

# Delårsrapport Q1 2020



# HOVEDTALL FORNEBU SPAREBANK

Beløp i 1.000 kroner i tabeller

Resultat	IFRS 9		NGAAP		NGAAP	
	31.03.2020	i %	31.03.2019	i %	2019	i %
Renteinntekter	32.949	3,23 %	26.506	3,05 %	123.694	3,14 %
Rentekostnader	15.775	1,55 %	10.702	1,23 %	53.153	1,35 %
<b>Rentenetto</b>	<b>17.174</b>	<b>1,68 %</b>	<b>15.804</b>	<b>1,82 %</b>	<b>70.542</b>	<b>1,79 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>941</b>	<b>0,09 %</b>	<b>943</b>	<b>0,11 %</b>	<b>6.828</b>	<b>0,17 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>18.115</b>	<b>1,78 %</b>	<b>16.747</b>	<b>1,93 %</b>	<b>77.370</b>	<b>1,96 %</b>
Personalkostnader	6.136	0,60 %	5.113	0,59 %	21.315	0,54 %
Andre driftskostnader	4.948	0,49 %	4.880	0,56 %	17.043	0,43 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>11.084</b>	<b>1,09 %</b>	<b>9.993</b>	<b>1,15 %</b>	<b>38.357</b>	<b>0,97 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>7.031</b>	<b>0,69 %</b>	<b>6.753</b>	<b>0,78 %</b>	<b>39.013</b>	<b>0,99 %</b>
Tap og nedskrivninger på utlån	6.397	0,63 %	755	0,09 %	5.691	0,14 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>634</b>	<b>0,06 %</b>	<b>5.999</b>	<b>0,69 %</b>	<b>33.321</b>	<b>0,85 %</b>
Skattekostnad	188	0,02 %	1.526	0,18 %	2.988	0,08 %
<b>Resultat</b>	<b>445</b>	<b>0,04 %</b>	<b>4.473</b>	<b>0,51 %</b>	<b>30.333</b>	<b>0,77 %</b>

Fra balansen	31.03.2020	31.03.2019	2019
Forvaltningskapital inkl EBK	4.543.986	3.914.691	4.151.364
Utlån kunder	2.613.136	2.247.829	2.589.759
Utlån Eika Boligkreditt	260.505	375.563	275.677
Innskudd fra kunder	3.356.331	2.650.118	2.983.845
Gj.snitlig egenkapital i året	377.141	336.679	348.813

Rentabilitet m. v.	31.03.2020	31.03.2019	2019
Driftskostnader i % av driftsinntekter	60,10 %	59,73 %	49,40 %
Resultat i % av gj.sn. egenkapital	0,47 %	5,31 %	8,70 %
Netto provisjonsinntekt i % av driftsinntekter	6,77 %	5,29 %	3,96 %
Antall årsverk	17,8	16,8	16,8
Antall bankkontor	1	1	1
Gj.sn. Forvaltningskapital per årsverk	240.365	210.662	231.484

Soliditet	31.03.2020	31.03.2019	2019
Ansvarlig kapital banken	384.290	356.375	388.374
Ren kjernekapitaldekning banken	18,14 %	19,77 %	20,41 %
Kjernekapitaldekning banken	20,42 %	22,48 %	22,94 %
Kapitaldekning banken	21,84 %	24,18 %	24,51 %
Leverage Ratio banken	8,14 %	9,16 %	9,08 %
Ansvarlig kapital konsolidert	409.544	369.209	399.924
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	17,32 %	17,93 %	18,60 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,55 %	20,56 %	21,07 %
Kapitaldekning konsolidert	21,06 %	22,33 %	22,74 %
Leverage Ratio konsolidert	7,52 %	8,07 %	8,15 %

Nedskrivning i balansen	31.03.2020	31.03.2019	01.01.2020
Bokført nedskrivning	20.953	7.700	14.550
Herav nedskrivning Steg 1/uspes.avsetn.	3.362	6.000	2.103
Herav ekstra nedskrivning Steg 1 (Corona)	3.992		
Herav nedskrivning Steg 2	7.128		6.977
Herav nedskrivning Steg 3/spes. avsetn.	6.471	1.700	5.471
Bokførte nedskrivning i % av brutto utlån	0,80 %	0,34 %	0,56 %

Finansiering - likviditet	31.03.2020	31.03.2019	2019
LCR	366,0 %	600,0 %	247,0 %
NSFR	176,0 %	140,0 %	168,0 %
Innskudd i % av utlån	128,4 %	117,9 %	115,2 %
Økning forv.kapital i % av forv.kapital per 01.01	10,1 %	3,7 %	13,6 %
Økning forv.kapital siste 12 mnd	21,0 %	21,0 %	13,6 %
Økning utlån i % av utlån per 01.01	0,9 %	1,9 %	17,4 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. Inkl. EBK	9,5 %	16,3 %	17,4 %

## 1-Styrets kommentar til delårsresultatet

Beløp i MNOK i kommentarene

### Resultat

Styret er fornøyd med bankens driftsresultat hittil i år som utgjør 7,0 før tap mot 6,8 hittil i fjor.

Innføring av nye regnskapsprinsipper (IFRS 9) har, i tillegg til den alvorlige situasjonen med Covid-19, medført økte tapsnedskrivninger. Banken har ingen konstaterte tap i regnskapet, men økte tapsnedskrivninger på 6,4 førte til et resultat av ordinær drift før skatt på 0,6.

### Netto renteinntekter

Rentenetto i første kvartal utgjorde 17,2, en økning fra 15,8 etter samme periode i fjor.

Rentemarginen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for første kvartal var 1,68% mot 1,82 % i samme periode i fjor.

Høyere rentenetto i år skyldes utlånsvekst samt bedre avkastning på innskudd i banker sammenlignet med fjoråret.

### Andre driftsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble i første kvartal 2,0, mot 1,7 i første kvartal i fjor.

Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) ved at en del av lån inntil 75% av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 260 til EBK. Lån formidlet gjennom EBK utgjør 9% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra EBK er 0,5.

Lånporteføljen formidlet til EBK er på vei ned, nye lån innenfor 75% tas nå på egen balanse.

### Driftskostnader

Driftskostnader er økt fra 10,0 i første kvartal i fjor til 11,1 i første kvartal i år. Personalkostnader står for hoveddelen av økningen.

Relativt sett mot forvaltningskapitalen er driftskostnadene redusert fra 1,15 % i fjor til 1,09 i år.

### Nedskrivning på utlån

Ved innføring av IFRS 9 er det tatt i bruk modellbasert avsetning, jfr. Overgangsnotene.

Tapsavsetningene bygger på risikoklassifiseringsmodellen designet felles for bankene tilknyttet EIKA. Tapsavsetningene er et produkt av størrelse på engasjementet, PD-verdi (sannsynlighet for mislighold) og LGD (tap gitt mislighold). LGD er en faktor beregnet ut fra tapshistorikk fra alle Eikabankene og kan være noe høyere enn hva vår egen tapshistorikk tilsier. Men vår egen bank har ikke nok hendelser for å bygge eget grunnlag til modellen. Modellbasert tapsberegning har medført en økning i tapsavsetningene implementert mot egenkapitalen 01.01.2020. Gjennom første kvartal er ytterligere 2,4 avsatt basert på denne modellen. Da denne modellen ikke beregner tilstrekkelige

nedskrivninger da den er utviklet for en normalsituasjon, har EIKA utarbeidet en ny skjematisk modell for nedskrivninger i denne spesielle situasjonen vi befinner oss i hvor banken kan foreta tilpasninger. Dette har økt bankens nedskrivninger i 1.kvartal med 4,0. Se tabell «Nedskrivning i balansen» under kapittel «Hovedtall Fornebu Sparebank)

Misligholdte lån over 90 dager er på 47,0 mot 0,0 i fjor. Misligholdte engasjementer er sikret med pant i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse er tett fulgt opp av banken.

## Utlån til kunder

Bankens brutto utlån er hittil i år økt med 0,9%, tilsvarende 23,4. Veksten i personmarkedet er 79,3, mens utlån til bedriftsmarkedet er i samme periode redusert med 55,9.

## Innskudd fra kunder

Innskuddene har økt med 706 hittil i år, innskuddsdekningen er 128%.

## Likviditet

Banken har en passivadrevet balanse med store svingninger i innskuddsvolumet på meglerklientkonti. Det stiller krav til likviditet og likviditetsstyring. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i norske banker, inklusive Norges Bank, og av sikre likvide obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er satt ut til forvaltning av Eika Kapitalforvaltning (EKF).

Måltall likviditet	Krav	Mål	Bankens
LCR (Likviditet 30 dager)	100,0 %	120,0 %	366,0 %
NSFR (Likviditet 1 år)	100,0 %	110,0 %	176,0 %

## Soliditet

Myndighetene har gjennom bufferkrav og Pilar 2-krav fastsatt minimumskravene til kapital. Bankens styre har i tillegg fastsatt en styringsbuffer på toppen av dette. Kapitaldekning skal beregnes på konsolidert basis.

Leverage Ratio beregnes på bakgrunn av bruttotall i balansen, og skal hindre banken å ta opp for mye gjeld uavhengig av vektning. Leverage Ratio beregnes også på konsolidert basis. Myndighetene har fastsatt minimumskrav, og banker har fastsatt egen styringsbuffer.

Kapitaldekning og LR	Krav	Mål	Bankens
Ren kjernekapitaldekning	14,1 %	15,1 %	17,3 %
Leverage Ratio (uvektet kap.dekn.)	5,0 %	6,0 %	7,5 %

Tabellen over viser bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning og Leverage Ratio.

Bankens pilar 2 krav ble av Finanstilsynet i 2018 satt til 3,1 %-poeng. Banken forventer at kravet blir redusert ved neste vurdering.

## Forventninger fremover

Banken styrer vekst med utgangspunkt i kapital. Banken skal ikke komme i brudd med kapitaldekningskrav. Dette stiller krav til styring av bankens utlån. Det er grunnlag for forsiktig vekst.

Coronapandemien har ført til lammelse av store deler av samfunnet på grunn av smittefare og restriksjoner fra myndighetene. Det er nødvendig med store og omfattende tiltak og hjelpepakker fra det offentlige for at ikke konsekvensene for næringslivet og privatbefolkningen skal bli for ødeleggende. Dette m.m. har ført til at banken har kraftig redusert forventningene til resultat for 2020. Det er bl.a. utarbeidet nytt budsjett, og forutsetninger for nedskrivninger på utlån er endret, da banken forventer økte tap

## Erklæring fra styret og adm. banksjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at dette delårsresultatet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften; delårsrapportering, og at opplysninger i regnskapet gir et rettviseende bilde av Fornebu Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner av nærstående.

**Lysaker, 5.mai 2020**

### **STYRET I FORNEBU SPAREBANK**

**Anders Venemyr (leder)**

**Helen M. Rossvoll**

**Linda M. Venbakken**

**Einar Bratten**

**Bjørn-Erik Øverland**

**Jan Inge Hansen**

Adm. banksjef

## 2-Resultatregnskap og balanse

RESULTATREGNSKAP Q1 (i 1.000)						
Periode 01.01.20 til 31.03.2020	Note	Hittil i år	Hittil i fjor	Q1 2020	Q1 2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		32.949	26.506	32.949	26.506	123.694
Rentekostnader og lignende kostnader		15.775	10.702	15.775	10.702	53.153
<b>SUM Netto renteinntekter</b>	3-5	<b>17.174</b>	<b>15.804</b>	<b>17.174</b>	<b>15.804</b>	<b>70.542</b>
Prov.inntekter og inntekter av banktjenester		2.037	1.712	2.037	1.712	6.675
Prov.kostnader og kostnader av banktjenester		810	826	810	826	3.612
Nto.verdiendr. og gevinst/tap på finansielle instr.		-327	15	-327	15	3.593
Andre driftsinntekter		41	42	41	42	172
<b>SUM Netto andre driftsinntekter</b>		<b>941</b>	<b>943</b>	<b>941</b>	<b>943</b>	<b>6.828</b>
<b>SUM Netto driftsinntekter</b>		<b>18.115</b>	<b>16.747</b>	<b>18.115</b>	<b>16.747</b>	<b>77.370</b>
Lønn og andre personalkostnader		9.727	8.600	9.727	8.600	32.368
Andre driftskostnader		1.117	1.189	1.117	1.189	5.183
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		240	204	240	204	806
<b>SUM Driftskostnader</b>		<b>11.084</b>	<b>9.993</b>	<b>11.084</b>	<b>9.993</b>	<b>38.357</b>
<b>SUM Resultat før tap</b>		<b>7.031</b>	<b>6.753</b>	<b>7.031</b>	<b>6.753</b>	<b>39.013</b>
Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	3-2	6.397	755	6.397	755	5.691
<b>SUM Resultat før skatt</b>		<b>634</b>	<b>5.999</b>	<b>634</b>	<b>5.999</b>	<b>33.321</b>
Skatt på resultat		188	1.526	188	1.526	2.988
<b>SUM RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>445</b>	<b>4.473</b>	<b>445</b>	<b>4.473</b>	<b>30.333</b>

BALANSE (i 1.000)				
EIENDELER per 31.03.	Note	2020	2019	01.01.2020
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1.225.269	958.681	949.531
Netto utlån til og fordringer på kunder	3-3	2.594.901	2.240.129	2.571.475
Rentebærende verdipapirer	3-7	397.001	296.988	301.409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3-7	50.424	32.822	50.424
Immaterielle eiendeler		1.320	207	109
Varige driftsmidler		3.356	4.783	4.358
Eiendeler ved utsatt skatt		2.146	0	2.146
Andre eiendeler		4.070	5.518	4.886
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4.278.489</b>	<b>3.539.128</b>	<b>3.884.338</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL per 31.03</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>01.01.2020</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	3-6	75.007	19.781	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.356.331	2.650.118	2.983.845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3-6	420.967	484.776	484.844
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		22.543	13.847	7.790
Avsetninger		340	0	0
Forpliktelser ved skatt		2.722	6.691	7.847
Ansvarlig lånekapital	3-6	25.054	65.000	25.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>3.902.963</b>	<b>3.240.213</b>	<b>3.509.325</b>
Egenkapitalbevis		0	0	0
Fondsobligasjonskapital	3-6	40.067	0	40.000
Opptjent egenkapital		335.458	298.916	335.013
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>375.526</b>	<b>298.916</b>	<b>375.013</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4.278.489</b>	<b>3.539.129</b>	<b>3.884.338</b>

Egenkapitaloppstilling	Egenkapital- bevis	Fonds- obligasjoner	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>		0		294.443		294.443
Resultat Q1 2019				4.473		4.473
SUM egenkapital 31.03.2019				298.916		298.916
Resultat 2019				29.833	500	30.333
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>		0		324.276	500	324.776
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>		40.000		324.276	500	364.776
Overgang til IFRS				10.237		10.237
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>		40.000		334.513	500	375.013
Utbetalt i 2020						0
Renter fondsobligasjon		68				68
Resultat 2020				445		445
<b>Sum egenkapital 31.03.2020</b>		40.068		334.958	500	375.526

# Noter til delårsregnskapet



## 3-Noter til delårsregnskapet

### 3-1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften. Endringer i årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak tredde i kraft 1. januar 2020 og gjelder for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2020 eller senere.

Med endringen innføres en generell plikt til å anvende IFRS i regnskapet. Dette innebærer blant annet innføring av forventet kredittap-modell (ECL) med fokus på forventet tap, og ikke pådratt tap som under tidligere årsregnskapsforskrift. Opplysninger om overgangseffektene i delårsregnskapet for 1. kvartal 2020 er gitt i kapittel 4 i dette dokumentet.

I tillegg henvises det til bankens IFRS 9-regnskapsprinsipper bakerst i dette dokumentet for en mer detaljert beskrivelse av de nye regnskapsprinsippene.

Beløp i tabeller er angitt i 1.000 kroner.

### 3-2 Tap -Tapskostnad, tapsnedskrivninger og -avsetninger

<b>Tapskostnad</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>2019</b>
Periodens endring i nedskrivninger Steg 1	5.251	0	0
Periodens endring i nedskrivninger Steg 2	152	0	0
Periodens endring i nedskrivninger Steg 3 *	1.000	0	5.000
Per. Konst. Tap som det ikke er avsatt for		813	814
Per. Konst. Tap som det er avsatt for			
Periodens inngang på konstaterte tap	-6	-58	-123
Periodens tapskostnad	6.397	755	5.691

\* Endring i nedskrivning Steg 3 for 2019 gjelder individuelle utlån knyttet til ett tapsutsatt engasjement

<b>Tapsavsetninger/Nedskrivninger utlån</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>
Nedskrivninger 01.01.2020	2.103	6.977	5.471
Nedskrivninger denne rapportering	7.354	7.128	6.471

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	572	1.507	0	2.079
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	29	-297	0	-268
Overføringer til steg 2	-43	670	0	627
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	92	2	0	94
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-92	0	-127
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	170	131	0	301
Andre justeringer	505	1.659	0	2.164
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	1.290	3.580	0	4.870

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	1.714.532	221.276	0	1.935.808
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	62.475	-62.475	0	0
Overføringer til steg 2	-153.108	153.108	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	271.540	456	0	271.997
Utlån som er fraregnet i perioden	-194.446	-8.778	0	-203.224
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.700.993	303.588	0	2.004.581

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	470	5.667	5.471	11.608
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65	-793	0	-728
Overføringer til steg 2	-135	317	0	183
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	15	0	26
Utlån som er fraregnet i perioden	-151	-3.001	0	-3.151
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-264	1.076	0	812
Andre justeringer	-442	4.056	1.000	4.614
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	-445	7.339	6.471	13.365

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	391.083	238.722	27.339	657.143
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.917	-48.917	0	0
Overføringer til steg 2	-58.578	58.578	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	73.168	10.381	0	83.550
Utlån som er fraregnet i perioden	-92.453	-39.695	11	-132.138
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	362.137	219.068	27.349	608.555

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.471	3.000	5.471
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.300	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.471	1.700	5.471

### 3-3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte og tapsutsatte lån	31.03.2020	31.03.2019	2019
Misligholdte engasjement 3-12M	7.827	25.927	43.541
Misligholdt og tapsutsatt engasjement over 1. år	27.349		0
Sum brutto misligholdte lån over 90 dager	35.176	25.927	43.541
Individuelle neskrivninger (Steg 3)	6.471	1.700	5.471
Sum netto misligholdte lån over 90 dager	28.705	24.227	38.070
Misligholdte engasjement 1 til 3M	181	15.123	35.859
Sum brutto misligholdte lån over 30 dager	35.357	41.050	79.400

### 3-4 Bankens kapital og beregningsgrunnlag

Bankens kapitaldekning	31.03.2020
Sparebankens fond	335.013
Fradrag for immaterielle eiendeler	-86
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-15.637
SUM ren kjernekapital	319.290
Fondsobligasjoner	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0
SUM kjernekapital	359.290
Ansvarlig kapital	25.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0
SUM ansvarlig kapital	384.290

Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget	31.03.2020			
	1.000 kr	Ber.gr.lag	Vekt	Kap.krav
Stater og sentralbanker	175.437	0	0 %	0
Institusjoner	1.052.212	209.981	20 %	16.798
Foretak	620.568	293.917	47 %	23.513
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.342.262	989.460	42 %	79.157
Forfalte engasjementer	46.978	56.416	120 %	4.513
Høyrisikoengasjementer	0	0	0 %	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	255.327	8.136	3 %	651
Aksjer	34.702	34.702	100 %	2.776
Andeler i verdipapirfond	142.636	12.226	9 %	978
Øvrige engasjementer	9.345	12.487	134 %	999
SUM beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.679.467	1.617.326	34,56 %	129.386
Operasjonell risiko	142.357	142.357		11.389
SUM beregningsgrunnlag	4.821.824	1.759.683	36,49 %	140.775

Bankens Kapitaldekning	31.03.2020	31.03.2019	2019
Ren kjernekapital	319.290	291.375	323.374
Kjernekapital	359.290	331.375	363.374
Ansvarlig kapital	384.290	356.375	388.374
Bergningsgrunnlag	1.759.683	1.473.773	1.584.289
Eksponeringsbeløp	4.411.397	3.618.981	4.001.797
Ren kjernekapitaldekning	18,14 %	19,77 %	20,41 %
Kjernekapitaldekning	20,42 %	22,48 %	22,94 %
Ansvarlig kapitaldekning	21,84 %	24,18 %	24,51 %
Leverage Ratio	8,14 %	9,16 %	9,08 %

<b>Bankens konsoliderte Kapitaldekning</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>2019</b>
Ren konsolidert kjernekapital	336.694	296.482	327.087
Konsolidert kjernekapital	380.176	340.009	370.556
Konsolidert ansvarlig kapital	409.544	369.209	399.924
Konsolidert bergningsgrunnlag	1.944.431	1.653.415	1.758.857
Konsolidert eksponeringsbeløp	5.055.307	4.211.781	4.547.264
Ren konsolidert kjernekapitaldekning	17,32 %	17,93 %	18,60 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	19,55 %	20,56 %	21,07 %
Konsolidert ansvarlig kapitaldekning	21,06 %	22,33 %	22,74 %
Konsolidert Leverage Ratio	7,52 %	8,07 %	8,15 %
Konsolidert kapitalkrav	155.554	132.273	140.709
Konsolidert overskudd av kapital	253.990	236.936	259.215

### 3-5 Renteinntekter og rentekostnader

<b>Renteinntekter</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>2019</b>
Renter o.l. inntekter av fordringer på banker	3.606	1.442	14.216
Renter o.l. inntekter av utlån til kunder	28.393	23.318	103.312
Renter o.l. inntekter av obligasjoner og fond	950	1.746	6.166
Sum renteinntekter og lignende inntekter	32.949	26.506	123.694

<b>Rentekostnader</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>2019</b>
Rentekostnader o.l. til banker	12	0	75
Rentekostnader o.l. til kunder	11.759	6.985	37.217
Rentekostnader o.l. på utstedte verdipapirer	2.990	2.594	11.558
Rentekostnader o.l. på ansvarlig lånekapital	299	263	1.110
Rentekostnader o.l. på fondsobligasjoner	561	504	2.115
Andre rentekostnader/period. Sikringsfondet	153	355	1.077
Sum rentekostnader og lignende kostnader	15.775	10.702	53.153
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.174	15.804	70.542

### 3-6 Finansiell gjeld – obligasjonslån og ansvarlig lån

<b>Finansiell gjeld</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
(inkl.F-lån, ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld per 01.01	549.844	509.707
Opptak i perioden	75.000	90.000
Nedbetaling i perioden	-65.000	-50.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	1.251	69
Finansiell gjeld per 31.03	561.095	549.776

### 3-7 Finansielle instrumenter

<b>Aksjer til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
NIVÅ 1-Kvoterte priser i aktive markeder	0	
NIVÅ 2-Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	50.424	32.774
NIVÅ 3-Verdsettingsteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	0	
Total	50.424	32.774

Beholdningen av aksjer o.l. i fjor var vurdert til laveste verdis prinsipp.

Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	31.03.2020	31.03.2019
NIVÅ 1-Kvoterte priser i aktive markeder	0	
NIVÅ 2-Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	254.365	0
NIVÅ 3-Verdsettingsteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	0	
Total	254.365	0

Rentefond til virkelig verdi over resultatet	31.03.2020	31.03.2019
NIVÅ 1-Kvoterte priser i aktive markeder	0	
NIVÅ 2-Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	142.636	297.763
NIVÅ 3-Verdsettingsteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	0	
Total	142.636	297.763

Beholdningen av rentepapirer i fjor var vurdert til virkelig verdi

# Regnskapsprinsipper IFRS 9 fra 2020



**Fornebu**  
SPAREBANK

## **4-NOTE Regnskapsprinsipper – Overgang til IFRS fra 2020**

### **Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet**

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se noter under for effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

## **Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. prinsipper som vil gjelde fra 2020**

### **Tilknyttede selskaper**

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er definert som samarbeidene gruppe. Nøkkeltall på kapitaldeknings- og Leverage Ratio-beregninger må derfor inkludere disse to selskapene, i tillegg til bankens kapitalbehovsvurdering.

### **Inntektsføring**

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfalltidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## Måling

### Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det



samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

### Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

### Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

## Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

### Beskrivelse av modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

### Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

### Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

### EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### Forventet kredittap basert på forventninger om fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

## Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og

forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

## Nedskrivninger i Steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-pandemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko)
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i notene til delårsregnskapet for Q1 2020.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i notene til delårsregnskapet for Q1 2020.

## Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under ”Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter” i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## Sikringsbokføring

Fornebu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

## Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

# Effekt ved innføring av nye regnskapsprinsipper

## Noter vedrørende effekt på balansen ved overgang til IFRS 9

### Note 4-1-Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		Verdi-justering	01.01.2020	
	Efter årsregnskapsforskriften			Efter IFRS 9	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	876.086	-372	Amortisert kost	875.714
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	73.975	-158	Amortisert kost	73.817
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost	2.578.288	-6.813	Amortisert kost	2.571.475
Rentebærende verdipapirer	Laveste verdis prinsipp	301.409	0	Virkelig verdi over resultat	301.409
Aksjer, andeler og andre egenkap.instr.	Kostpris	34.431	15.994	Virkelig verdi over resultat	50.424
<b>Totalt</b>		<b>3.864.188</b>	<b>8.651</b>		<b>3.872.840</b>

Amortisert kost - finansielle eiendeler	31.12.2019 etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justering	01.01.2020 etter IFRS 9
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	876.086		-372	875.714
<b>Innskudd i kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	73.975			
Nedskrivning for forventet tap			-158	
Sluttbalanse IFRS 9				73.817
<b>Netto Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.578.288			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Nedskrivning for forventet tap			-2.216	
Uamortiserte gebyrinntekter (Påløpte renter)			-4.596	
Sluttbalanse IFRS 9				2.571.475

### Note 4-2-Amortisering av gebyrinntekter

Gebyrinntekter	Amortisering av gebyrinntekter				Totalt
	2020	2021	2022	2023	
Gebyrinntekter inntektsført i 2016	195	0	0	0	195
Gebyrinntekter inntektsført i 2017	290	145	0	0	435
Gebyrinntekter inntektsført i 2018	852	153	76	0	1.081
Gebyrinntekter inntektsført i 2019	1.704	934	165	83	2.886
<b>Totalt</b>	<b>3.041</b>	<b>1.232</b>	<b>241</b>	<b>83</b>	<b>4.596</b>

### Note 4-3-Aksjer og rentefond

Virkelig verdi over resultatet - finansielle eiendeler - Aksjer	31.12.2019 etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justering	01.01.2020 etter IFRS 9
Åpningsbalanse forskrift	34.431			
Reklassifisert fra kostpris		50.424		
Verdijustering til virkelig verdi over resultatet			15.994	
Sluttbalanse IFRS 9				50.424

		Merverdi IFRS:					
Aksjer, andeler og andre egenkap.instr.		Sum:	35.281	50.424	34.432	34.431	34.431
ISIN	Navn	Antall FED900	Ansk.kost FED907	Markedsverdi FED909	FED verdi	Bokført verdi	Bokf. 31.12.19
NO0010715980	VIPPS AS (Tidl.BankID Norge AS)	383	961	1.516	961	961	961
NO0540067969	Eiendomskreditt AS	7.536	790	1.081	790	790	790
NO001064716	Eika Boligkreditt AS**	5.839.511	24.453	24.299	24.453	24.453	24.453
NO0003110207	Eika-gruppen AS*	177.878	7.556	22.235	7.556	7.556	7.556
NO0003068702	SDC af 1993 Holding AS	1.454	671	676	671	671	671
NO0003064909	Genomar AS	10.000	850	1	1	0	0
NO0540069593	VN Norge Konvertible C-aksjer	0	0	617	0	0	0

Virkelig verdi over resultatet - finansielle eiendeler	31.12.2019 etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justering	01.01.2020 etter IFRS 9
<b>Verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		301.409		
Verdijustering til virkelig verdi over resultatet			0	
Sluttbalanse IFRS 9				301.409

## Note 4-4-Finansielle forpliktelser

Amortisert kost - finansielle forpliktelser og finansieringsbevis	31.12.2019 etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justering	01.01.2020 etter IFRS 9
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	238.441			
Nedskrivning for forventet tap			-331	
Sluttbalanse IFRS 9				238.109
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	3.063			
Nedskrivning for forventet tap			-2	
Sluttbalanse IFRS 9				3.061
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>241.504</b>	<b>0</b>	<b>-333</b>	<b>241.171</b>

Fondsobligasjoner - reklassifisering	31.12.2019 etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justering	01.01.2020 etter IFRS 9
<b>Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9</b>				
Fondsobligasjoner klassifisert som gjeld	40.000			
Reklassifisering		40.000	0	
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital				40.000

## Note 4-5-Skatteeffekt

Skatteeffekt	Grunnlag	Skatt
IFRS 9 -nedskrivninger	-3.079	-770
Amortiseringer gebyrer	-4.596	-1.149
Aksjer til virkelig verdi	15.994	0
Totalt	8.318	-1.919

## Note 4-6-Endringer i egenkapital

Egenkapitaloppstilling	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjoner	Utjevningss-fond	Spare-bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>		0		294.443		294.443
Resultat Q1 2019				4.473		4.473
SUM egenkapital 31.03.2019				298.916		298.916
Resultat 2019				29.833	500	30.333
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>		0		324.276	500	324.776
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>		40.000		324.276	500	364.776
Overgang til IFRS				10.237		10.237
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>		40.000		334.513	500	375.013



Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	324.776
Verdiendring på innskudd i banker fratrukket avsa	-398
Verdiendringer på utlån til kunder fratrukket avsa	-1.662
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer c	15.994
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og gar	-250
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000
Amortisering gebyrer fratrukket skatt	-3.447
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>375.013</b>

#### Note 4-7-Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Kapitaldekning etter implementering av IFRS 9		
Ren kjernekapital pr. 31.12.2019	323.374	
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	10.237	
Økt fradrag for kapital i andre finansinstitusjoner	-14.347	
Ren kjernekapital pr. 01.01.2020	319.264	
Kjernekapital pr. 31.12.2019	363.374	
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.110	
Kjernekapital pr. 01.01.2020	359.264	
Ansvarlig kapital pr. 31.12.2018	388.374	
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.110	
Ansvarlig kapital pr. 01.01.2020	384.264	
Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2019	1.584.289	
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	0	
Beregningsgrunnlag pr. 01.01.2020	1.584.289	
	01.01.2020	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning i %	20,15 %	20,41 %
Kjernekapitaldekning	22,68 %	22,94 %
Kapitaldekning i %	24,25 %	24,51 %