenkapital 31.12.2019	734.528	1.000	0	0	0	282	735.810
Overgang til IFRS	-4.786			77.043			72.257
Egenkapital 01.01.2020	729.742	1.000	0	77.043	0	282	808.067
Resultat etter skatt	15.536					-508	15.028
Totalresultat 31.03.2020	15.536	0	0	0	0	-508	15.028
Egenkapital 31.03.2020	745.278	1.000	0	77.043	0	-226	823.095

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	
Sum egenkapital 31.12.2018	654.729	1.000					655.729
Utbetalt gaver i 2019	-						-
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-104						-104
Resultat 2019	84.062						84.062
Overført til gaver i 2019	-4.159						-4.159
Egenkapital 31.12.2019	734.528	1.000	0	0	0	0	735.528
Overgang til IFRS	-4.786			77.043			72.257
Egenkapital 01.01.2020	729.742	1.000	0	77.043	0	0	807.785
Resultat etter skatt	15.536						15.536
Totalresultat 31.03.2020	15.536	0	0	0	0	0	15.536
Egenkapital 31.03.2020	745.278	1.000	0	77.043	0	0	823.321

Nøkkeltall	1. kvartal	1. kvartal	Regnskap
	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	44,3 %	46,0 %	40,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	45,8 %	43,4 %	43,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,5 %	7,5 %	8,4 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,6 %	2,7 %	3,2 %
Resultatført tap i % av utlån	0,05 %	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning	90,83 %	85,10 %	86,30 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	72,46 %	63,04 %	63,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,85 %	25,77 %	34,65 %
Soliditet inkl. årets overskudd	12,45 %	12,22 %	12,33 %
Kapitaldekning	22,72 %	21,89 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	21,19 %	20,17 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning	21,19 %	20,17 %	22,09 %
Egenkapitalavkastning	10,13 %	13,64 %	15,70 %
Funding forfall < 18 mnd	450.000	250.000	350.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,88 %	31,29 %	30,74 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,91 %	33,41 %	33,58 %
LCR	234	112	122
NSFR	135	133	148
Leverage Ratio	10,05 %	10,31 %	10,82 %

NOTE 1 - Generell informasjon

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2020. 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 kontantstrømoppstilling, 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, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

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

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 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 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. 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 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 gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

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

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

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

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 4,2 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,36 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note x.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av 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 0,25 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende 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 egenkapitalmetoden. St Marie gt 107 AS er et eiendomsselskap som leier ut eiendom til Eidsberg Sparebank markedsmessige betingelser. Frode Eriksen AS driver eiendomsmevlingsvirksomhet. Renter og mellomværende med datterselskapene er på markedsmessige betingelser. I konsernregnskapet er transaksjoner og mellomværende med datterselskapene eliminert. Balanseført mellomværende med datterselskaper (TNOK)

31.03.2020 31.03.2019 31.12.2019

Utlån	5.000	5.436	5.000
Innskudd	1.058	610	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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	21.472	19.394	22.592
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.288	12.671	11.878
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.200	0	0
Netto misligholdte utlån	29.560[*]	32.065	34.470

Andre tapsutsatte engasjement

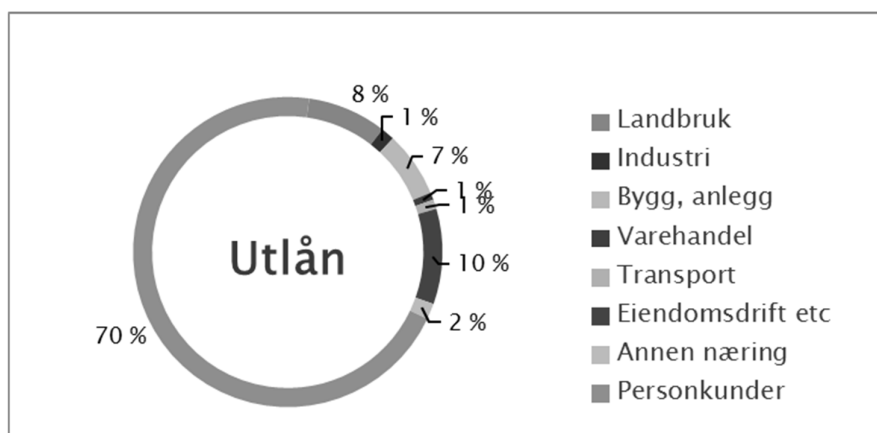
	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7.050	0	2.460
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	27.910	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.000	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	33.960[*]	0	2.460

2460 fordel PM/BM

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	424.535	447.326	469.046
Industri	72.333	68.114	60.478
Bygg, anlegg	352.016	234.581	322.450
Varehandel	39.210	35.959	39.370
Transport	50.557	54.766	55.126
Eiendomsdrift etc	511.010	583.083	523.750
Annen næring	85.060	54.558	75.319
Sum næring	1.534.721	1.478.388	1.545.539
Personkunder	3.602.426	3.246.569	3.482.023
Brutto utlån	5.137.147	4.724.957	5.027.562
Steg 1 nedskrivninger	-3.139	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-13.434	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-18.289	-18.764
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.200	0	0
Netto utlån til kunder	5.116.374	4.706.668	5.008.798
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.766.779	1.628.847	1.760.653
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.883.153	6.335.515	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 engasjement. 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 kredittisiko, 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.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	937	2.033	0	2.969
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-840	0	-796
Overføringer til steg 2	-35	0	0	-35
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	58	2	0	60
Utlån som er fraregnet i perioden	-44	-188	0	-232
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	116	-2	0	114
Andre justeringer	529	1.357	0	1.887
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2020	1.604	2.362	0	3.966

31.03.2020	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	235.803	0	3.485.635
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	102.064	-102.064	0	0
Overføringer til steg 2	-54.604	54.604	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	441.613	1.919	0	443.532
Utlån som er fraregnet i perioden	-295.440	-31.302	0	-326.742
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	3.443.466	158.960	0	3.602.426

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	3.125	10.056	1.300	14.481
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	423	-1.482	0	-1.058
Overføringer til steg 2	-82	1.712	0	1.631
Overføringer til steg 3	0	-1.018	2.900	1.882
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	153	14	0	167
Utlån som er fraregnet i perioden	-79	-1.104	0	-1.183
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	44	3.040	0	3.085
Andre justeringer	2.000	-4.196	0	-2.197
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	5.585	7.022	4.200	16.807

31.03.2020	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	235.834	516	1.547.511
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.318	-85.700	-618	0
Overføringer til steg 2	-88.727	88.727	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15.865	15.865	0
Nye utlån utbetalt	87.979	27.650	0	115.629
Utlån som er fraregnet i perioden	-69.323	-59.197	101	-128.419
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.327.408	191.449	15.865	1.534.721

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	427	526	0	953
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-198	0	-183
Overføringer til steg 2	-129	-474	0	-603
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	98	188	0	285
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-92	-153	0	-245
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-63	-115	0	-178
Andre justeringer	36	586	0	622
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	292	360	0	652

31.03.2020	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	63.316	0	400.622
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9.632	-9.632	0	0
Overføringer til steg 2	-6.131	6.131	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	52.317	6.197	0	58.514
Engasjement som er fraregnet i perioden	-40.030	-2.398	0	-42.428
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	353.094	63.614	0	416.708

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.200	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	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	4.200	0

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.090	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)	-1.502	402	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)	-5	10	20
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-103	-402
Tapskostnader i perioden	2.564	309	495

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	21.188	10.458	0	31.646	18.468	9.932	0	28.400
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			485	485			546	546
Netto provisjonsinntekter			11.243	11.243			8.913	8.913
Inntekter verdipapirer			-1.368	-1.368			2.296	2.296
Andre inntekter			488	488			398	398
Sum andre driftsinntekter	0	0	10.848	10.848	0	0	12.153	12.153
Lønn og andre personalkostnader			9.106	9.106			8.228	8.228
Avskrivinger på driftsmidler			863	863			561	561
Andre driftskostnader			9.470	9.470			8.806	8.806
Sum driftskostnader	0	0	19.439	19.439	0	0	17.595	17.595
Sum resultat før tap på utlån	21.188	10.458	-8.591	23.055	18.468	9.932	-5.442	22.958
Tap på utlån	1.018	1.546	0	2.564			309	309
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	20.170	8.912	-8.591	20.491	18.468	9.932	-5.751	22.648
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.602.426	1.534.721		5.137.147	3.246.569	1.478.388		4.724.957
Innskudd fra kunder	2.732.792	1.914.661		4.647.453	2.368.937	1.636.546		4.005.483

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

31.03.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	816.508	-	816.508
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			-	-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		10.000	203.795	213.795
Sum	-	826.508	203.795	1.030.303

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	203.627	-
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	168	
Investering	-	
Salg		
Utgående balanse	203.795	-

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010711278	15.05.2014	15.05.2019	150.000	0	150.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,833 %
NO0010790843	11.04.2017	08.04.2020	100.000	100.590	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,694 %
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100.000	100.142	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,734 %
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100.000	100.308	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,774 %
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150.000	150.252	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,709 %
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100.000	100.116	99.769	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,494 %
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100.000	100.412	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,473 %
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100.000	100.435	0	99.789	3 mnd. NIBOR + 0,613 %
NO0010873011	15.01.2020	15.03.2024	100.000	100.110	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,574 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				852.365	699.769	749.789	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50.000	50.082	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.082	50.000	50.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	749.789	100.000	0	2.576	852.365
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	749.789	100.000	0	2.576	852.365
Ansvarlige lån	50.000			82	50.082
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.000	0	0	82	50.082

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	806.785	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	807.785	655.729	735.529
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-6.720	-6.015	-6.720
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-107.867	-61.993	-65.047
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.016	0	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	0
Ren kjernekapital	692.182	587.721	663.762
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	692.182	587.721	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	742.182	637.721	713.761
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019

Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.702	174	149
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	13.323	10.225	13.436
Foretak	358.913	403.735	309.906
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.079.549	1.907.727	2.011.831
Forfalte engasjementer	24.055	47.809	47.000
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	62.048	38.224	45.852
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	66.368	1.059	11.128
Andeler verdipapirfond	4.963	0	0
Egenkapitalposisjoner	101.473	76.722	84.702
Øvrige engasjementer	244.845	161.816	174.641
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.960.239	2.647.491	2.698.645
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	306.438	266.493	306.439
Beregningsgrunnlag	3.266.677	2.913.984	3.005.084

Kapitaldekning i %	22,72 %	21,88 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	21,19 %	20,17 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,19 %	20,17 %	22,09 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	0,00 %	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 2,12 % i Eika Gruppen AS og på 1,94% i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	804.845	654.332	733.363
Kjernekapital	818.128	667.507	746.595
Ansvarlig kapital	884.799	733.150	813.265
Beregningsgrunnlag	4.022.137	3.630.729	3.721.454
Kapitaldekning i %	22,00 %	20,19 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	20,34 %	18,38 %	20,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,01 %	18,02 %	19,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,54 %	8,23 %	8,83 %