

KVARTALSRAPPORT

1. KVARTAL 2020

Etnedal Sparebank



Delårsregnskap 1. kvartal 2020

Regnskapet

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som regnskapsstandard. Første kvartal 2020 er første gang Etnedal Sparebank rapporterer etter ny 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

Etnedal Sparebank har et driftsresultat før tap og skatt på kr 5,32 mill. etter første kvartal 2020. Driftsresultatet på samme tid i 2019 var på kr 3,36 mill. og tilsvarer en økning i driftsresultatet på kr 1,96 mill. Etter tap og skatt har banken et resultat på kr 2,18 mill. Resultat etter tap og skatt er derfor litt svakere enn på samme tid i 2019. Resultatet etter tap og skatt i kvartalet er påvirket av økte tapsavsetninger som en konsekvens av Covid-19-pandemien. Økte tapsavsetninger over resultatet er registrert med kr 2,24 mill. mot en tilbakeføring på kr 14 tusen på samme tid i fjor. Nedskrivninger og tap er nærmere beskrevet i note 6.

Balanse

Banken har en forvaltningskapital på kr 1,79 mrd. etter første kvartal 2020. Forvaltningskapitalen på samme tid i 2019 var på kr 1,51 mrd. og tilsvarer en økning på kr 280 mill. Forvaltningskapitalen er økt med 18,53 % siste 12 måneder, og for kvartet med 2,08 %.

Bankens brutto utlån og fordringer på kunder inkl. Eika Boligkreditt er kr 1,64 mrd. etter første kvartal 2020. Brutto

utlån og fordringer på kunder inkl. Eika Boligkreditt var på kr 1,36 mrd. etter første kvartal 2019, og som tilsvarer en økning på kr 280 mill. Bankens totale utlån er derfor økt med 20,89 % siste 12 måneder, og for kvartalet med 4,96 %.

Bankens innskudd fra kunder er kr 1,56 mrd. etter første kvartal 2020. Innskudd fra kunder var på kr 1,32 mrd. etter første kvartal 2019, og som tilsvarer en økning på kr 240 mill. Bankens innskudd fra kunder er derfor økt med 18,80 % siste 12 måneder, og for kvartalet med 1,09 %.

Verdipapirer

Bankens rentebærende verdipapirer er vurdert til kr 9,95 mill. Bankens rentebærende verdipapirer var på samme tid i 2019 vurdert til kr 10,02 mill. og per nytt år til 10,2 mill.

Bankens aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er vurdert til kr 29,9 mill. Bankens aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var på samme tid i 2019 vurdert til kr 17,7 mill. og per nytt år til kr 18,6 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 140,3 mill. og som tilsvarer en ren kjernekapitaldekning på 19,24 %. Bankens kapitaldekning er 21,29 %. Økningen i bankens egenkapital er hovedsakelig knyttet til overgangen til ny regnskapsstandard som viser bankens eiendeler til virkelig verdi mot tidligere etter bokført verdi.

Utsiktene fremover

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. Spesielt stor betydning vil lengden på tiltakene ha.

Regjeringen innførte 12. mars omfattende tiltak for å bekjempe 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, både privatpersoner og virksomheter.

Banken iverksatte risikoreduserende tiltak for å bidra til å motvirke spredning av viruset, samt for å sikre at bankens samfunnsviktige funksjon kan opprettholdes. Banken holder per dags dato dørene lukket for besøkende, og betjener kundene via telefon, e-post og forhåndsavtalte møter. Halvparten av de ansatte arbeider fra hjemmekontor, og driften av banken har fungert tilfredsstillende med løsningen.

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 negativ utvikling i bankens rentenetto i de kommende kvartalene.

Banken har mottatt flere henvendelser fra kunder som melder behov for betalingslettelse for en begrenset periode. Lengden på de smittereduserende tiltakene, og hvordan arbeidsmarkedet og bedriftenes vilkår fremstår etter krisen vil være avgjørende for hvordan banken til slutt blir påvirket av krisen. Banken har økt tapsavsetninger på gruppenivå, og vil øke tapsavsetningene på enkeltengasjementer fortløpende dersom dette skulle være nødvendig. Foreløpig fremstår det som at lavere rentenetto som følge av generelt lavere rentenivå og tilspisset konkurranse i utlånsmarkedet vil ha større påvirkning på resultatet i slutten av året enn økte tap fra Covid-19-pandemien.

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.

Til tross for utfordringene i den korte tiden vi har lagt bak oss, og for kvartalene vi har foran oss, så er bankens positiv på lengre sikt. En del kunder vil naturlig nok oppleve utfordringer i tiden fremover, samtidig viser det store flertallet av kundene foreløpig å komme seg godt gjennom utfordringene de nå møter.

Vi vil stå sammen med våre kunder.

Regnskap (beløp i hele tusen)

Etnedal Sparebank 1. Kvartal

Resultat

		1. kvartal	1. kvartal	Året
	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		15.378	11.064	52.205
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		49	34	162
Rentekostnader og lignende kostnader		5.638	3.821	18.963
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.790	7.278	33.404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.992	1.887	8.800
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		284	364	1.226
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		62	97	2.409
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		23	-7	10
Andre driftsinntekter		50	159	445
Netto andre driftsinntekter		1.842	1.771	10.436
Lønn og andre personalkostnader		3.436	3.069	12.366
Andre driftskostnader		2.724	2.472	12.614
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		150	150	635
Sum driftskostnader		6.310	5.692	25.614
Resultat før tap		5.322	3.357	18.226
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	2.241	-14	-82
Resultat før skatt		3.081	3.371	18.308
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		900	1.100	4.161
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.181	2.271	14.147
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		191	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		191	0	0
Totalresultat		2.372	2.271	14.147

Regnskap (beløp i hele tusen)

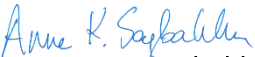
Balanse - Eiendeler

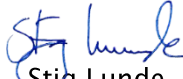
Tall i tusen kroner	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.723	7.533	9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		211.894	261.009	259.722
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	1.521.431	1.208.337	1.449.762
Rentebærende verdipapirer	Note 7	9.949	10.015	10.019
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	28.870	16.682	17.635
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	1.009	1.009	1.009
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		8.800	7.649	8.950
Andre eiendeler		3.886	1.785	1.096
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		1.794.563	1.514.018	1.758.073

Balanse - Gjeld og egenkapital

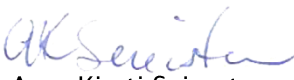
Tall i tusen kroner	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.625	1.558	1.303
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.564.076	1.316.511	1.547.264
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.114	50.091	50.123
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	3.766	6.307	8.151
Avsetninger	3.625	0	0
Ansvarlig lånekapital	15.020	15.016	15.022
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Sum gjeld	1.638.227	1.389.483	1.621.863
Innskutt egenkapital	0	0	0
Opptjent egenkapital	154.156	122.263	136.210
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat etter skatt	2.181	2.271	0
Sum egenkapital	156.336	124.534	136.210
Sum gjeld og egenkapital	1.794.563	1.514.018	1.758.073

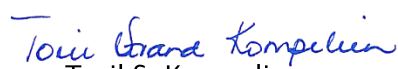
Dokka, den 22. mai 2020


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			
	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019		136.210		136.210
Overgang til IFRS	29.688	-16.530		13.158
Egenkapital 01.01.2020	29.688	119.680	0	149.368
Resultat etter skatt		2.181		2.181
Totalresultat 31.03.2020	0	2.181	0	2.181
Føring utvidet resultat	191			191
Andre egenkapitaltransaksjoner		4.595		4.595
Egenkapital 31.03.2020	29.879	126.457	0	156.336

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,65 %	63,53 %	61,84 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,87 %	7,40 %	9,07 %
Egenkapitalavkastning*	5,98 %	7,46 %	10,9 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,24%	2,05 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,86 %	15,52 %	14,90 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,87 %	12,32 %	7,80 %
Innskuddsdekning	102,53 %	108,52 %	106,37 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,24 %	18,13 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	19,24 %	18,13 %	18,77 %
Kapitaldekning	21,29 %	20,44 %	20,89 %
Leverage ratio	7,77 %	7,68 %	7,45 %
Likviditet			
LCR	198	255	135
NSFR	146	132	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.

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 overgangsdata 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	1.009

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.648	85	1.295
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	1.648	85	1.295

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet			0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	248	298	248
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-200	-200	-200
Netto tapsutsatte engasjement	48	98	48

NOTE 5 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	58.574	44.242	54.786
Industri	19.583	17.314	19.483
Bygg, anlegg	32.133	36.787	29.227
Varehandel	10.013	4.143	10.134
Transport	8.194	8.953	8.141
Eiendomsdrift etc	63.845	53.640	64.534
Annen næring	34.303	23.245	32.736
Sum næring	226.644	188.324	219.041
Personkunder	1.298.867	1.024.813	1.235.521
Brutto utlån	1.525.511	1.213.137	1.454.562
Individuelle nedskrivninger	0	-200	-200
Gruppenedskrivninger	0	-4.600	-4.600
Steg 1 nedskrivninger	-2.414	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-718	0	0
Steg 3 nedskrivninger	-948	0	0
Netto utlån til kunder	1.521.431	1.208.337	1.449.762
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	110.997	143.986	104.582
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.632.428	1.352.323	1.554.344

NOTE 6 - Nedskrivninger og tap

I sammenheng med Covid-19-pandemiens påvirkninger på bankens kunder i tiden fremover har bankens styre vedtatt å øke tapsavsetningene med kr 2 218 853. Dette er begrunnet i at modellene for beregninger av tapsavsetninger etter IFRS ikke var tilpasset rådende markedsforhold 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 på kort tid. Tilleggsavsetningene på kr 2 218 853 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 70,4 % på bedriftsmarkedet og 29,6 % på privatmarkedet. Tilleggsavsetningene er plassert i steg 1.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

- Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:
- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og 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.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - total	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger sum pr. 31.03.2020	2.414	719	948	4.080

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	164	294	0	458
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	4	-55	0	-51
Overføringer til steg 2	-6	124	0	118
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	6	1	0	7
Utlån som er fraregnet i perioden	-14	-59	0	-73
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-66	39	0	-27
Andre justeringer	626	-132	0	494
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	714	213	0	927

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	1.193.549	43.970	0	1.237.518
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	17.389	-17.389	0	0
Overføringer til steg 2	-23.626	23.626	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	167.139	2.431	0	169.571
Utlån som er fraregnet i perioden	-104.955	-3.268	0	-108.223
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.249.497	49.370	0	1.298.866

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	172	578	200	949
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	16	-143	0	-127
Overføringer til steg 2	-30	117	0	88
Overføringer til steg 3	-28	-123	748	597
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	4	17	2	24
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-23	0	-29
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	-36	-2	-75
Andre justeringer	1.608	118	0	1.726
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.699	505	948	3.153

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	156.442	56.378	4.224	217.044
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10.836	-10.836	0	0
Overføringer til steg 2	-16.906	16.906	0	0
Overføringer til steg 3	-4.332	-3.706	8.038	0
Nye utlån utbetalt	11.570	154	0	11.724
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.842	719	0	-2.123
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	154.767	59.616	12.262	226.645

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	22	36	0	58
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-21	0	-17
Overføringer til steg 2	-1	3	0	1
Overføringer til steg 3	-3	0	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	4	0	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-3	-9	0	-12
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	2	0	-9
Andre justeringer	3	1	0	4
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	12	17	0	28

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. 01.01.2019	22.645	8.008	0	30.653
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.642	-1.642	0	0
Overføringer til steg 2	-274	274	0	0
Overføringer til steg 3	-26	0	-26	-52
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	9.576	191	0	9.766
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.427	-3.318	52	-8.693
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	28.135	3.513	26	31.674

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	200	200
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	748	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	948	200

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)			
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)	1.493		
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)	748	28	92
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-45	-174
Tapskostnader i perioden	2.241	-17	-82

NOTE 7 - VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		9.949		9.949
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			29.879	29.879
Sum	-	9.949	29.879	39.828

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå
I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdssettelse 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 verdssettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån					
NO0010811631	28.11.2017	28.05.2020	50.000	50.114	3m Nib.+82 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.114	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital					
NO0010812605	22.12.2017	22.12.2022	15.000	15.020	3m Nibor+250
Sum ansvarlig lånekapital				15.020	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	50.123			-9	50.114
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.123	0	0	-9	50.114
Ansvarlige lån	15.022			-2	15.020
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	15.022	0	0	-2	15.020

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	121.103	122.263	136.210
Fond for urealiserte gevinster	33.053	0	0
Sum egenkapital	154.156	122.263	136.210
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-40	0	0
Fradrag Vipps VBB	-1.215	-840	-975
Fradrag i ren kjernekapital	-12.576	-3.522	-2.946
Ren kjernekapital	140.324	117.901	132.290
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	140.324	117.901	132.290
Ansvarlig lånekapital	15.020	15.000	15.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	15.020	15.000	15.000
Netto ansvarlig kapital	155.344	132.901	147.290
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	2.495	2.688	2.572
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	13.361	20.303	26.251
Foretak	23.020	39.792	16.148
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	551.741	459.270	530.641
Forfalte engasjementer	2.359	129	1.318
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.326	18.360	12.046
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	17.103	14.842	16.237
Øvrige engasjementer	31.579	31.363	27.168
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	656.982	586.748	632.382
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	72.526	63.431	72.526
Beregningsgrunnlag	729.509	650.179	704.908
Kapitaldekning i %	21,29 %	20,44 %	20,89 %
Kjernekapitaldekning	19,24 %	18,13 %	18,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,24 %	18,13 %	18,77 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,77 %	7,69 %	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 0,45 % i Eika Gruppen AS og på 0,17 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	153.836	122.429	136.281
Kjernekapital	155.257	123.859	137.698
Ansvarlig kapital	172.060	140.574	154.481
Beregningsgrunnlag	803.241	722.058	775.859
Kapitaldekning i %	21,42 %	19,47 %	19,91 %
Kjernekapitaldekning	19,33 %	17,15 %	17,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,15 %	16,96 %	17,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,64 %	7,09 %	6,97 %



ETNEDAL
SPAREBANK