

KVARTALSRAPPORT

3. KVARTAL 2020

Etnedal Sparebank



Delårsregnskap 3. kvartal 2020

Regnskapet

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som regnskapsstandard. Det er enkeltstandarden IFRS 9 som får størst effekt i vårt regnskap. Som følge av overgangen til IFRS er bankens egenkapital økt ved at bankens eiendeler i andre selskaper vises til virkelig verdi, mot tidligere etter bokført verdi.

I overgangsnotene til bankens årsrapport for 2019 er endringene som følge av ny regnskapsstandard nærmere beskrevet.

Resultat

Etneal Sparebank har et driftsresultat før tap og skatt på kr 15,75 mill. etter tredje kvartal 2020. Driftsresultatet på samme tid i 2019 var på kr 14,13 mill. og tilsvarer en økning i driftsresultatet på kr 1,62 mill. Resultat på ordinær drift etter tap og skatt er kr 6,98 mill. Resultat etter tap og skatt på samme tid i 2019 var kr 9,56 mill. Resultatet etter tap og skatt i kvartalet er negativt påvirket av økte tapsavsetninger. Resultatførte tapsavsetninger i kvartalet er kr 5,87 mill. mot en tilbakeføring av kr 12 tusen på samme tid i 2019. Nedskrivninger og tap er nærmere beskrevet i note 6.

Balanse

Banken har en forvaltningskapital på kr 1,82 mrd. etter tredje kvartal 2020. Forvaltningskapitalen på samme tid i 2019 var på kr 1,72 mrd. og tilsvarer en økning på kr 100 mill. Forvaltningskapitalen er økt med 5,62 % siste 12 måneder, og siste 3 måneder med 0,37 %. Banken innfridde et obligasjonslån på kr 50 mill. den 28.05.2020.

Bankens brutto utlån og fordringer på kunder inkl. Eika Boligkreditt er kr 1,65 mrd. etter tredje kvartal 2020. Brutto utlån og fordringer på kunder inkl. Eika Boligkreditt var på kr 1,49 mrd. etter

tredje kvartal 2019, og som tilsvarer en økning på kr 158,8 mill. Bankens totale utlån er derfor økt med 10,63 % siste 12 måneder, og for kvartalet med -0,49 %.

Bankens innskudd fra kunder er kr 1,63 mrd. etter tredje kvartal 2020. Innskudd fra kunder var på kr 1,51 mrd. etter tredje kvartal 2019, og som tilsvarer en økning på kr 120 mill. Bankens innskudd fra kunder er derfor økt med 10,14 % siste 12 måneder, og siste 3 måneder med 0,03 %.

Balanseførte nedskrivninger er kr 7,73 mill.

Verdipapirer

Bankens rentebærende verdipapirer er vurdert til kr 9,98 mill. Bankens rentebærende verdipapirer var på samme tid i 2019 vurdert til kr 10,06 mill.

Bankens aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er vurdert til kr 25,09 mill. Bankens aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var på samme tid i 2019 vurdert til kr 18,08 mill. Verdiendringen er hovedsakelig knyttet til overgangen til ny regnskapsstandard som viser eiendelene til virkelig verdi mot tidligere etter bokført verdi.

Kapitaldekning

Banken har en ren kjernekapital på kr 141,04 mill. og som tilsvarer en ren kjernekapitaldekning på 19,10 %. Bankens kapitaldekning er 21,14 %. Økningen i bankens egenkapital inneværende år er hovedsakelig knyttet til overgangen til ny regnskapsstandard som viser bankens eiendeler til virkelig verdi mot tidligere etter bokført verdi.

Utsiktene fremover

Regjeringen innførte 12. mars omfattende tiltak for å bekjempe smitte av Covid-19-viruset. Tiltakene er beskrevet som de sterkeste og mest inngripende som Norge har hatt i fredstid. Tiltakene var forventet å ha store konsekvenser for det norske samfunnet.

Banken iverksatte risikoreduserende tiltak for å bidra til å motvirke spredning av viruset, samt for å sikre at bankens samfunnsviktige funksjon kan opprettholdes. Banken holdt dørene lukket for besøkende i perioden 16.03.2020 til 25.05.2020 og betjente kundene via telefon, e-post og forhåndsavtalte møter. Halvparten av de ansatte arbeidet fra hjemmekontor, og driften av banken fungerte tilfredsstillende i perioden.

Bankens utsikter fremover blir påvirket av utviklingen i Covid-19-pandemien. De økonomiske tiltakene og effektene av disse for å unngå spredning forventes å påvirke bankens resultater i de kommende kvartalene. En større del av de innførte tiltakene mot smittebegrensning er opphevet, og store deler av den økonomiske aktiviteten i vårt distrikt er normalisert. Samtidig ser vi i etterkant av kvartalsskiftet at det igjen blir satt i kraft nye tiltak nasjonalt, og med særlige tiltak for Oslo kommune. Det har frem til nå vært lite smitte i Land og Valdres. Dessverre ser vi nå at det er store smitteutbrudd i Gjøvik og Toten, og det er registrert flere smittetilfeller i Nordre Land ved utgangen av oktober. Banken har redusert sine åpningstider for fysiske kundebesøk, kontanthåndtering og

regningsbetaling ved bankens filial på Dokka. I tillegg skal alle kundemøter avtales på forhånd. Flere av bankens ansatte vil i en periode hovedsakelig arbeide fra hjemmekontor. Banken forventer ikke at lokale smitteutbrudd skal påvirke bankens kredittportefølje, men det medfører tilpasninger i driften på avdelingene.

Med virkning fra 13. mars reduserte Norges Bank styringsrenten med 0,50 %-poeng til 1,00 %. Etter et ekstraordinært møte ble styringsrenten med virkning fra 23. mars redusert med ytterligere 0,75 %-poeng til 0,25 %. Regjeringen innførte i kvartalet flere tiltak for å dempe de negative økonomiske virkningene av Covid-19-pandemien for både privatpersoner og virksomheter. Den 7. mai reduserte Norges Bank styringsrenten ytterligere med 0,25 %-poeng til 0,00 % som er et historisk lavt nivå. Banken har gjennomført rentenedsettelse i både innskudds- og utlånsporteføljen. Effekten av renteendringen vil være en reduksjon i bankens rentenetto for de kommende kvartalene.

I bankens årsrapport for 2019 sier styret at de forventer et resultat for 2020 som er på linje med resultatet for 2019. I lys av utfordringene med Covid-19-pandemien vil ikke banken oppnå et tilsvarende resultat for 2020 som for 2019. Styret forventer der i mot at banken vil opprettholde god soliditet.

Regnskap (beløp i hele tusen)

Resultat		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		39.772	36.937	52.205
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		92	115	162
Rentekostnader og lignende kostnader		13.456	13.507	18.963
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26.408	23.544	33.404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.275	6.050	8.800
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		820	943	1.226
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.466	2.360	2.409
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	19	5	10
Andre driftsinntekter		253	376	445
Netto andre driftsinntekter		8.193	7.846	10.437
Lønn og andre personalkostnader		9.026	8.630	12.366
Andre driftskostnader		9.375	8.179	12.614
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		450	450	635
Sum driftskostnader		18.852	17.260	25.614
Resultat før tap		15.748	14.131	18.227
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	5.871	-12	-82
Resultat før skatt		9.878	14.143	18.308
Skatt på resultat		2.900	4.581	4.161
Resultat etter skatt		6.978	9.562	14.147
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	-2.246	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-2.246	0	0
Totalresultat		4.732	9.562	14.147

Regnskap (beløp i hele tusen)

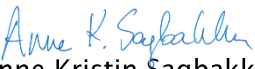
Balanse - Eiendeler

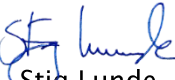
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.022	9.330	9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		216.621	304.733	259.722
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	1.550.064	1.369.682	1.449.762
Rentebærende verdipapirer	Note 7	9.977	10.058	10.019
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	25.092	18.081	18.644
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		8.500	9.135	8.950
Andre eiendeler		590	1.010	1.096
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		1.818.867	1.722.028	1.758.073

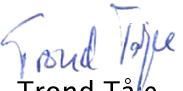
Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.760	1.582	1.303
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.637.030	1.513.765	1.547.264
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	50.112	50.123
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	6.081	9.725	8.151
Avsetninger	4.137	0	0
Ansvarlig lånekapital	15.010	15.019	15.022
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Sum gjeld	1.664.019	1.590.203	1.621.863
Innskutt egenkapital	0	0	0
Opptjent egenkapital	147.870	122.263	136.210
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat etter skatt	6.978	9.562	0
Sum egenkapital	154.848	131.825	136.210
Sum gjeld og egenkapital	1.818.867	1.722.028	1.758.073

Etnedal, den 30. september/06. november 2020

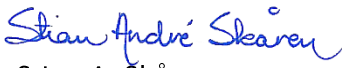

Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Toril S. Kompelien
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef


Yves German Berg
Økonomisjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	136.210			136.210
Overgang til IFRS	-19.702	32.861		13.159
Egenkapital 01.01.2020	116.508	32.861		149.369
Resultat etter skatt	6.978			6.978
Totalresultat 30.09.2020	6.978	0	0	6.978
Føring over utvidet resultat		-2.246		-2.246
Andre egenkapitaltransaksjoner	747			747
Egenkapital 30.09.2020	124.233	30.615	0	154.848

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,70 %	59,5 %	61,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,22 %	8,5 %	9,07 %
Egenkapitalavkastning*	6,39 %	10,1 %	10,9 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	1,98 %	2,05 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,38 %	14,5 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	6,66 %	9,2 %	7,8 %
Innskuddsdekning	105,09 %	110,13 %	106,6 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
--	-------------	-------------	-------------

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	19,10 %	16,64 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	16,64 %	18,77 %
Kapitaldekning	21,14 %	18,76 %	20,89 %
Leverage ratio	7,68 %	6,75 %	7,45 %

Likviditet

LCR	151	308	135
NSFR	151	128	128

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

NOTE 1 - Generell informasjon

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2019.

Utbruddet av Covid-19-viruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning forventes å kunne påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst, tapsvurderinger og lønnsomhet. Spesielt stor betydning vil lengden på tiltakene ha.

Regjeringen innførte 12. mars omfattende tiltak for å bekjempe koronaviruset. Tiltakene er beskrevet som de sterkeste og mest inngripende som Norge har hatt i fredstid. Tiltakene var forventet å ha store konsekvenser for det norske samfunnet, både privatpersoner og virksomheter. Banken iverksatte risikoreduserende tiltak for å bidra til å motvirke spredning av koronaviruset, samt for å sikre at bankens samfunnsviktige funksjon kunne opprettholdes. Med virkning fra 13. mars reduserte Norges Bank styringsrenten med 0,50 %-poeng til 1,00 %. Etter et ekstraordinært møte ble styringsrenten med virkning fra 23. mars redusert med ytterligere 0,75 %-poeng til 0,25 %. Regjeringen innførte i kvartalet flere tiltak for å dempe de negative økonomiske virkningene av koronavirusutbruddet for både privatpersoner og virksomheter. Den 7. mai reduserte Norges Bank styringsrenten ytterligere med 0,25 %-poeng til 0,00 % som er et historisk lavt nivå. Banken har gjennomført rentenedsettelsler i både innskudds- og utlånsporteføljen. Effekten av renteendringen vil være en negativ utvikling i bankens rentenetto.

Banken har kun en liten portefølje av verdipapirer, og effektene av koronaepidemien på porteføljen er derfor begrenset.

Bankens likviditet har over tid vært tilfredsstillende, og det er ikke registrert negativ utvikling av unormal art på innskuddsdekningen i forbindelse med Covid-19 pandemien. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS er også beskjedent, og som gir banken mulighet til å kunne overføre deler av sin portefølje til boligkreditselskapet dersom likviditeten skulle komme under press.

Mange av bankens privat- og bedriftskunder er kommet i krevende situasjoner som følge av permitteringer, oppsigelser og manglende omsetning. Tap av inntekter i kombinasjon med reduksjon i verdier på kundenes eiendeler medfører også økt risiko for bankens utlånsportefølje. Det registreres samtidig at store deler av aktivitetene innen bankens bedriftsportefølje går som normalt. Banken har økt sine tapsavsetninger i foregående kvartaler, og økt tapsavsetningene ytterligere i tredje kvartal. Banken opplever etter tredje kvartal mindre usikkerhet hva Covid-19 pandemien vil gi av påvirkninger på bankens utlånsportefølje sammenlignet med 1. og 2. kvartal.

Bankens skjønnsmessige tilleggsavsetninger er beskrevet i note 6.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Fra 2020 rapporterer banken kvartalsregnskap avlagt i samsvar med ny regnskapsstandard IFRS. IFRS-regnskapsprinsippene (se note 25 i årsregnskap 2019) blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets kvartalsregnskap fra 2020. Det ble utarbeidet en IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering fra NGAAP til IFRS. Det henvises til noter 25 – 30 i bankens årsregnskap 2019.

NOTE 3 - Tilknyttede selskaper

Banken eier andeler i Valdres Eiendomskontor AS med kontor i Nord Aurdal Kommune.

Aksjene i Valdres Eiendomskontor AS er fordelt på Etnedal Sparebank med 33,4% eierandel og Valdres Sparebank med 66,6% eierandel.

Selskapets regnskap for 2019 viser et underskudd på 223.000 kroner, som reduserer selskapets egenkapital.

Selskapets navn	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	1.800	601	33,4 %	2.795	676

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.788	35	1.295
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	623	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-391	0	0
Netto misligholdte utlån	2.020	35	1.295

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	2.616	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	26.884	283	248
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.200	-200	-200
Netto tapsutsatte engasjement	25.300	83	48

NOTE 5 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	62.982	42.139	54.786
Industri	17.037	18.086	19.483
Bygg, anlegg	32.617	32.237	29.227
Varehandel	9.042	7.206	10.134
Transport	8.080	9.278	8.141
Eiendomsdrift etc	69.397	65.551	61.614
Annen næring	40.434	27.271	32.736
Sum næring	239.590	201.768	216.121
Personkunder	1.318.203	1.172.714	1.235.521
Brutto utlån	1.557.792	1.374.482	1.451.642
Steg 1 nedskrivninger	-2.518	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-618	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-4.600	-4.600
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.591	-200	-200
Netto utlån til kunder	1.550.065	1.369.682	1.446.842
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	93.986	118.532	104.582
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.644.051	1.488.214	1.551.424

NOTE 6 – NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

I sammenheng med Covid-19-pandemiens påvirkninger på bankens kunder i tiden fremover har bankens styre vedtatt å øke tapsavsetningene med kr 2 463 369 . Dette er begrunnet i at modellene for beregninger av tapsavsetninger etter IFRS ikke var tilpasset rådende markedsførhold på beregningstidspunktet. Vurderingen av tapsavsetningen er fremoverskuende og hensyntar usikkerheten som følger Covid-19-pandemien. Banken mener med kunnskapen den besitter at det er foretatt tilstrekkelig med tapsavsetninger, samtidig vedgår banken at estimer og beregninger kan endres av uforutsette tapshendelser.

Tilleggsavsetningene på kr 2 463 369 er beregnet ut fra en modell som sorterer bankens BM-portefølje etter bransjetilhørighet. Hver bransje tildeles et individuelt satt risikopåslag og bankens portefølje multipliseres med det økte risikopåslaget for å finne tilleggsavsetningene. Tilleggsavsetningene kommer da følgelig i tillegg til automatisk beregnede tapsavsetninger for de ulike stegene etter IFRS. Modellen er levert av Eika Gruppen AS og etter hva banken har grunn til å tro vil modellen benyttes av de fleste Eika-bankene. Tilleggsavsetningene er fordelt med henholdsvis 85 % på bedriftsmarkedet og 15 % på privatmarkedet. Tilleggsavsetningene er plassert i steg 1 med kr 2 340 200 og i steg 2 med kr 123 169.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet 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 kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og 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.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - total	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger personmarkedet	378	93	1.074	1.545
Nedskrivninger bedriftsmarkedet	2.140	525	3.517	6.182
Nedskrivninger sum pr. 30.09.2020	2.518	618	4.591	7.727

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - total	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	1.266.751	47.662	3.789	1.318.203
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	166.393	46.414	26.782	239.589
Brutto utlån sum pr. 30.09.2020	1.433.145	94.076	30.571	1.557.792

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.754	200
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	837	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.591	200

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.315		
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)	1.533		
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	30	92	92
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-7	-104	-174
Tapskostnader i perioden	5.871	-12	-82

NOTE 7 - VERDIPAPIRER

30.09.2020

Sum

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		9.977		9.977
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			25.092	25.092
Sum	-	9.977	25.092	35.069

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 13,7 mill. kroner av totalt 25 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi		Rente-vilkår
					30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010811631	28.11.2017	28.05.2020	50.000	0	50.112	50.123	3m Nibor + 82 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				0	50.112	50.123	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi		Rente-vilkår
					30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010812605	22.12.2017	22.12.2022	15.000	15.010	15.019	15.022	3m Nibor + 250
Sum ansvarlig lånekapital				15.010	15.019	15.022	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	0				0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlige lån	15.014			-4	15.010
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	15.014	0	0	-4	15.010

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	117.255	122.263	136.210
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	33.110	0	0
Sum egenkapital	150.365	122.263	136.210
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-35	0	0
Fradrag Vipps VBB	-1.215	-975	-975
Fradrag i ren kjernekapital	-8.073	-3.778	-2.946
Ren kjernekapital	141.041	117.511	132.290
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	141.041	117.511	132.290
Ansvarlig lånekapital	15.000	15.000	15.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	15.000	15.000	15.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	156.041	132.511	147.290
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	2.430	2.716	2.572
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	19.047	32.104	26.251
Foretak	24.545	25.020	16.148
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	555.336	526.760	530.641
Forfalte engasjementer	3.101	53	1.318
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.608	15.238	12.046
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	16.818	14.842	16.237
Øvrige engasjementer	33.880	26.036	27.168
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	665.764	642.770	632.382
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	72.526	63.431	72.526
Beregningsgrunnlag	738.291	706.201	704.908
Kapitaldekning i %	21,14 %	18,76 %	20,89 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	16,64 %	18,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,10 %	16,64 %	18,77 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,68 %	6,75 %	7,45 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,44 % i Eika Gruppen AS og på 0,12% i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	150.734	122.256	136.281
Kjernekapital	151.886	123.687	137.698
Ansvarlig kapital	168.334	140.767	154.481
Beregningsgrunnlag	794.848	777.269	775.859
Kapitaldekning i %	21,18 %	18,11 %	19,91 %
Kjernekapitaldekning	19,11 %	15,91 %	17,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,96 %	15,73 %	17,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,55 %	6,36 %	6,97 %



ETNEDAL
SPAREBANK