

2020

DELÅRSREGNSKAP 2. KVARTAL





05	HOVEDTALL
06	STYRETS BERETNING
10	RESULTATREGNSKAP
11	BALANSE
12	ENDRING I EGENKAPITAL
15	NOTER TIL REGNSKAPET





HOVEDTALL

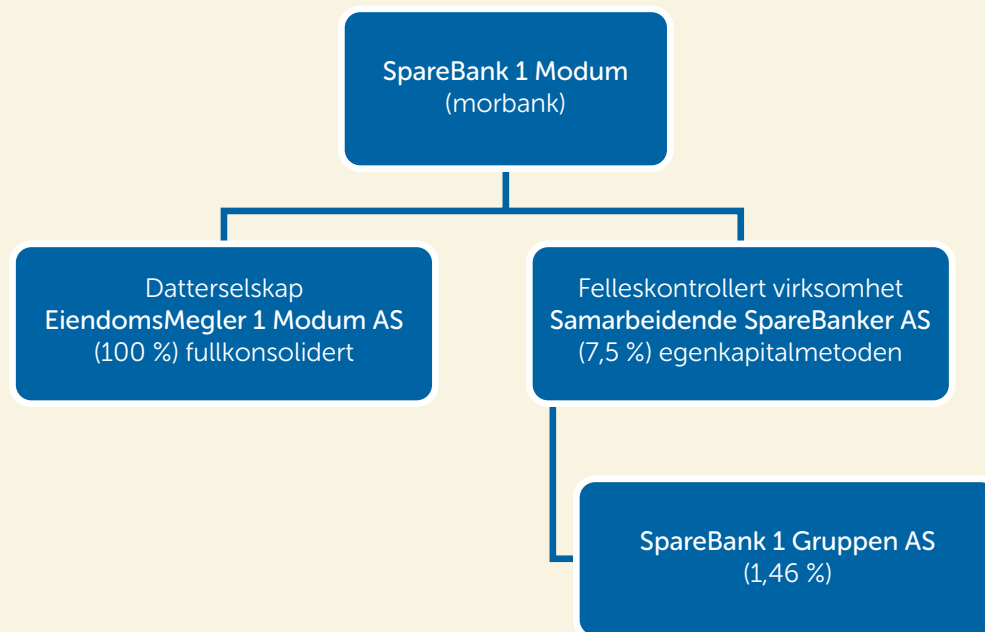
RESULTATSAMMENDRAG (hele tusen kroner)	30.06.2020		30.06.2019		Året 2019	
Netto renteinntekter	80 010	1,54 %	78 534	1,66 %	169 457	1,77 %
Netto provisjons- og andre inntekter	63 722	1,22 %	54 544	1,16 %	122 623	1,28 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	21 022	0,40 %	69 859	1,48 %	77 746	0,81 %
Sum inntekter	164 754	3,16 %	202 937	4,30 %	369 826	3,86 %
Sum driftskostnader	83 801	1,61 %	75 449	1,60 %	178 510	1,87 %
Driftsresultat før tap	80 953	1,55 %	127 488	2,70 %	191 316	2,00 %
Tap på utlån og garantier	4 988	0,10 %	1 585	0,03 %	6 826	0,07 %
Resultat før skatt	75 965	1,46 %	125 903	2,67 %	184 491	1,93 %
Skattekostnad	13 441	0,26 %	16 334	0,35 %	30 589	0,32 %
Periodens resultat	62 523	1,20 %	109 568	2,32 %	153 902	1,61 %
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	1 894	0,04 %				
Totalresultat	64 416	1,24 %				

NØKKELTALL

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	17,5 %	12,1 %
Kostnadsprosent (morbank)	48,0 %	25,4 %	35,0 %
Kostnadsprosent (konsern)	50,9 %	37,2 %	48,3 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	8 274 064	8 350 971	8 609 362
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	13 206 319	12 110 330	12 611 030
Innskudd fra kunder	7 392 910	6 370 583	6 457 480
Innskuddsdekning	89,4 %	76,3 %	75,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	-0,9 %	11,0 %	7,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	9,1 %	12,2 %	9,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	16,0 %	5,2 %	5,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10 420 004	9 435 582	9 568 714
Forvaltningskapital	11 125 407	9 714 600	9 980 167
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	16 057 662	13 473 959	13 981 835
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %	0,1 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	20,9 %	19,3 %	21,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	17,6 %	19,5 %
Ren kjernekapitalprosent	18,7 %	17,3 %	19,1 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,0 %	18,9 %	19,5 %
Netto ansvarlig kapital	1 393 698	1 359 188	1 408 708
Kjernekapital	1 273 374	1 241 289	1 288 425
Ren kjernekapital	1 246 642	1 216 720	1 261 720
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	7,6 %	8,6 %	8,5 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	4	5	4
Antall årsverk	94	81	90

Styrets beretning

Konsernet SpareBank 1 Modum omfatter pr 30.06.2020 morbanken, et datterselskap og en felleskontrollert virksomhet.



Hovedtrekk andre kvartal:

- Ordinært resultat etter skatt 37,9 mill. kr (46,8 mill. kr)
- To rentenedsettelse av utlån og innskudd med effekt fra ulike tidspunkt for å bidra i samfunnsdugnaden under covid-19
- God utlånsvest til både personmarkeds-kunder og bedriftsmarkeds-kunder
- God tilgang til likviditet
- God soliditet og innskuddsdekning

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tall i parentes angir konserntall pr. 30.06.19.

Nøkkeltall pr 30.06.20;

- Resultat før skatt: 76,0 mill. kr (125,9 mill. kr)
- Forvaltningskapital: 11 125,4 mill. kr (9 714,6 mill. kr)
- Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt AS: 16 057,7 mill. kr (13 474,0 mill. kr)
- 12 mnd. vekst i utlån inkl. overført til Spare-

- Bank1 Boligkreditt AS: 9,1 % (12,2 %)
- 12 mnd. vekst i innskudd: 16,0 % (5,2 %)
- Rentenetto: 1,54 % (1,66 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 9,4 % (17,5 %)
- Kostnadsprosent konsern (ekskl. verdiendringer): 48,4 % (38,7 %)
- Kostnadsprosent morbank (ekskl. verdiendringer): 45,0 % (31,9 %)
- Ren kjernekapitaldekning morbank: 19,0% (18,9 %)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidering: 18,7 % (17,3 %)

Resultatutvikling

Resultat før skatt hittil i år ble på 76,0 mill. kr (125,9 mill. kr). Egenkapitalavkastningen før skatt ble på 11,1 % (20,3 %).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 80,0 mill. kr (78,5 mill. kr). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,54 % (1,66 %).

Med utgangspunkt i Norges Banks reduksjoner i styringsrenten som følge av covid-19 er det gjennomført to rentenedsettelse på utlån og innskudd i andre kvartal. SpareBank 1 Modum valgte å framskynde rentenedsettelsen på utlån slik at det fikk rask effekt og kunne bidra til å motvirke krisen for privatkunder som ble rammet av permitteringer og bedrifter som fryktet konkurs. For nedsettelse av innskuddsrenten er det åtte ukers varslingsfrist før nedsettelsen gjelder. Rentenedsettelse med rask iverksettelse, sterk konkurranse samt at innlånskostnadene reduseres først noen måneder etter at kundene har fått redusert sine utlånsrenter gir lavere renteinntekter i 2. kvartal 2020 og redusert rentemargin. Sammenlignet med 1. kvartal i 2020 er netto renteinntekter redusert fra 46,5 mill. kr til 33,5 mill. kr i 2.kvartal 2020 (40,8 mill. kr i 2. kvartal 2019). God innskudds- og utlånsvest siste 12 måneder kompenserer noe for redusert rentemargin.

Rentenetto fra lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS inntektsføres som provisjonsinntekter. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 1 172,9 mill. kr. fra andre

kvartal 2019. Disse provisjonsinntektene utgjorde 12,4 mill. kr (12,2 mill. kr) pr. 30.06.20.

Netto renteinntekter inklusiv provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS økte med 1,8 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Utlånsvolumet inkl. utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 1 093,0 mill. kr tilsvarende 9,1 % siste tolv måneder. Innskuddsvolumet økte i samme periode med 1 019,7 mill. kr tilsvarende 16,0 %.

Banken har overført boliglån for 4 932,3 mill. kr til SpareBank 1 Boligkreditt AS (3 759,4 mill. kr). Boliglån som er godkjent for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde ved slutten av perioden 1 790 mill. kr.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 63,7 mill. kr. (54,5 mill. kr). Netto provisjonsinntekter utgjorde 34,5 mill. kr (31,0 mill. kr), en økning på 3,4 mill. kr.

Andre driftsinntekter økte med 5,8 mill. kr og skyldes økte inntekter fra datterselskapet, EiendomsMegler 1 Modum AS.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 21,0 mill. kr (69,9 mill. kr). Som følge av covid-19 økte kredittspreader på obligasjoner og lange renter falt kraftig i mars. Dette førte til en stor negativ verdiendring i bankens portefølje av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi. Netto kursgevinster på bankens portefølje av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi var negativ med 8,4 mill. kr (positive med 8,1 mill. kr). Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter målt til virkelig verdi medfører at bankens resultat vil kunne variere betydelig kvartalene i mellom. Inntekt fra eierinteresser er redusert med 20,1 mill. kr fra fjoråret. Inntekten fra eierinteresser i 2019 var påvirket av gjennomføringen av fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS med inntektsføring på 34,2 mill. kr. I 2020 er inntekten påvirket av gjennomføring av fusjonen av personrisikoproduktene med 25,5 mill. kr samt at covid-19 har påvirket resultatene i SpareBank 1 Gruppen sterkt negativt med betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reise- og negativ finansavkastning.

Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil i år ble 83,8 mill. kr. (75,4 mill. kr). Økningen i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er

knyttet til satsningen på eiendomsmegling og datterselskapet, EiendomsMegler 1 Modum AS. I tillegg er det økte kostnader knyttet til lønnsregulering og kostnader til sentralisert IT/utvikling. Digitalisering av banktjenester medfører at kostnadene til IT-drift og systemutvikling forventes å øke fremover, men samtidig gi effektiviseringsgevinster på sikt. Samtidig som avsetning for formueskatt fra 01.01.2020 er klassifisert som driftskostnad mot skattekostnad for 2019.

Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter (eksklusiv verdiendringer) utgjorde 48,4 % (38,7 %). Tilsvarende kostnadsprosent for morbanken var 45,0 % (31,9 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Tap og mislighold

Konsernet hadde netto tap på utlån og garantier hittil i år på 5,0 mill. kr (1,6 mill. kr). Periodens tapskostnader består av endring i individuelle nedskrivninger, netto konstaterte tap og endring i IFRS 9-avsetningene. Individuelle nedskrivninger har økt med 3,2 mill. kr, mens IFRS 9-avsetningene er økt med 3,7 mill. kr sammenlignet med fjoråret. Det vises til prinsippnotene for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen. På bakgrunn av covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling, har det vært behov for å øke IFRS 9-avsetningene. Til tross for forbedring i de makroøkonomiske forholdene er det fortsatt usikkerhet om utviklingen i covid-19 situasjonen. Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer er holdt uendret ved utgangen av 2. kvartal 2020.

Banken foretar en løpende vurdering av bankens portefølje. Banken har som en konsekvens av dette estimert økte tapsestimat etter beste evne hvor banken har utøvd vesentlig skjønn på enkelte komponenter. Følgende forutsetninger og endringer lagt til grunn i bankens økte tapsestimat

- Økning tap pga Covid-19 pr 30.06.2020 utgjør 4,7 mill. kr.
- Banken har benyttet følgende scenario som beste estimat:
 - o Endring av PD-nivå 5 %
 - o Endring vektning av scenarioer til 75-15-10
 - o Endring migrering PD-nivå enkeltkunder 5 %

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjorde 18,0 mill. kr (22,6 mill. kr), tilsvarende 0,3 % (0,2 %) av brutto utlån. Taps- og misligholdssituasjonen er spesifisert i note 4.

Datterselskap

SpareBank 1 Modum eier 100 % av EiendomsMegler 1 Modum AS. Datterselskapet er konsolidert i konsernregnskapet. Selskapet hadde et resultat etter skatt på 3,0 mill. (3,1 mill. kr). EiendomsMegler 1 Modum AS fusjonerte i 2. kvartal med Eiker og Modum EiendomsMegling AS. Fusjonen er gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 01.04.2020. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene til Eiker og Modum EiendomsMegling AS er tilordnet EiendomsMegler 1 Modum AS fra dette tidspunktet. Gjennomføringen ble registrert 28. mai 2020. Fusjonen skal bidra til å styrke selskapets markedsposisjon i Øvre Eiker.

Felles kontrollerte virksomheter

Bankens eierandel i Samarbeidende SpareBanker AS er på 7,5 % og er uendret siden i fjor. Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende SpareBanker AS. Bokført resultat pr 30.06.2020 utgjør 25,2 mill. kr (51,1 mill. kr) hvorav 25,5 mill. kr skyldes gjennomføring av fusjonen av personrisikoproduktene 1. januar 2020, mens vår andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør – 0,3 mill. kr

Resultatet før skatt i SpareBank 1 Gruppen AS var på 30 mill. kr mot 1 434 mill. kr samme periode i fjor. Resultatet er fortsatt preget av betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reise- og negativ finansavkastning på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi grunnet covid-19.

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 mill. kr, og SpareBank 1 Modum selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 14,2 mill. kr. SpareBank 1 Modum vil etter dette ha en eierandel på 7,22 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 1,41 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 4,68 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling

DA med 0,84 %. Gevinst fra transaksjonen er beregnet til 11,6 mill. kr. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021. Konkurransetilsynet har den 19. juni 2020 klarert gjennomføring av transaksjonen.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 11 125,4 mill. kr, en økning på 14,5 % fra samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak en betydelig økning av innestående på oppgjørskonto for å sikre tilstrekkelig likviditet i utfordrende fundingmarkeder og en økning av obligasjonsporteføljen på 600 mill. kr i høykvalitetsobligasjoner tiltenkt benyttet som sikkerhet for F-lån utstedt av Norges Bank. Volum utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 4 932,3 mill. kr (3 759,4 mill. kr).

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inkl. volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS) utgjorde 13 206,3 mill. kr. De siste 12 måneder har det vært en økning på 1 096,0 mill. kr tilsvarende 9,1 %. Veksten fordelte seg med 841,0 mill. kr, tilsvarende 8,5 % i personmarkedet og 256 mill. kr, tilsvarende 11,5 % i bedriftsmarkedet. Andelen utlån til personmarkedet (inkl. Boligkreditt) er ved utgangen av første kvartal 2020 på 81,3 % (81,9 %). Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

Konsernet hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 7 392,9 mill. kr med en innskuddsvekst på 16,0 % siste 12 måneder. Innskudd er fordelt med 4 301,4 mill. kr i personmarkedet, og 3 091,5 mill. kr i bedrifts-markedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 89,4 % mot 76,3 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjør innskuddsdekningen 56,0 % (52,6 %). Innskudd fra kunder er bankens primære finansieringskilde.

Verdipapirporteføljen

Konsernets beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde 1 615,7 mill. kr (938,8 mill. kr). Av det totale beløpet utgjorde obligasjoner 1 135,2 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjorde 457,6 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjorde

de 97,9 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjorde 22,9 mill. kr.

Gjeld

Konsernets øvrige finansiering består av F-lån, verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde 2 098,8 mill. kr (1 875,9 mill. kr.) og ansvarlig kapital utgjorde 90,2 mill. kr (89,8 mill. kr). Banken har hatt god tilgang til finansiering i kvartalet. Liquidity Coverage Ratio (LCR) utgjorde 294 %.

Kapitaldekning

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV § 17 og det er derfor ikke utarbeidet kapitaldekning på konsolidert nivå.

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Modum er satt til 2,5 % av risikovektet volum for morbanknivå. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Totalt minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2-kravet, er 13,5 % og kravet til total kapitaldekning er 17 % på morbanknivå. Etter at Finansdepartementet besluttet å sette ned det motsykliske kapitalbufferkravet for banker fra 2,5 % til 1,0 % med umiddelbar virkning 13. mars 2020.

SpareBank 1 Modum har et mål om ren kjernekapitaldekning på 15,5 % og et mål om uvektet kjernekapitaldekning på 7 %. Målene skal innfris på morbanknivå. Når banken mottar nytt Pilar 2 påslag forventet i slutten av 2021 vil målene på kapitaldekning revideres på morbanknivå og for forholdsmessig konsolidering.

Basert på balanse og egenkapital ved utgangen av første halvår 2020 ble kapitaldekningsstallene:

- Ren kjernekapitaldekning på morbanknivå: 19,0 %
- Kjernekapitaldekning på morbanknivå: 19,0 %
- Kapitaldekning på morbanknivå: 20,7 %.

- Ren kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 18,7 %
- Kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 19,1 %
- Kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 20,9 %.

Uvektet kjernekapitalandel for morbank var på 9,1 % (10,4 %) ved utgangen av kvartalet og 7,6 % (8,6 %) basert på forholdsmessig konsolidering.

Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Halvårsregnskapet er ikke revidert.

Utsiktene fremover

Covid-19 pandemien har så langt i 2020 medført nasjonale og internasjonale smittevernstiltak. Nedstenging og produksjonsfall har hatt negativ effekt på norsk og internasjonal økonomi. Det er fortsatt knyttet stor usikkerhet til hvor lang tid det vil ta før situasjonen er tilnærmet normal.

En gradvis gjenåpning av samfunnet har gitt lavere arbeidsledighet enn forventet. Boligsalget har tatt seg opp og aktiviteten innenfor detaljhandel er økende men veksten i norsk økonomi forventes å bli lav i 2020.

I vårt markedsområde ser vi den samme positive utviklingen med økt aktivitet i boligmarkedet og økt behov for finansiering. Det forventes fortsatt sterk konkurranse og derfor press på rentenettoen.

Generalforsamlingen vedtok 11 juni at grunnfondskapital tilsvarende kr 250 millioner konverteres til eierandelskapital ved utstedelse av 2,5 millioner egenkapitalbevis til pålydende og med konverteringskurs kr 100. Egenkapitalbevisene overføres vederlagsfritt til SpareBankstiftelsen SpareBank 1 Modum som opprettes i forbindelse med konverteringen. Det skal nå søkes om nødvendig myndighetsgodkjenning og det planlegges gjennomføring av konverteringen høsten 2020. Formålet er et ønske om en mer fleksibel kapitalstruktur og legge til rette for mulig fremtidig økning av egenkapital gjennom utstedelse av egenkapitalbevis.

Så fremt vi ikke får et tilbakeslag i Covid-19 pandemien forventer styret et godt resultat for 2020. Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom og vekstmuligheter. Konsernet har en solid likviditetsbuffer som gir stabilitet dersom tilgang til finansiering for banker fremover skulle bli utfordrende.

Vikersund, 12.08.2020
Styret i SpareBank 1 Modum



Trond Gewalt
Trond Gewalt
styrets leder



John-Arne Haugerud
John-Arne Haugerud
nestleder



Tom Berget
Tom Berget



Siv Hantho
Siv Hantho



Anne Line N. Berglia
Anne Line Berglia



Arnt Olav Svensli
Arnt Olav Svensli



Anne Leversby
Anne Leversby



Egil Meland
Egil Meland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Morbank					Konsern						
Året 2019	2.kvartal 2019	2.kvartal 2020	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
-		53 648	-	126 827	Renteinntekter effektiv rentes metode		126 789	-	53 627		-
-		9 119	-	17 339	Øvrige renteinntekter		17 339	-	9 119		-
289 730	69 271		133 297		Renteinntekter			133 330		69 268	289 701
120 626	28 430	29 236	54 795	64 113	Rentekostnader		64 118	54 795	29 233	28 430	120 244
169 104	40 841	33 531	78 502	80 054	Netto renteinntekter		80 010	78 534	33 512	40 838	169 457
71 816	17 950	18 345	33 890	37 219	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		37 219	33 890	18 345	17 950	71 816
6 276	1 475	1 354	2 848	2 757	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 757	2 848	1 353	1 475	6 276
597	148	82	302	207	Andre driftsinntekter		29 260	23 503	17 178	15 340	57 083
66 137	16 623	17 073	31 343	34 668	Netto provisjons- og andre inntekter		63 722	54 544	34 171	31 814	122 623
8 102	4 776	2 355	6 611	4 161	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 161	6 611	2 355	4 776	8 102
51 841	52 366	14 650	52 806	14 650	Inntekter av eierinteresser		25 238	55 101	8 120	17 928	57 284
47 557	36 030	3 546	43 344	-8 377	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-8 377	8 147	3 545	833	12 360
107 500	93 173	20 551	102 761	10 434	Netto resultat fra finansielle eiendeler		21 022	69 859	14 020	23 537	77 746
342 741	150 637	71 155	212 606	125 155	Sum inntekter		164 754	202 937	81 703	93 443	369 826
61 684	10 119	10 097	25 305	26 443	Lønn og andre personalkostnader		43 351	38 542	19 214	18 018	94 063
4 173	1 039	1 058	2 069	2 115	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		2 450	5 705	1 272	3 158	11 142
53 941	13 166	15 234	26 553	31 484	Andre driftskostnader		38 000	31 202	18 381	16 083	73 305
119 798	24 324	26 389	53 927	60 043	Sum driftskostnader		83 801	75 449	38 866	37 259	178 510
222 943	126 312	44 765	158 678	65 113	Resultat før tap		80 953	127 488	42 837	56 184	191 316
6 826	592	-2 709	1 585	4 988	Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	6	4 988	1 585	-2 709	592	6 826
216 117	125 719	47 475	157 094	60 125	Resultat før skatt fra videreført virksomhet		75 965	125 903	45 546	55 592	184 491
30 000	8 000	6 800	15 400	12 600	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		13 441	16 334	7 644	8 798	30 589
186 117	117 719	40 675	141 694	47 525	Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		62 523	109 568	37 901	46 793	153 902

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Morbank					Konsern						
Året 2019	2.kvartal 2019	2.kvartal 2020	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
-		40 675	-	47 525	Resultat før andre inntekter og kostnader		62 523	-			-
-					Poster som ikke blir reklassifisert til resultatet						
-					Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon						
-					Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		575		264		
-					Skatt aktuarielle gevinster og tap						
-					Poster som kan bli reklassifisert til resultatet						
-		944		989	Endring i virkelig verdi utlån PM		989		944		
-		315		330	Skatt virkelig verdi utlån PM		330		315		
-		1 258		1 319	Sum andre inntekter og kostnader		1 894		1 523		
-		41 933		48 843	Totalresultat		64 417		39 424		

BALANSE

Morbank				Konsern			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
22 744	18 659	19 991	Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 991	18 659	22 744	
311 278	332 564	1 107 301	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 107 301	332 564	311 278	
8 560 841	8 301 304	8 216 481	Netto utlån til kunder	4, 5	8 246 474	8 581 879	
528 353	521 912	1 135 191	Rentebærende verdipapirer	14	521 912	528 353	
311 879	291 357	325 560	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14	291 357	311 879	
69 252	69 252	83 877	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		154 927	129 104	
47 825	50 875	47 825	Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	
			Goodwill og andre immaterielle eiendeler		39 221	26 029	
42 625	43 735	41 376	Varige driftsmidler		44 397	44 611	
26 509	22 830	58 556	Andre eiendeler	8	53 142	24 291	
9 921 306	9 652 488	11 036 157	Sum eiendeler	11 125 407	9 714 600	9 980 168	
6 463 414	6 375 740	7 395 478	Innlån fra kredittinstitusjoner		190 267		
2 003 049	1 875 873	1 905 543	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	7 392 910	6 457 480	
		29 673	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9, 14	1 905 543	2 003 049	
		-	Finansielle derivater	7, 14	29 673	-	
56 164	37 171	67 403	Annen gjeld	10	81 547	68 885	
19 777	23 387	31 259	Avsetninger	10	31 259	19 777	
90 314	89 800	90 183	Ansvarlig lånekapital	9	90 183	90 314	
8 632 718	8 401 971	9 709 806	Sum gjeld	9 721 382	8 413 351	8 639 505	
1 268 633	1 239 419	1 313 692	Fond for urealiserte gevinster		12 660		
19 956	11 098		Sparebankens fond		1 313 692	1 268 633	
			Gavefond		11 098	19 956	
			Annen egenkapital		77 673	52 074	
1 288 589	1 250 517	1 326 351	Sum egenkapital	11	1 404 026	1 340 663	
9 921 306	9 652 488	11 036 157	Sum gjeld og egenkapital		11 125 407	9 980 168	

Vikersund, 12. august 2020
I styret for SpareBank 1 Modum


Trond Gewalt
styrets leder


John-Arne Haugerud
nestleder


Tom Berget



Siv Hantho


Anne Line Berglia


Arnt Olav Svanli


Anne Leversøy


Egil Meland
adm. banksjef


Kristin Myrmed Skinstad
banksjef økonomi/finans

ENDRING I EGENKAPITAL

Morbank

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Avsatt gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.18	1 097 725		13 430	1 111 155
Periodens resultat	141 694			141 694
Transaksjoner med eierne				
Utdelt gavefond 2019	-	-	-2 332	-2 332
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-2 332	-2 332
Egenkapital 30.06.19	1 239 419	-	11 098	1 250 517
Egenkapital 31.12.19	1 268 633	-	19 955	1 288 588
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen	-2 466	11 341		8 875
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	1 266 167	11 341	19 955	1 297 463
Periodens resultat	47 525	-		47 525
Utvidede resultatposter				
Endring i virkelig verdi utlån PM		1 319	-	1 319
Sum utvidede resultatposter	-	1 319	-	1 319
Totalresultat	47 525	1 319	-	48 843
Transaksjoner med eierne				
Utdelt gavefond 2020	-	-	-19 955	-19 955
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-19 955	-19 955
Egenkapital 30.06.20	1 313 692	12 660	-	1 326 351

ENDRING I EGENKAPITAL

Konsern

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Avsatt gaver	Ikke kontrollerte eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.18	1 182 121	-	13 430	2 237		1 197 788
Periodens resultat	109 568					109 568
Transaksjoner med eierne						
Andre føringer over EK 1)	-1 535					-1 535
Kjøpt ut minoritet				-2 237		-2 237
Utdelt gavefond 2019	-		-2 332	-		-2 332
Sum transaksjoner med eierne	-1 535	-	-2 332	-2 237		-6 104
Egenkapital 30.06.19	1 290 154	-	11 098	-		1 301 250
Egenkapital 31.12.19	1 320 707	-	19 955	-		1 340 663
Reklassifisering tidligere års andel av resultat datterselskap og FKV ²⁾	-52 074				52 074	-
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen	-2 466	11 341			9 992	18 867
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	1 266 167	11 341	19 955	-	62 066	1 359 530
Periodens resultat	47 525				14 998	62 523
Utvidede resultatposter						
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet					575	575
Endring i virkelig verdi utlån PM		1 319				1 319
Sum utvidede resultatposter	-	1 319	-	-	575	1 894
Totalresultat	47 525	1 319	-	-	15 573	64 417
Transaksjoner med eierne						
Andre føringer over EK 1)					34	-
Utdelt gavefond 2020			-19 955			-19 955
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-19 955	-	34	-19 955
Egenkapital 30.06.20	1 313 692	12 660	-	-	77 673	1 404 026

¹⁾ Poster ført direkte mot egenkapital i FKV²⁾ Egenkapital 30.06.2019 og 31.12.2019 er endret i balanseoppstillingen

NOTER

SIDE		
15	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
21	NOTE 2	KRITISKE ESTIMATER I UTARBEIDELSEN AV DELÅRSREGNSKAPET
23	NOTE 3	FINANSIELL RISIKO
24	NOTE 4	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.
26	NOTE 5	BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
26	NOTE 6	INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
27	NOTE 7	FINANSIELLE DERIVATER
27	NOTE 8	ANDRE EIENDELER
28	NOTE 9	GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
29	NOTE 10	ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
29	NOTE 11	KAPITALDEKNING
31	NOTE 12	SEGMENTINFORMASJON
31	NOTE 13	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
32	NOTE 14	VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
33	NOTE 15	FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Morbank- og konsernregnskapet for andre kvartal 2020 for SpareBank 1 Modum er satt opp etter årsregnskapsforskriften. Finansdepartementet har fastsatt endringer i årsregnskapsforskriften fra 01.01.2020 skal IFRS gjelde med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften. For periodene til og med 31.12.19 benyttet SpareBank 1 Modum Norske regnskapsprinsipper (NGA-AP) som sitt regnskapspråk etter årsregnskapsforskriften. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort for regnskapsprinsipper, kritiske estimater og forutsetninger etter forskriften gjeldende pr 31.12.2019. SpareBank 1 Modum har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Effektene er beskrevet i note 5 i kvartalsrapporten for første kvartal 2020.

Implementerte regnskapsstandarder 01.01.2020

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skiller mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er

betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy (se Note xx for øvrig beskrivelse). Banken overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkredittselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI i både morbankens og konsernets resultat.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at hele PM-porteføljen, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. For BM-utlån som ikke er fastrenteutlån videreføres tidligere praksis med måling til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til ut-

lån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Modum valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Modum regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer

over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 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. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell etter IFRS 9

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygges på historikk over konto- og kunde-data for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og observert LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Banken har videre definert at eiendeler knyttet til kunder som kommer på watchlist skal inngå i trinn 2 og at det som hovedregel har vært en vesentlig økning i kredittrisiko dersom PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 %. Videre vil en betaling som er minst 30 dager forsinket indikere vesentlig økning i kredittrisiko, uavhengighet av nivået på PD.

Følgende kriterier må derved være oppfylt for at det skal ha skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 % siden innvilgelse,
- eller, minst 30 dagers forsinket betaling

I utgangspunktet flyttes ikke eiendeler fra «Trinn 2» til «Trinn 1». Dersom et engasjement skal flyttes fra «Trinn 2» til «Trinn 1» må det være objektive bevis for at kredittrisikoen ikke er økt, og eiendelen vurderes å være vesentlig.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen

er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Modifiserte lån der kunder er i en vanskelig økonomisk situasjon er gjenstand for individuell vurdering om behov for tapsavsetning.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

Datterselskap og konsolidering

I morbankens regnskap blir eierandelene i datterselskapet vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres det året det vedtas av generalforsamlingen.

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Datterselskap konsolideres hvis de oppfyller kriteriene til konsolidering etter IFRS 10. IFRS 10 angir tre vilkår som må være oppfylt av banken for at det skal foreligge konsolideringsplikt:

- I. banken må ha bestemmende innflytelse over virksomheten herunder kunne styre aktiviteter som i vesentlig grad har innvirkning på avkastningen i datterselskapet.
- II. banken har mulighet eller rett til å motta avkastning fra virksomheten.
- III. banken har mulighet eller rett til å bruke sin innflytelse til å påvirke avkastningens størrelse.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt slik kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg slik kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Modum eier 7,5 prosent av Samarbeidende

Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstillende kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samspar-selskapet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

Kontanter

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av identifisert merverdi knyttet til oppkjøpte kunderelasjoner samt goodwill i konsernet SpareBank 1 Modum. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	20-50 år
Maskiner og IT-utstyr	3-7 år
Transportmidler	4-5 år
Inventar	3-10 år

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter øvrige renteinntekter». Urealisert verdiendring steg 1 tap vises under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond illegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En utreden fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

Provisjonsinntekter og –kostnader

Provisjonsinntekter og –kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Garantiprovisjoner blir beregnet som et fastbeløp per garanti utstedt og inntektsføres fortløpende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel

ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes førstegang til opp-takskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Pensjoner

SpareBank 1 Modum konsernet har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene

tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

Pensjonsavtaler finansiert direkte over driften

Banken har også pensjonsavtaler finansiert direkte over driften. Basert på forsikringstekniske prinsipper beregnes nåverdien av antatt fremtidige pensjonsytelser. Disse pensjonsforpliktelsene er avsatt som gjeld i regnskapet.

Øvrige ordninger

Administrerende banksjef og tidligere administrerende banksjef har individuelle tilleggsavtaler som garanterer en viss ytelse. Avtalene er aktuarberegnet

Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Bankens ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjo-

nen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 % av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføres sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Segmentrapportering

SpareBank 1 Modum har Privatmarked (privatkunder og mindre bedriftsengasjementer) og Bedriftsmarked (BM, større engasjementer), i tillegg til eiendomsmeglervirksomhet, som sitt primære rapporteringsformat. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

Gaver

Foreslåtte gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.



NOTE 2 – Kritiske estimater i utarbeidelsen av delårsregnskapet

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån

Det vises til prinsippnoten for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimater pr 01.01.20 for vesentlig økt kredittrisiko vurderes å ha god støtte i resultater fra validering av kredittmodellene i SpareBank 1-alliansen og er for øvrig på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

Covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling har medført at resultater fra validering av kredittmodeller inneholder en større usikkerhet pr 30.06.20. På bakgrunn av dette er det grunn til å tro at kredittrisiko har økt og det er behov for å øke IFRS 9 avsetningene.

Sensitivitet diverse forutsetninger i basisscenarioet

Banken har simulert effekter av å endre på forutsetningene for basisscenarioet. Det er simulert effekten av å øke PD- og LGD estimatene første år (andre forhold er holdt like). Simulering hvis PD øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like) tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig. Forventet tap på utlån i morbanken øker med

økonomisk utvikling; base case, best case og worst case. Scenarioene benytter ulike fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD) som er de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet tap (ECL). Base case er forventet utvikling. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD i basecase justeres deretter. Best case reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i basecase. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Worst case reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i basecase. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarioer for andre formål i bankens kredittstyring.

Segment	Endring av PD-nivå 25 %	Endring av PD-nivå 100 %	Endring av LGD-nivå 25 %	Endring av LGD-nivå 100 %
PM	1,7 mnok	6,3 mnok	1,9 mnok	7,4 mnok
BM	2,1 mnok	8,1 mnok	2,1 mnok	8,3 mnok
Totalt	3,8 mnok	14,4 mnok	4,0 mnok	15,7 mnok

Vesentlig økt kredittrisiko

Målingen av nedskrivningen for forventet tap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittoverføring måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittoverføring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kredittrisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrett eller har restanse på 30

14,4 mill. kroner (+50 prosent). Effekten av migrering er ikke inkludert her.

Tilsvarende simulering hvis LGD øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig også her. Forventet tap på utlån i morbanken øker med 15,7 mill. kroner (+55 prosent).

Scenariovekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå

Den generelle tapsmodellen beregner forventet tap under tre scenarier for

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

Bankens ledelse foretar minimum årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. Per 30.06.2020 vektet base case med 75 (80) prosent, best case med 10 (10) prosent og worst case med 15 (10) prosent. Vekting per 31.12.2019 i parentes.

Sensitivitet scenariovekting

Det er simulert effekten av en mer konservativ scenariovekting, hvor vektingen

Segment	Økning i tapsavsetning med doblett sannsynlighet for Worst case	Økning i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Worst case	Reduksjon i tapsavsetning med doblett sannsynlighet for Best case	Reduksjon i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Best case
PM	3,1 mnok	28,3 mnok	0,4 mnok	6,3 mnok
BM	4,0 mnok	36,7 mnok	0,4 mnok	7,7 mnok
Totalt	7,1 mnok	65,0 mnok	0,8 mnok	14,0 mnok

av worst case er økt med fem prosentpoeng (fra 10 til 15 prosent) med tilsvarende nedjustering av base case-sannsynligheten (fra 80 til 75 prosent). Endret scenariovæktning ville økt morbankens forventede tap med 3,6 mill. kroner (+12 prosent). Dersom man økte nedside-scenarioets sannsynlighet ytterligere med fem prosentpoeng (fra 15 til 20 prosent) på bekostning av basisscenariet (fra 75 til 70 prosent) ved utgangen av 30.06.20, ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 7,1 mill. kroner for morbanken (+24 prosent). En tilsvarende dobling av oppside-scenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 30.06.20, ville medført en reduksjon i tapsavsetningene på 0,8 mill. kroner for morbanken (-2,7 %).

Faktisk utvikling

På bakgrunn av Covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling, har det vært behov for å øke IFRS 9 avsetningene. Banken foretar en løpende vurdering av bankens portefølje samt at bankens foreløpige vurdering er at myndighetstiltakene vil være positive i markedet. Banken har som en konsekvens av dette estimert økte tapsestimat etter beste evne hvor banken har utøvd vesentlig skjønn på enkelte komponenter.

Følgende forutsetninger og endringer lagt til grunn i bankens økte tapsestimat er utøvd

- Økning tap pga covid-19 for Q2 20 utgjør 4,7 mnok
- Banken har videreført følgende scenario fra Q1 20 som beste estimat
 - o Endring av PD-nivå 5 %
 - o Endring vektning av scenarier til 75-15-10
 - o Endring migrering PD-nivå enkeltkunder 5 %
- Økning tapsestimat fordeler seg slik på hhv scoresegment og årsakskategori

Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi

For finansielle instrumenter som omsettes i et regulert marked benyttes kurs på balansedagen. Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes basert på verdianslag fra Nordic Bond Pricing eller anerkjente meglerhus.

Banken vurderer og velger metoder og forutsetninger som i størst mulig grad reflekterer tilgjengelig informasjon og markedsforholdene på balansedagen. Under følger en mer spesifikk angivelse av verdsettelsesmetoder for de enkelte finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi.

Aksjer, andel og andre egenkapitalinteresser

Børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis måles til kurs på balansedagen. For ikke børsnoterte selskaper benyttes et verdsettelseshierarki som følger:

1. nylig omsetningskurs
2. eksternt kjent verddivurdering
3. verddivurdering mottatt fra selskapet
4. egen verddivurdering
5. kostpris

Obligasjoner og sertifikater

Kjøpte sertifikater og obligasjoner verdsettes hovedsakelig mot rentekurven justert for indikative kredittspreader fra Nordic Bond Pricing eller anerkjente meglerhus.

Derivater

Banken har ingen derivater omsatt i et regulert marked. For ikke standardiserte derivatkontrakter (OTC) utledes en teoretisk pris basert på en markedsmessig tilnærming hensyntatt avtalte kontantstrømmer og observerbar markedsinformasjon på balansedagen.

Andre finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi.

Virkelig verdi beregnes som verdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med estimert markedsrente for tilsva-

Segment/ årsakskategori	Endring av PD-nivå 5 %	Endring vektning av scenarier til 75-15-10	Endring migrering PD-nivå enkeltkunder 5 %	Totalt
PM	0,36 mnok	1,62 mnok	0,07 mnok	2,05 mnok
BM	0,44 mnok	2,10 mnok	0,11 mnok	2,65 mnok
Totalt	0,80 mnok	3,72 mnok	0,18 mnok	4,70 mnok

rende produkter og løpetider på balansetidspunktet.

Se note for nærmere omtale av ulike verdsettelsesmetoder.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag etter følgende verdsettelseshierarki:

1. nylig omsetningskurs
2. eksternt kjent verddivurdering
3. verddivurdering mottatt fra selskapet
4. egen verddivurdering
5. kostpris

Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Virkelig verdi strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien

av avtalte kontantstrømmer diskontert med en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap

NOTE 3 – Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15

(markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet

er dekkende for den finansielle risiko per 30.06.2020.



NOTE 4 – Tap på utlån, garantier m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen, se prinsippnoten. Tall i hele tusen kroner.

Morbank/ konsern	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	17 194	2 436	-725	18 905
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	12 520	2 281		14 801
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	29 714	4 717	-725	33 706
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	27 863	4 628	-725	31 766
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1 851	89	0	1 940
Balanse	29 714	4 717	-725	33 706

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemningsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Morbank/ konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8 970	9 745	10 998	29 714
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 772	-1 772		0
Overført til (fra) Trinn 2	-410	597	-186	0
Overført til (fra) Trinn 3		-85	85	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3 954	438	1	4 393
Økning i måling av tap	2 526	2 867	2 191	7 584
Reduksjon i måling av tap	-1 783	-1 254	-261	-3 298
Utlån som har blitt fraregnet	-1 121	-2 177	-665	-3 962
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-725	-725
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)				0
30.06.2020	13 908	8 359	11 439	33 706
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-4 176			-4 176
Balanseførte tapsavsetninger 31.12.2019	9 732	8 359	11 439	29 530
- Herav bedriftsmarkedet	9 555	3 244	7 556	20 355
- Herav personmarkedet	177	5 115	3 882	9 175

Morbank/ konsern

Periodens tap på utlån og garantier	30.06.20
Endring i IFRS 9 nedskrivning	3 992
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	725
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-112
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	383
Sum tap på utlån og garantier	4 988

Morbank/ konsern

	30.06.19	30.06.20
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	23 629	21 917
Trinn 3 nedskrivning	-1 004	-3 956
Netto misligholdte engasjement	22 624	17 961
Avsetningsgrad	4,3 %	18,1 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,3 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:

Øvrig tapsutsatte engasjement	18 051	14 272
Trinn 3 nedskrivning	-5 513	-7 482
Netto tapsutsatte engasjement	12 539	6 790
Avsetningsgrad	30,5 %	52,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %

Konsern

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	7 832 310	735 883	41 941	8 610 134
Endring	-186 266	-145 953	-3 850	-336 070
30.06.2020	7 646 044	589 929	38 090	8 274 064
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,4 %	30,0 %	0,4 %

NOTE 5 – Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
6 516 447	6 291 441	5 976 939	Lønnstakere o.l	5 976 939	6 291 441	6 516 447
-	-	-	Offentlig sektor	-	-	-
293 537	287 428	304 462	Primærnæringen	304 462	287 428	293 537
26 041	25 095	25 055	Industri	25 055	25 095	26 041
335 116	334 886	356 360	Bygg- og anleggsvirksomhet	356 360	334 886	335 116
87 309	85 797	89 861	Varehandel	89 861	85 797	87 309
26 613	36 396	21 507	Transport og lagring	21 507	36 396	26 613
18 349	11 958	17 143	Hotell og restaurantdrift	17 143	11 958	18 349
308 896	311 036	366 958	Forretningsmessig tjenesteyting	396 951	338 026	329 933
938 720	915 965	1 031 840	Omsetning/drift eiendommer	1 031 840	915 965	938 720
19 338	9 099	23 876	Diverse næringer	23 876	9 099	19 338
17 959	14 880	30 070	Påløpte renter	30 070	14 880	17 959
8 588 325	8 323 981	8 244 071	Brutto utlån	8 274 064	8 350 971	8 609 362
19 506	15 472	18 543	- Tap på utlån til amortisert kost	18 543	15 472	19 506
7 977	7 304	9 047	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	9 047	7 304	7 977
8 560 841	8 301 204	8 216 481	Netto utlån	8 246 474	8 328 195	8 581 878
8 588 325	8 323 981	8 244 071	Sum brutto utlån	8 274 064	8 350 971	8 609 362
4 001 668	3 759 359	4 932 255	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 932 255	3 759 359	4 001 668
12 589 993	12 083 340	13 176 326	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13 206 319	12 110 330	12 611 030

NOTE 6 – Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
3 934 427	3 930 194	4 281 809	Lønnstakere o.l	4 281 809	3 930 194	3 934 427
0	0	0	Offentlig sektor	0	0	0
147 203	152 434	164 967	Primærnæringer	164 967	152 434	147 203
69 617	58 879	73 008	Industri	73 008	58 879	69 617
392 718	262 081	382 655	Bygg- og anleggsvirksomhet	382 655	262 081	392 718
100 211	97 843	139 465	Varehandel	139 465	97 843	100 211
57 813	59 266	59 225	Transport og lagring	59 225	59 266	57 813
12 650	13 311	13 252	Hotell og restaurantdrift	13 252	13 311	12 650
1 153 621	1 195 196	1 488 702	Forretningsmessig tjenesteyting	1 486 133	1 190 039	1 147 688
420 694	385 510	586 483	Omsetning/drift eiendommer	586 483	385 510	420 694
174 453	191 708	171 990	Diverse næringer	171 990	191 708	174 453
6	29 318	33 923	Påløpte renter	33 923	29 318	6
6 463 414	6 375 740	7 395 479	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	7 392 910	6 370 583	6 457 480

NOTE 7 – Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

(Hele tusen kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2020			30.06.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelses		Eiendeler	Forpliktelses
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	670 000		29 673	600 000	1 260	15 662
Sum renteinstrumenter	670 000	-	29 673	600 000	1 260	15 662

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var xx mill. kroner pr 31.03.2020.

Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var xx mill. kroner pr 31.03.2020.

NOTE 8 – Andre eiendeler

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
24 765	20 941	53 929	Andre eiendeler	48 515	20 950	22 547
1 744			Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.			1 744
	1889	4627		4627	1889	
26 509	22 830	58 555	Andre eiendeler	53 142	22 839	24 291

NOTE 9 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Modum emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern.

All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

(Hele tusen kroner)

Verdipapirgjeld	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1 901 000	1 875 000	1 995 000
- bokført verdi	1 905 543	1 875 876	2 003 049
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1 901 000	1 875 000	1 995 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 905 543	1 875 876	2 003 049

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
2019			0
2020	61 000	400 000	295 000
2021	800 000	800 000	800 000
2022	600 000	600 000	600 000
2023	300 000	75 000	300 000
2024			
2025	140 000		0
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 901 000	1 875 000	1 995 000

Endring i verdipapirgjeld	30.06.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1 901 000	140 000	-234 000	1 995 000
Påløpte renter	3 950	0	0	7 101
Verdijusteringer	593	0	0	948
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 905 543	140 000	-234 000	2 003 049

Ansvarlig lånekapital	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	90 000	90 000	90 000
Verdijustering	(114)	(200)	(156)
- påløpte renter	297	404	471
Sum ansvarlig lånekapital	90 183	90 205	90 314

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.06.2020 har banken utstedt totalt 90 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 19.05.2021 (45 mill kr) og 18.05.2022 (45 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital	30.06.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	90 000	0	0	90 000
verdijustering	(114)			-156
Påløpte renter	297	0	0	471
Sum ansvarlig lånekapital	90 183	0	0	90 314

F-lån

Banken har lånt 190 mill kr i F-lån hos Norges Bank med en rente på 0,30% og forfall 26.03.21 (90 mill kr) og 02.04.21 (100 mill kr). Sikkerhet som er benyttet for lånet er obligasjoner med meget høy kvalitet som er deponert i Norges Bank.

NOTE 10 – Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Hele tusen kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
9 892	14 061	26 861	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35 301	14 061	9 892
9 885	9 326	10 359	Pensjonsforpliktelser	10 359	9 326	9 885
56 164	37 171	61 442	Annen gjeld	67 145	53 708	68 885
75 941	60 558	98 662	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	112 806	77 095	88 662

NOTE 11 – Kapitaldekning

Kapitalstyring

Som følge av markedseffektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklisk buffer med 1,5 % fra 13. mars 2020. Per 30. juni 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Modum på 2,5 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,5 prosent.

Bankens investering i datterselskapent EiendomsMegler 1 Modum AS faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftenes §17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 prosent.

Målet for total kjernekapital er 17,0 prosent og målet for total kapitaldekning er 19,0 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.19	30.06.19	30.06.20
Ren kjernekapital	1 261 720	1 216 720	1 246 642
Kjernekapital	1 288 425	1 241 289	1 273 374
Ansvarlig kapital	1 408 708	1 359 188	1 393 698
Totalt beregningsgrunnlag	6 618 028	7 045 537	6 684 118
Ren kjernekapitaldekning	19,1 %	17,3 %	18,7 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	17,6 %	19,1 %
Kapitaldekning	21,3 %	19,3 %	20,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,5 %	8,6 %	7,6 %

Morbank			
(Hele tusen kroner)	31.12.19	30.06.19	30.06.20
Opptjent egenkapital	1 268 633	1 239 419	1 277 507
Avsatt til gaver	19 956	11 098	-
Balanseført egenkapital	1 288 589	1 250 517	1 277 507
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital		-10 000	
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-23	-23	-1 187
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-230 907	-215 065	-255 084
Ren kjernekapital	1 057 659	1 025 429	1 021 236
Kjernekapital	1 057 659	1 025 429	1 021 236
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	89 844	89 800	89 886
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1 846	-1 822	-1 924
Ansvarlig kapital	1 145 657	1 113 407	1 109 199
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	-	-	4 596
Lokale og regionale myndigheter	21 282	7 048	22 235
Institusjoner	78 235	81 292	236 548
Foretak	1 795 792	1 961 258	698 926
Massemarked	3 002	2 621	1 092 692
Pantsikkerhet i eiendom	2 664 390	2 607 621	2 369 921
Forfalte engasjementer	23 649	27 959	21 697
Høyrisikoengasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 352	32 836	84 265
Andeler i verdipapirfond	15 703	15 703	16 889
Øvrige engasjementer	260 065	254 235	294 059
Sum kredittrisiko	4 888 470	4 990 573	4 841 828
Operasjonell risiko	517 287	430 398	517 287
Motpartersisiko derivater (CVA-risiko)	4 269	2 742	2 230
Totalt beregningsgrunnlag	5 410 026	5 423 714	5 361 345
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,5 %	18,9 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	18,9 %	19,0 %
Kapitaldekning	21,2 %	20,5 %	20,7 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	135 251	135 593	134 034
Motsyklisk buffer (1,0%)	135 251	108 474	53 613
Systemrisikobuffer (3,00 %)	162 301	162 711	160 840
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	432 802	406 779	348 487
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	243 451	244 067	241 261
Pilar 2- krav (2,5%)	135 251	135 593	134 034
Tilgjengelig ren kjernekapital	246 155	238 991	297 455
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,5 %	10,4 %	9,1 %

NOTE 12 – Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten. På balanseposter segmentrapporteres det i morbanken kun på utlån og innskudd. Øvrige balanseposter er klassifisert under øvrige.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Privatmarked inneholder privatkunder for hele banken, samt mindre bedriftskunder. Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmedling inneholder virksomhet i datterselskap.

Konsern 30.06.20

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- medling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Resultat					
Netto renteinntekter og provisjon BK	60 294	32 162	-43	43	92 456
Netto andre provisjonsinntekter	15 851	6 164			22 015
Netto andre inntekter			29 260	21 022	50 282
Driftskostnader	44 723	11 180	25 394	2 503	83 801
Resultat før tap	31 422	27 146	3 823	18 562	80 953
Tap på utlån og garantier	839	4 149	-	-	4 988
Resultat før skatt	30 583	22 997	3 823	18 562	75 965

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- medling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Balanse					
Utlån til kunder	5 972 760	2 297 125			8 269 885
Nedskrivning utlån	-9 047	-18 543			-27 590
Verdiendringer utover tapsnedskrivning	4 179				4 179
Andre eiendeler			47 624	2 831 308	2 878 932
Sum eiendeler pr segment	5 967 892	2 278 583	47 624	2 831 308	11 125 407
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 281 809	3 111 101			7 392 910
Annen gjeld og egenkapital			47 624	3 684 873	3 732 497
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4 281 809	3 111 101	47 624	3 684 873	11 125 407

NOTE 13 – SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.**SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort AS**

SpareBank 1 Modum har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS

Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Modum har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kredittkort AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 16 i årsregnskapet.

NOTE 14 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs.

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdssettelsesmetoder. Disse verdssettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen.

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdssettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag etter følgende verdssettelsehierarki:

- 1) nylig omsetningskurs
- 2) eksternt kjent verdivurdering
- 3) verdivurdering mottatt fra selskapet
- 4) egen verdivurdering
- 5) kostpris

Virkelig verdi strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdssettes i hovedsak til nylig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.juni 2020.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	-	-	0
- Obligasjoner og sertifikater	-	1 135 191	-	1 135 191
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	4 221	18 604	302 735	325 560
- Fastrentelån	-	-	753 486	753 486
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				0
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	5 593 049	5 593 049
Sum eiendeler	4 221	1 153 794	6 649 270	7 807 286

Forpliktelses (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	29 673	-	29 673
Sum forpliktelses	-	29 673	-	29 673

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 01. januar 2020

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	3 280	-	3 280
- Obligasjoner og sertifikater	-	528 353	-	528 353
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	5 088	17 225	298 748	321 061
- Fastrentelån	-	-	721 619	721 619
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				0
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	-	6 171 614	6 171 614
Sum eiendeler	5 088	548 858	7 191 981	7 745 927

Forpliktelses (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	5 090	-	5 090
Sum forpliktelses	-	5 090	-	5 090

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30.juni 2020:

	Fastrente-lån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	721 619	321 061	1 042 680
Investeringer i perioden	-	8 172	8 172
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-3 619	-3 619
Netto volumendring i perioden	13 171	-	13 171
Gevinst eller tap ført i resultatet	18 696	-54	18 642
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse	753 486	325 560	1 079 046

Verdssettelsen av fastrentelånene er basert på endringer i markedsrenten og endringer i porteføljens kunderente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid på porteføljen. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i markedsrenten på 10 basispunkter ville medført en brutto negativ resultatteffekt på 2 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultatteffekt på 2 mill kroner.

NOTE 15 – Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettopføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Modum har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.





SpareBank 
MODUM

SpareBank 1 Modum
NO 937 889 186

Telefon 915 02270
post@sb1modum.no
www.sparebank1.no/modum

SpareBank 1 Modum
Postboks 114
3371 Vikersund

Avdelinger:
Vikersund, Vikersundgata 29
Åmot, Lilleåsgata 2-4
Hokksund, Stasjonsgata 61
Drammen, Erik Børresens allé 7