



Høland og Setskog Sparebank

1. kvartal 2019



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK
1849 - 2019

170
ÅR

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2019

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 9,7 mill (NOK 10,4 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 12,8 mill (NOK 13,8 mill). Resultatet er som forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 26,6 mill (NOK 26,0 mill.) hvilket tilsvarer 1,82 % (1,97 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 6,3 mill. (NOK 7,8 mill). Inntektene er lavere pga endret provisjonsmodell for forsikring og lavere netto fra EBK-lån.

Driftskostnadene utgjør NOK 18,4 mill (NOK 17,5 mill), en økning på 5%, som følge av økninger i diverse andre driftskostnader. K/I justert for VP er 55,7%.

Tap og tapsavsetninger utgjør NOK 2,1 mill (NOK 3,6 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 21,1 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.088 mill, og øker siste 12 mnd med 7,0 %, innskuddsdekningen reduseres til 79 % (83 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 5.803 mill og øker siste 12 mnd med 10,1 %, PM-porteføljen med 9,8 % og BM-porteføljen med 11,1 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 15,1 % (17,2 %). BM-andelen er 25,7 % (25,5 %).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 6.057 mill, med tillegg av lån finansiert i EBK NOK 6.706 mill, en økning i forretningskapital på 10,9 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 639 mill (20,3 %), kjernekapital 17,9 % og ren kjernekapital 15,6 %, årets resultat ikke hensyntatt. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,1 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 49 mill. Kapitaldekningen skal også rapporteres på konsolidert nivå, hvor

bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. Pr. 1. kvartal er konsolidert nivå for ren kjernekapital 15,47 %.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

Renterisikoen er svært begrenset da banken i all hovedsak har flytende rente både på lån og innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis utgjør en svært liten del av bankens forvaltningskapital. Banken har en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets likviditetsindikator og krav til LCR. Banken har likviditetsreserver som overstiger grensene med god margin. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Utsiktene framover

Banken har stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

Erklæring iht Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

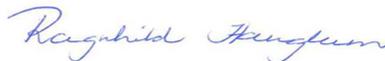
Bjørkelangen, 31. mars / 25. april 2019



Jarle Bergsjø
Styreleder



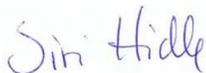
Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 1. Kvartal

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>		31.3.19	31.3.18	31.12.18
Renteinntekter med effektiv rentes metode		45.578	41.802	175.763
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		2.175	1.570	6.533
Rentekostnader og lignende kostnader		21.165	17.329	75.887
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5	26.588	26.044	106.408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.480	8.918	35.048
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.163	1.127	4.434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		139	25	6.985
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		86	820	3.610
Andre driftsinntekter		174	157	844
Netto andre driftsinntekter	5	6.716	8.792	42.053
Lønn og andre personalkostnader		8.529	8.332	33.139
Andre driftskostnader		9.406	8.515	32.851
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		480	667	2.106
Sum driftskostnader	5	18.415	17.514	68.096
Resultat før tap		14.888	17.322	80.365
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 5	2.054	3.564	13.044
Resultat før skatt		12.834	13.759	67.321
Skattekostnad	5	3.100	3.407	14.896
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.734	10.352	52.425
<i>Utvidet resultat – Tall i tusen kroner</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		5.304	468	4.773
Poster kan reklassifiseres over resultatet		-	-	-
Sum utvidet resultat		5.304	468	4.773
Totalresultat		15.038	10.819	57.198
Basis og utvannet resultat pr aksje		2,21	2,18	11,41

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.19	31.3.18	31.12.18
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter		10.584	7.004	8.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		144.785	187.011	141.046
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-	-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5	5.135.101	4.570.786	4.959.880
Rentebærende verdipapirer	8	565.788	427.090	512.650
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	133.029	123.919	129.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		16.200	15.592	16.200
Varige driftsmidler		46.232	24.238	22.853
Andre eiendeler		5.055	6.923	2.836
Overtatte eiendeler		-	7.007	-
Sum eiendeler		6.056.773	5.369.570	5.794.063
Tall i tusen kroner		31.3.19	31.3.18	31.12.18
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner		40.732	5	3.142
Innskudd fra kunder		4.087.870	3.822.324	3.952.154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.181.311	873.941	1.111.142
Finansielle derivater		1.274	1.536	1.402
Annen gjeld		18.065	14.239	21.063
Forpliktelser ved skatt		4.455	10.750	14.201
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1.248	1.311	1.080
Andre avsetninger		23.975	13	3
Ansvarlig lånekapital	7	75.218	75.204	75.225
Fondsobligasjonskapital		-	167	-
Sum gjeld		5.434.149	4.799.489	5.179.413
Innskutt egenkapital		144.733	144.556	144.731
Sparebankens fond		411.999	372.142	413.116
Gavefond		-	-	1.000
Annen EK		56.158	43.031	55.803
Udisponert resultat		9.734	10.352	-
Sum egenkapital		622.624	570.081	614.650
Sum gjeld og egenkapital		6.056.773	5.369.570	5.794.063

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2018	68.790	766	75.175	413.116	14.133	5.159	1.000	1.838	23.275	11.397	614.649	
Resultat etter skatt				9.734							9.734	
Utvidet resultat											-	
Estimatavvik pensjon											-	
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-	
Verdiendring tilgjengelig for salg											-	
Totalresultat 31.03.2019	-	-	-	9.734	-	-	-	-	-	-	9.734	
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-	
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159	
Andre egenkapitaltransaksjoner			2	-1.117	1.117				5.304	-907	4.399	
Utbetalt fra gavefond							-1.000				-1.000	
Egenkapital 31.03.2019	68.790	766	75.177	411.999	15.250	-	-	1.838	28.579	10.490	622.624	
Egenkapital 31.12.2017	68.790	766	75.000	372.142	11.447	3.439	1.500	1.838	18.503	11.397	564.822	
Resultat etter skatt				10.352							10.352	
Utvidet resultat											-	
Estimatavvik pensjon											-	
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-	
Verdiendring tilgjengelig for salg											-	
Totalresultat 31.03.2018	-	-	-	10.352	-	-	-	-	-	-	10.352	
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-	
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439	
Andre egenkapitaltransaksjoner									468	-621	-153	
Utbetalt fra gavefond							-1.500				-1.500	
Egenkapital 31.03.2018	68.790	766	75.000	372.142	11.447	-	-	1.838	18.971	10.776	670.081	

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(177.267)	(105.998)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	45.369	41.679
Overtatte eiendeler	-	1.800
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	135.716	(58.699)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(14.389)	(13.212)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	37.590	(182)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	89	124
Endring sertifikat og obligasjoner	(53.138)	83.782
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.175	1.570
Netto provisjonsinnbetalinger	6.317	7.825
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	42	679
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.314	(1.670)
Utbetalinger til drift	(34.479)	(11.976)
Betalt skatt	(3.100)	(5.867)
Utbetalte gaver	-	(4.388)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-52.761	-64.533
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	139	25
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	139	25
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	70.169	130.025
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(6.024)	(3.552)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(7)	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(639)	(194)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(5.159)	(3.440)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	58.340	122.839
A + B + C Netto endring likvider i perioden	5.718	58.330
Likviditetsbeholdning 1.1	149.650	135.685
Likviditetsbeholdning 31.12	155.368	194.015
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	10.584	182.910
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	144.785	11.105
Likviditetsbeholdning	155.369	194.015

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,7 %	51,5 %	49,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,1 %	-0,1 %	3,1 %
Egenkapitalavkastning*	6,4 %	7,4 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,6 %	22,9 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,1 %	-0,4 %	-0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,3 %	2,8 %	2,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,82 %	1,97 %	1,90 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	129,28	123,73	132,95
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,0 %	29,3 %	28,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,1 %	17,2 %	15,1 %
Innskuddsdekning	79,3 %	83,2 %	79,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,6 %	15,7 %	16,3 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	18,4 %	18,8 %
Kapitaldekning	20,3 %	21,1 %	21,4 %
Leverage ratio	9,1 %	9,3 %	9,5 %
Likviditet			
LCR	127	169	157
NSFR	143	143	143

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2019. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap 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 2018.

IFRS 16 har erstattet IAS 17 og trådte i kraft 01.01.2019. IFRS 16 angir prinsipper for innregning og måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. Leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner og forpliktelser for de fleste leieavtale, hvilket er en vesentlig endring fra dagens prinsipper.

For banken er effekten av IFRS 16 en balanseført leierett med 23 mill og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 23 mill. Banken har valgt å ikke utarbeide sammenligningstall for historiske perioder.

Viktige regnskapsestimater og skjønnmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2017 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2019	2.600	11.673	6.200	20.473
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	207	752	10	969
Bevegelse med resultatteffekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-165	1.433		1.268
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-2		500	498
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	130	-1.870		-1.741
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-	-	-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2		-	-	-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	-		-	-
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-212	-312	-812	-1.336
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	109	-264	801	646
Andre justeringer	158	121	-	279
Tapsavsetninger pr. 31.03.2019	2.824	11.533	6.700	21.056

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Brutto misligholdte utlån – PM	760	10.342	2.163
Brutto misligholdte utlån – BM	31.587	13.206	31.577
Individuelle nedskrivninger	-1.000	-2.500	-1.000
Netto misligholdte utlån	31.347	21.048	32.740

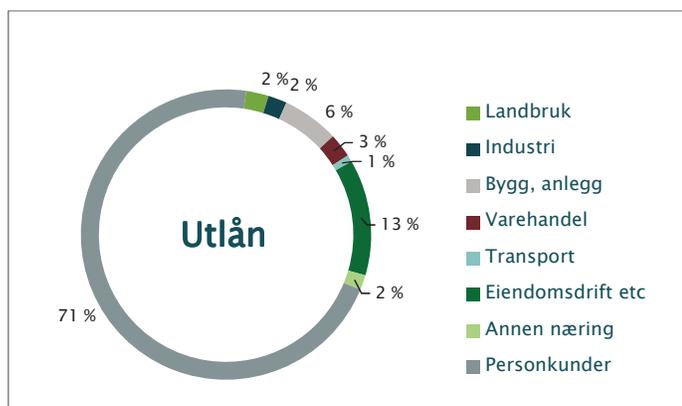
Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	5.019	-	5.052
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	37.945	25.721	38.510
Individuelle nedskrivninger	-5.500	-7.800	-5.000
Netto tapsutsatte engasjement	37.464	17.921	38.562

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	128.629	125.681	130.158
Industri	109.251	125.067	111.088
Bygg, anlegg	326.185	219.178	294.226
Varehandel	136.813	100.184	111.022
Transport	39.033	38.488	46.469
Eiendomsdrift etc	668.249	648.214	650.661
Annen næring	85.844	87.799	88.795
Sum næring	1.494.004	1.344.611	1.432.419
Personkunder	3.660.198	3.250.047	3.546.851
Brutto utlån	5.154.202	4.594.658	4.979.270
Nedskrivning steg 1	-2.401	-2.410	-2.248
Nedskrivning steg 2	-10.199	-11.161	-11.141
Nedskrivning steg 3	-6.500	-10.300	-6.000
Netto utlån til kunder	5.135.102	4.570.787	4.959.881
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	648.851	675.444	633.037
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.783.953	5.246.231	5.592.918



NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2019				1. kvartal 2018			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	27.913	17.457	2.383	47.753	25.808	15.871	1.694	43.373
Rentekostnader	7.429	13.743	(7)	21.165	7.076	10.266	(13)	17.329
Netto renteinntekter	20.484	3.714	2.390	26.588	18.732	5.605	1.707	26.044
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			139	139			25	25
Netto provisjonsinntekter	1.492	887	3.938	6.317	1.718	740	5.333	7.791
Inntekter verdipapirer			86	86			820	820
Andre inntekter			174	174			157	157
Sum andre driftsinntekter	1.492	887	4.337	6.716	1.718	740	6.335	8.793
Personalkostnader			8.529	8.529			8.332	8.332
Avskrivninger			480	480			667	667
Andre driftskostnader			9.406	9.406			8.515	8.515
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	18.415	18.415	-	-	17.514	17.514
Tap på utlån	(910)	1.486	1.479	2.055	100	3.464		3.564
Gevinst aksjer				-				-
Resultat før skatt	22.886	3.115	-13.168	12.834	20.350	2.881	-9.472	13.759
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.655.341	1.479.760		5.135.101	3.243.911	1.326.876		4.570.787
Øvrige eiendeler			921.672	921.672			798.783	798.783
Sum eiendeler	3.655.341	1.479.760	921.672	6.056.773	3.243.911	1.326.876	798.783	5.369.570
Innskudd fra kunder	2.374.633	1.713.237		4.087.870	2.298.222	1.524.102		3.822.324
Øvrig gjeld og egenkapital			1.944.928	1.944.928			1.547.246	1.547.246
Sum gjeld og egenkapital	2.374.633	1.713.237	1.944.928	6.032.798	2.298.222	1.524.102	1.547.246	5.369.570

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	411.999	372.142	413.116
Overkursfond	766	766	766
Utjevningsfond	15.251	11.447	14.133
Annen egenkapital	40.908	31.018	36.851
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	537.714	484.163	533.656
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-48.684	-45.008	-45.312
Ren kjernekapital	489.030	439.155	488.344
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.175
Fradrag i kjernekapital	-	-489	-
Sum kjernekapital	564.030	513.666	563.519
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.225
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	75.000	75.000	75.225
Netto ansvarlig kapital	639.030	588.666	638.744
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	34	69	43
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	-	401	241
Foretak	669.407	555.843	618.805
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.911.593	1.723.958	1.838.140
Forfalte engasjementer	34.348	24.557	35.154
Høyrisiko engasjementer	485	576	485
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.701	22.680	26.641
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.517	2.345	372
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	75.566	69.813	75.625
Øvrige engasjementer	158.763	144.831	130.486
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.879.415	2.545.074	2.725.992
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	264.284	244.645	264.284
Beregningsgrunnlag	3.143.699	2.789.719	2.990.276
Kapitaldekning i %	20,33 %	21,10 %	21,36 %
Kjernekapitaldekning	17,94 %	18,41 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,56 %	15,74 %	16,33 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	531.887	484.525	528.234
Kjernekapital	612.723	566.666	611.080
Ansvarlig kapital	694.688	650.114	694.030
Beregningsgrunnlag	3.438.394	3.143.975	3.325.053
Kapitaldekning i %	20,20 %	20,68 %	20,87 %
Kjernekapitaldekning	17,82 %	18,02 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,47 %	15,41 %	15,89 %

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.181.724	874.114	1.111.418
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-413	-173	-276
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.181.311	873.941	1.111.142

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	75.218	75.371	75.225
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.177	75.000	75.175
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150.395	150.371	150.400

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2019
Obligasjonsgjeld	1.111.142	240.000	-170.000	169	1.181.311
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.111.142	240.000	-170.000	169	1.181.311
Ansvarlige lån	75.225			-7	75.218
Fondsobligasjoner	75.175			2	75.177
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.400	-	-	-5	150.395

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2017	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2018
Obligasjonsgjeld	743.916	150.000	-21.916	1.941	873.941
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	743.916	150.000	-21.916	1.941	873.941
Ansvarlige lån	75.000			371	75.371
Fondsobligasjoner	75.000				75.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.000	-	-	371	150.371

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESNIVÅ

1. kvartal 2019

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		565.788		565.788
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			133.029	133.029
Sum	-	565.788	133.029	698.817

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	129.995
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	44
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	5.304
Investering	3.769
Salg	(6.082)
Utgående balanse	133.029

1. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	427.090	-	427.090
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	123.919	123.919
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
Sum	-	427.090	123.919	551.009

Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 9 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

	1. kvartal 2019		1. kvartal 2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	10.584	10.584	7.004	7.004
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbar	144.785	144.785	187.011	187.011
Utlån til kunder	5.135.101	5.135.101	4.570.786	4.570.786
Rentebærende verdipapirer	565.788	565.788	427.090	427.090
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	149.229	149.229	139.511	139.511
Sum finansielle eiendeler	6.005.487	6.005.487	5.331.403	5.331.403
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	40.732	40.732	5	5
Innskudd fra kunder	4.087.870	4.087.870	3.822.324	3.822.324
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.181.311	1.181.810	873.941	876.307
Ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.395	151.425	150.371	152.191
Sum finansielle forpliktelser	5.460.309	5.461.837	4.846.640	4.850.827

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Pr.24.04.19 var sist omsatte børskurs NOK 104, antall bevis omsatt hittil i år 46.654 og annualisert omløpshastighet 21,56 %

De 20 største egenkapitalbeveiere:

1. kvartal	2019		
Navn		Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE		24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL		14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT		13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS		12.500	1,82 %
JAN GERHARD BJØRKNES		10.873	1,58 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS		10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
FINN HARALD AANERUD		9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD		8.900	1,29 %
HROAR BRAATHEN		8.460	1,23 %
PETTER ANDREAS AAMODT		8.220	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY		8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS		7.400	1,08 %
BEH AS		7.390	1,07 %
Sum 20 største		217.888	31,67 %
Øvrige egenkapitalbeveiere		470.012	68,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

1. kvartal	2018		
Navn		Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE		24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK		20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL		14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT		13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS		12.500	1,82 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR		11.489	1,67 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
GRO MJELLEM AS		9.380	1,36 %
FINN HARALD AANERUD		9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS		9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS		8.955	1,30 %
HROAR BRAATHEN		8.460	1,23 %
CARL GUDMUND AANERUD		8.200	1,19 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY		8.100	1,18 %
ORKLA SPAREBANK		8.000	1,16 %
TINN SPAREBANK		8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG		8.000	1,16 %
PETTER ANDREAS AAMODT		7.610	1,11 %
DAG HAVNÅS		7.400	1,08 %
Sum 20 største		216.694	31,50 %
Øvrige egenkapitalbeveiere		471.206	68,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900