



Høland og Setskog Sparebank

4. kvartal 2019



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK
1849 - 2019

170
ÅR

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 4. kvartal 2019

Generelt

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

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 56,1 mill (NOK 52,4 mill). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 71,9 mill (NOK 67,3 mill). Resultatet er bedre enn forventet. Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 119,9 mill (NOK 106,4 mill) hvilket tilsvarer 1,92 % (1,90 %) av forvaltningskapitalen.

Netto provisjonsinntekter er NOK 30,9 mill (NOK 30,6 mill). Inntektene er høyere for forsikring, men det er lavere netto margin (NOK 0,7 mill) fra EBK-lån.

Driftskostnadene utgjør NOK 71,0 mill (NOK 68,1 mill), en økning på 4,3 % som følge av økninger i diverse andre driftskostnader. K/I justert for VP er 46,9% (49,4%).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 15,9 mill (NOK 13,0 mill). Nivået på misligholdte lån, jfr. note 3, økte betydelig i 3. kvartal som følge av ett konsernengasjement hvor det også er gjort en større tapsavsetning (NOK 10 mill). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 30,9 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.292 mill, og øker siste 12 mnd med 8,6 %, innskuddsdekningen er stabil, 80 % (79 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.081 mill og øker siste 12 mnd med 8,3 %, PM-porteføljen med 7,5 % og BM-porteføljen med 10,8 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 16,2 % (15,2 %). BM-andelen er 26,1 % (25,6 %).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 6.338 mill, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 7.065 mill, en økning i forretningskapital på 9,9 % siste 12 mnd.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital er NOK 709 mill (21,50 %), kjernekapital 18,47% og ren kjernekapital 16,20 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 9,4 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 44 mill. Ren kjernekapitaldekningen på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn, er pr. 3. kvartal 15,59 %. Konsolidert ren kjernekapitaldekning pr. 4. kvartal publiseres sammen med årsregnskapet for 2019.

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 er ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets 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.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive

lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer energibesparende nye bygningselementer, bioenergicentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger.

Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim.

Banken vil i 2020 presentere en egen og mer utfyllende rapport om samfunnsansvar og bærekraft (ESG).

Utsiktene framover

Banken har stort fokus på god kundebehandling, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisere 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. desember 2019 / 6. februar 2020



Jarle Bergsjø
Styreleder



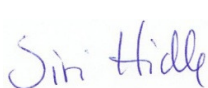
Liv Torhild Lorentzen




Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Siri Hidle



Øystein Heggedal



John Sigurd Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 4. Kvartal

Resultat	Note	4. kvartal isolert			Året	
		2019	2018	31.12.19	31.12.18	31.12.18
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter med effektiv rentes metode		56.447	45.856	204.673	175.763	175.763
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		4.493	1.726	13.755	6.533	6.533
Rentekostnader og lignende kostnader		27.416	20.983	98.578	75.887	75.887
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.523	26.599	119.850	106.408	106.408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.534	9.277	35.661	35.048	35.048
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.314	1.257	4.712	4.434	4.434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.410	1.746	9.015	6.985	6.985
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-931	690	-1.754	3.610	3.610
Andre driftsinntekter		272	268	833	844	844
Netto andre driftsinntekter		8.971	10.724	39.043	42.053	42.053
Lønn og andre personalkostnader		8.847	8.684	33.548	33.139	33.139
Andre driftskostnader		9.199	8.987	35.931	32.851	32.851
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		389	480	1.570	2.106	2.106
Sum driftskostnader		18.435	18.151	71.049	68.096	68.096
Resultat før tap		24.059	19.172	87.843	80.365	80.365
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		3.403	4.463	15.910	13.044	13.044
Resultat før skatt		20.656	14.709	71.933	67.321	67.321
Skattekostnad		4.778	2.952	15.878	14.896	14.896
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.878	11.757	56.055	52.425	52.425
Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		-782	2.870	-2.078	4.773	4.773
Poster som reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-782	2.870	-2.078	4.773	4.773
Totalresultat		15.096	14.627	53.977	57.198	57.198
Basis og utvannet resultat pr aksje		3,97	2,92	17,20	18,12	18,12

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	31.12.19	31.12.18
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter			12.016	8.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken			69.797	141.046
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi			-	-
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5		5.324.363	4.959.880
Rentebærende verdipapirer	8		721.856	512.650
Finansielle derivater			-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8		131.293	129.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			16.224	16.200
Varige driftsmidler			44.766	22.853
Andre eiendeler			17.271	2.836
Overtatte eiendeler			-	-
Sum eiendeler			6.337.587	5.794.063
<i>Tall i tusen kroner</i>			31.12.19	31.12.18
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner			65.764	3.142
Innskudd fra kunder			4.292.145	3.952.154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7		1.163.290	1.111.142
Finansielle derivater			865	1.402
Annen gjeld			14.906	21.063
Forpliktelse ved skatt			17.589	14.201
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter			1.212	1.080
Andre avsetninger			22.786	3
Ansvarlig lånekapital	7		100.406	75.225
Sum gjeld			5.678.964	5.179.413
Innskutt egenkapital			144.918	144.731
Sparebankens fond			462.860	413.116
Gavefond			1.000	1.000
Annen EK			50.845	56.803
Udisponert resultat			-	-
Sum egenkapital			658.623	614.650
Sum gjeld og egenkapital			6.337.587	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			4.031	42.075	3.446	5.503	1.000				56.055
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 31.12.2019	-	-	4.031	42.075	3.446	5.503	1.000	-	-	-	56.055
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159
Andre egenkapitaltransaksjoner			-3.844	7.669	3.728				-2.077	-11.397	-5.921
Utbetalt fra gavefond							-1.000				-1.000
Egenkapital 31.12.2019	68.790	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	-	658.624
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			2.606	40.974	2.686	5.159	1.000				52.425
Utvidet resultat											-
Estimatavvik pensjon											-
Endring i utsatt skatt estimatavvik											-
Verdiendring tilgjengelig for salg											-
Totalresultat 31.12.2018	-	-	2.606	40.974	2.686	5.159	1.000	-	-	-	52.425
<i>Transaksjoner med eierne</i>											-
Utbetalt utbytte						-3.439					-3.439
Andre egenkapitaltransaksjoner			-2.431						4.772		2.341
Utbetalt fra gavefond							-1.500				-1.500
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

Høland og Setskog Sparebank 4. Kvartal

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(380.392)	(504.573)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	204.278	174.958
Overtatte eiendeler	-	8.807
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	339.991	71.131
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(66.313)	(54.628)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	62.622	2.955
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	(429)	804
Endring sertifikat og obligasjoner	(209.206)	(1.778)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	13.755	6.533
Netto provisjonsinnbetalinger	30.949	30.614
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(1.391)	858
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	112	(3.138)
Utbetalinger til drift	(85.547)	(45.074)
Betalt skatt	(12.920)	(12.850)
Utbetalte gaver	(2.749)	43
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-107.243	-325.338
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1.148)	(621)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(5.577)	
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4.925	(1.134)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.195	3.500
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	4.395	1.745
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	52.148	367.226
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(28.316)	(18.856)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	25.180	225
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.125)	(2.403)
Renter på fondsobligasjon	(5.375)	(3.475)
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	(5.503)	(5.159)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	35.010	337.558
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-67.837	13.965
Likviditetsbeholdning 1.1	149.650	135.685
Likviditetsbeholdning 31.12	81.813	149.650
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12.016	8.604
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	69.797	141.046
Likviditetsbeholdning	81.813	149.650

NØKKELTALL

	4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	46,9 %	49,4 %	49,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,3 %	3,1 %	3,1 %
Egenkapitalavkastning*	8,8 %	8,9 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,0 %	22,8 %	22,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,0 %	-0,3 %	-0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,4 %	2,6 %	2,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,92 %	1,90 %	1,90 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	140,09	132,95	132,95
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,6 %	28,8 %	28,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,2 %	15,1 %	15,1 %
Innskuddsdekning	80,2 %	79,4 %	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	16,2 %	16,4 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,9 %	18,9 %
Kapitaldekning	21,5 %	21,4 %	21,4 %
Leverage ratio	9,4 %	9,5 %	9,5 %
Likviditet			
LCR	249	157	157
NSFR	143	143	143

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.12.2019. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Helårstallene er revidert sammen med årsregnskapet. 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 2019.

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 leieavtaler, 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 leierforpliktelse på 23 mill. Banken har valgt å ikke utarbeide sammenligningstall for historiske perioder.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2018 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	Steg 2	Steg 3	Totale
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2019	2.600	11.673	6.200	20.473
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	212	376	53	641
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-280	1.289	-	1.009
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-105	-	7.500	7.395
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3	-	-605	3.247	2.642
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2	-	290	-	290
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	47	-	-	47
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	381	-2.676	-	-2.295
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-708	-575	-1.705	-2.988
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-164	-653	2.452	1.635
Andre justeringer	1.020	1.053	-	2.073
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	3.003	10.172	17.747	30.922

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån – PM	1.410	2.163	2.163
Brutto misligholdte utlån – BM	113.089	31.577	31.577
Individuelle nedskrivninger	-11.247	-1.000	-1.000
Netto misligholdte utlån	103.252	32.740	32.740

Misligholdte lån ble rapportert betydelig opp i Q3 som følge av ett større konsernengasjement hvor det ble gjort tapsavsetning på NOK 10 mill. Brutto misligholdte lån - BM - var i Q2 NOK 35,3 mill, mens det i Q3 ble rapportert NOK 116,3 mill.

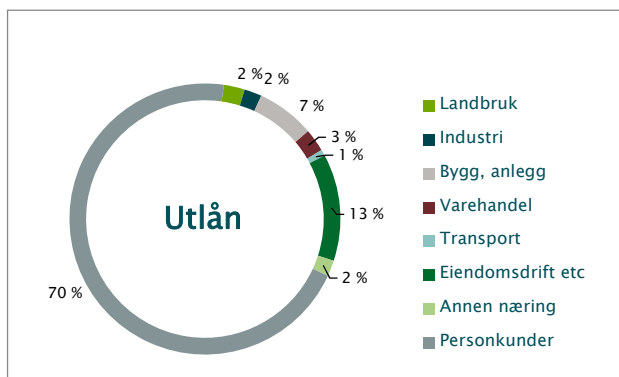
Andre tapsutsatte engasjement

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	5.427	5.052	5.052
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	26.327	38.510	38.510
Individuelle nedskrivninger	-6.500	-5.201	-5.201
Netto tapsutsatte engasjement	25.254	38.361	38.361

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	135.637	130.158	130.158
Industri	110.907	111.088	111.088
Bygg, anlegg	372.822	294.226	294.226
Varehandel	145.520	111.022	111.022
Transport	37.855	46.469	46.469
Eiendomsdrift etc	685.002	650.661	650.661
Annen næring	99.660	88.795	88.795
Sum næring	1.587.404	1.432.419	1.432.419
Personkunder	3.766.665	3.546.851	3.546.851
Brutto utlån	5.354.069	4.979.270	4.979.270
Nedskrivning steg 1	-2.368	-2.248	-2.248
Nedskrivning steg 2	-9.590	-11.141	-11.141
Nedskrivning steg 3	-17.747	-6.000	-6.000
Netto utlån til kunder	5.324.363	4.959.881	4.959.881
Utlån finansiert via Eika Boligkreditt (EBK)	727.080	633.037	633.037
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.051.443	5.592.918	5.592.918



NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	4. kvartal 2019				4. kvartal 2018			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	123.635	79.340	15.452	218.427	108.611	66.347	7.337	182.295
Rentekostnader	(35.419)	(62.803)	(356)	(98.578)	(28.730)	(46.775)	(382)	(75.887)
Netto renteinntekter	88.216	16.537	15.096	119.849	79.881	19.572	6.955	106.407
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.015	9.015			6.985	6.985
Netto provisjonsinntekter	8.370	3.476	19.103	30.949	7.510	3.001	20.103	30.614
Inntekter verdipapirer			(1.754)	(1.754)			3.610	3.610
Andre inntekter			833	833			844	844
Sum andre driftsinntekter	8.370	3.476	27.197	39.043	7.510	3.001	31.542	42.053
Personalkostnader			33.548	33.548			33.139	33.139
Avskrivninger			1.570	1.570			2.106	2.106
Andre driftskostnader			35.931	35.931			32.851	32.851
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	71.049	71.049	-	-	68.096	68.096
Tap på utlån	909	(16.819)		(15.910)	(17.635)	4.591		(13.044)
Gevinst aksjer				-				-
Resultat før skatt	97.495	3.194	-28.756	71.934	69.756	27.164	-29.599	67.321
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.761.743	1.562.619		5.324.362	3.541.087	1.418.793		4.959.880
Øvrige eiendeler			1.013.224	1.013.224			834.183	834.183
Sum eiendeler	3.761.743	1.562.619	1.013.224	6.337.587	3.541.087	1.418.793	834.183	5.794.063
Innskudd fra kunder	2.478.304	1.813.841		4.292.145	2.322.069	1.630.085		3.952.154
Øvrig gjeld og egenkapital			2.045.441	2.045.441			1.841.909	1.841.909
Sum gjeld og egenkapital	2.478.304	1.813.841	2.045.441	6.337.587	2.322.069	1.630.085	1.841.909	5.794.063

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	462.860	413.116	413.116
Overkursfond	766	766	766
Utjevningfond	21.307	14.133	14.133
Annen egenkapital	23.034	36.510	36.510
Innbetalt egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Gavefond	1.000	1.000	1.000
Sum egenkapital	577.757	534.315	534.315
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-43.632	-45.312	-45.312
Ren kjernekapital	534.125	489.003	489.003
Fondsobligasjoner	75.000	75.175	75.175
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	609.125	564.178	564.178
Ansvarlig lånekapital	100.000	75.225	75.225
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	100.000	75.225	75.225
Netto ansvarlig kapital	709.125	639.403	639.403
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	6	43	43
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	60	241	241
Foretak	601.412	618.805	618.805
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	2.008.648	1.838.140	1.838.140
Forfalte engasjementer *	140.293	35.154	35.154
Høyrisiko engasjementer	242	485	485
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.721	26.641	26.641
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	375	372	372
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	78.741	75.625	75.625
Øvrige engasjementer	161.529	130.486	130.486
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.020.027	2.725.992	2.725.992
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	277.670	264.284	264.284
Beregningsgrunnlag	3.297.697	2.990.276	2.990.276
Kapitaldekning i %	21,50 %	21,38 %	21,38 %
Kjernekapitaldekning	18,47 %	18,87 %	18,87 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,20 %	16,35 %	16,35 %

* "Forfalte engasjementer" Q3 (159.815') ble rapportert betydelig opp som følge av mislighold i ett større konsernengasjement. Det ble foretatt tapsavsetning ved engasjementet (10.000') uten at dette ble trukket ut. Korrigert "Forfalte engasjementer" i Q3 er 144.815'.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,84 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	1.163.290	1.111.418	1.111.418
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-276	-276
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.163.290	1.111.142	1.111.142

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	100.406	75.225	75.225
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	75.362	75.175	75.175
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	175.768	150.400	150.400

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.09.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld	1.291.172		-128.000	118	1.163.290
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.291.172	-	-128.000	118	1.163.290
Ansvarlige lån	105.391		-5.000	15	100.406
Fondsobligasjoner	81.363		-6.000	-1	75.362
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	186.754	-	-11.000	14	175.768

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.09.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	1.125.845	85.000	-100.000	297	1.111.142
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.125.845	85.000	-100.000	297	1.111.142
Ansvarlige lån	75.211			14	75.225
Fondsobligasjoner	75.158			17	75.175
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.369	-	-	31	150.400

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESNIVÅ

4. kvartal 2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer				-
Obligasjoner		772.849		772.849
Pengemarkedsfond				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			96.524	96.524
Sum	-	772.849	96.524	869.373

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	94.750
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.509
Investering	5.577
Salg	(6.312)
Utgående balanse	96.524

4. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi				
Aksjer	-	-	-	-
Obligasjoner	-	564.095	-	564.095
Pengemarkedsfond	-	-	-	-
Verdipapirer tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	94.750	94.750
Finansielle eiendeler holdt for omsetning	-	-	-	-
Sum	-	564.095	94.750	658.845

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	86.689
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	4.773
Investering	8.159
Salg	(4.871)
Utgående balanse	94.750

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 FORPLIKTELSER

	4. kvartal 2019		4. kvartal 2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	12.016	12.016	8.604	8.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	69.797	69.797	141.046	141.046
Utlån til kunder	5.324.363	5.324.363	4.959.880	4.959.880
Rentebærende verdipapirer	721.856	721.856	512.650	512.650
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	147.517	147.517	146.195	146.195
Sum finansielle eiendeler	6.275.549	6.275.549	5.768.375	5.768.375
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	65.764	65.764	3.142	3.142
Innskudd fra kunder	4.292.145	4.292.145	3.952.154	3.952.154
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.163.290	1.165.023	1.111.142	1.108.140
Ansvarlig lån	100.406	101.439	75.225	75.419
Sum finansielle forpliktelser	5.621.606	5.624.372	5.141.664	5.138.856

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisiere:

4. 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		11.832	1,72 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS		10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS		9.997	1,45 %
PETTER ANDREAS AAMODT		9.120	1,33 %
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 %
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 %
HANNE MARIE IHLEBÆK		6.806	0,99 %
Sum 20 største		218.090	31,70 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		469.810	68,30 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

4. 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 %
JENS J. FALLET INVEST AS		10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS		10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS		10.000	1,45 %
BIRGITTE LØKKEN SØBY-SANCAR		9.389	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 %
PETTER ANDERAS AAMODT		8.010	1,16 %
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		215.494	31,33 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		472.406	68,67 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900