



# Delårsrapport 1. kvartal 2020



# Hovedpunkter per 1. kvartal 2020

**8,8** MNOK

## Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 8,8 (15,5) millioner kroner per 1. kvartal.

**3,5** %

## Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 3,5 (7,7) % per 1. kvartal.

**38,2** %

## Kostnader / Inntekter

K/I – kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapir utgjorde per 1. kvartal 38,2 (53,8) %.

**8.420** MNOK

## Forretningskapital

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjorde til sammen 8.420 (7.788) millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal.

**7,6** %

## Utlånsvekst

Banken hadde en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 7,6 (9,9) %, tilsvarende 512 (604) millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal.

**18,8** %

## Konsolidert ren kjernekapital

Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en konsolidert ren kjernekapital på 18,8 (15,0) %.

\*) Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

## RESULTAT

Pr. 1. kvartal er bankens resultat før skatt på 8,8 (15,5) mill. kroner og som tilsvarende 0,53 (1,03) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 7,0 (11,7) mill. kroner og som tilsvarende 0,42 (0,78) % av GFK. Resultatet gir en Egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner og etter skatt på 3,5 (7,7) %.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 27,1 (15,5) mill. kroner.

Resultatet før skatt for 1. kvartal er preget av koronakrisen. Driftsresultatet før verdipapir og tap på utlån er vesentlig bedre enn 1. kvartal 2019, men banken har kostnadsført 9,5 mill. kroner i tap på verdipapirer som utgjør bankens likviditetsportefølje.

Videre er det i 1. kvartal som følge av koronasituasjonene og økt usikkerhet framover foretatt en ekstra nedskrivning på 7,5 mill. kroner på utlån, utover beregnet avsetning i forhold til bankens modeller. Dette for å ta høyde for mulige økte fremtidige tap som følge av koronasituasjonen.

Banken valgte å støtte frivilligheten i regionen i forbindelse med Koronasituasjonen, med å utbetale 1 mill. kroner fra bankens Gavefond i gave til regionale frivillige lag, organisasjoner og foreninger. Utbetaling fra gavefond ble foretatt i begynnelsen av mai.

### Netto renteinntekter

Ved utgangen av 1. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 33,0 (24,7) mill. kroner og tilsvarende 0,55 (0,50) % av GFK. Inntektene har økt som følge av bedre marginer gjennom renteendringene i 2019 og relativt god vekst.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 1,3 (9,7) mill. kroner og tilsvarende 0,08 (0,64) i % av GFK. Årsaken til den store nedgangen skyldes koronasituasjonen sin påvirkning på verdipapir i likviditetsporteføljen. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er på 1,7 (1,3) mill. kroner.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 10,7 (8,7) mill. kroner, og tilsvarende 0,65 (0,57) % av GFK. Økningen skyldes høyere marginer på lån som er finansiert ved bruk av Eika Boligkreditt, samt økte porteføljer innen skadeforsikring, livsforsikring og sparing.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester utgjør 1,6 (1,1) mill. kroner.

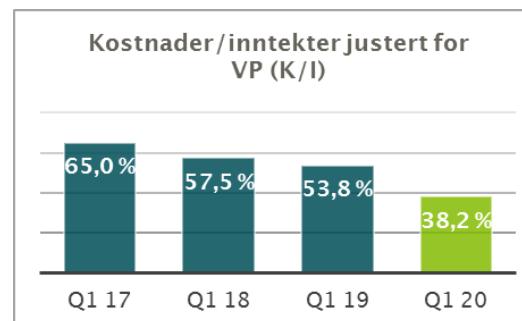
Netto kurstap på verdipapirer er på -9,5 mill. kroner, mens den forrige år var positiv med 0,9 mill. kroner. Dette er bokført nedskrivning på bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og aksjefond, som utgjør bankens likviditetsreserver. Banken har ikke vektet ned sine posisjoner siden kvartalsskiftet og per dato har verdiene på bankens verdipapirer steget betydelig siden kvartalsskiftet.

### Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 16,7 (18,0) mill. kroner. Dette tilsvarende 1,02 (1,19) % av GFK. De største endringene i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Personalkostnader er redusert med 0,8 mill. kroner, driftskostnadene er redusert med 0,3 mill. kroner, og avskrivninger er redusert med 0,2 mill. kroner. Reduserte kostnader kommer av redusert lønnskostnader i forbindelse med økt fravær og redusert aktivitetsnivå som er en følge av koronasituasjonen. Personalkostnadene er inkludert

økt arbeidsgiveravgift som følge av Finansskatt.

K/I - Kostnadene i prosent av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 38,2 (53,8) %.



### Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån utgjorde 0,74 (0,51) %, og tapsutsatte lån av brutto utlån utgjorde 0,44 (0,18) % per 31.03. Det er en økning i mislighold, men likevel fremdeles på et lavt nivå historisk sett.

Bokførte tap på utlån og garantier per 1. kvartal 2020 utgjør 8,8 (0,9) mill. kroner. Dette utgjør 0,16 (0,02) % av brutto utlån. Som følge av koronasituasjonen og økt usikkerhet framover er det for 1. kvartal foretatt en ekstra nedskrivning på 7,5 millioner kroner utover beregnet avsetning i forhold til bankens modeller. Dette for å ta høyde for mulige økte fremtidige tap som følge av koronasituasjonen. Hvert kvartal foretas en grundig gjennomgang av utlånsporteføljen med tanke på nedskrivning på engasjement med risiko for tap.

Tapsavsetningsgraden som er definert som andel sum gruppevis og individuelle nedskrivninger av sum

misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 32,4 % mot 53,3 % på samme tid i fjor.

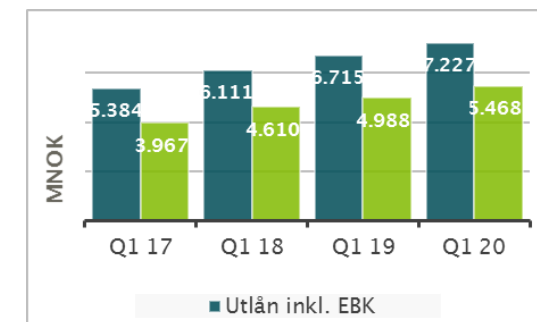
## BALANSE

Summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 8.420 (7.788) mill. kroner pr. 31.03. Dette er 632 mill. kroner og 8,1 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03 er på 6.661 (6.062) mill. kroner, som er 600 mill. kroner og 9,9 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Utlån til kunder er ved utgangen av 1. kvartal på 5.468 (4.988) mill. kroner (brutto), en økning på 480 mill. kroner (9,6 %) fra i fjor på samme tidspunkt. Lån til personmarkedet utgjør 4.084 mill. kroner og lån til bedriftsmarkedet inkludert landbruket utgjør 1.383 mill. kroner. Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 25,3 (25,8) % av bankens utlån i egen balanse.



Utlån finansiert i Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 1. kvartal på 1.759 mill. kroner, en økning på 32 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 7.227 (6.715) mill. kroner. Dette er en økning på 512 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 7,6 (9,9) %.

### Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på denne. Likviditetsstrategien med forfallsstrukturen følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er meget god. Banken har midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid obligasjonsportefølje og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en god spredning i forfallsstrukturen, vurderes likviditetsreserven å være god.

For å opprettholde en fortsatt god likviditet, har banken utover det som allerede er nevnt, videreført ulike tiltak for å stimulere til en positiv innskuddsutvikling.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken til sammen 68 (40) mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 177 (124) mill. kroner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 648 (664) mill. kroner. Utover dette eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 257 (196) mill. kroner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 61,9 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 107,4 mill. kroner.

Bankens LCR er 206 og NSFR er 112.

Det er ved kvartalsskiftet tatt opp 100 mill. kroner i F-lån fra Norges Bank. Lånet har løpetid på 12 måneder.

### Innskudd

Pr. 1. kvartal utgjør innskuddene fra kunder 4.373 (4.148) mill. kroner. Innskuddene har økt med 225 mill. kroner eller 5,4 % fra samme tidspunkt i fjor. Innskuddsdekningen som er andel innskudd av brutto utlån, utgjør 80,0 (82,9) %.

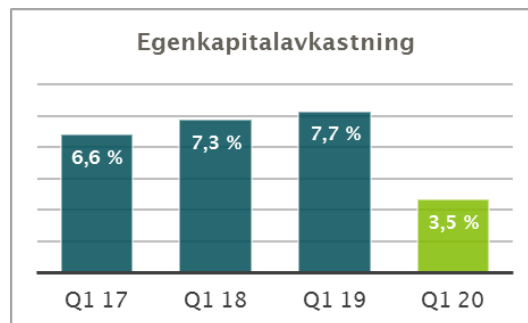
### Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 107 (59) mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) utgjør 1.203 (1.1021) mill. kroner.

### Soliditet

Egenkapitalen er på 849 (619) mill. kroner pr. 31.03, som utgjør 12,7 (10,2) % av Forvaltningskapitalen. Egenkapitalen økte betydelig som følge av overgangen til IFRS9 fra 1.1.2020.

Utbytte til egenkapitalbevisiere på kr. 7,00 ble utbetalt den 11. mars etter vedtak i generalforsamlingen den 3. mars.



Banken har utstedt et fondsobligasjonslån på 60 mill. kroner og et ansvarlig lån på 100 mill. kroner. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kjernekapitaldekning og beregnet kapitaldekning. Det ansvarlige lånet inngår i beregnet kapitaldekning.

Banken har utstedt totalt 2.015.345 egenkapitalbevis og eierandelskapitalen utgjør med det 28,3 % av egenkapitalen i banken. Det var ved kvartalsskiftet 598 eiere i banken.

Pr. 31.03. har banken en kapitaldekning på 24,7 (19,4) %, kjernekapitaldekningen på 21,7 (17,9) %. Ren kjernekapitaldekning utgjør 19,9 (16,1) %.

Konsoliderte tall per 31.03.19, som hensyntar eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, viser en kapitaldekning på 23,4 (18,4) %, kjernekapitaldekningen på 20,6 (16,8) %, og en ren kjernekapitaldekning som utgjør 18,8 (15,0) %.

Regnskapet er ikke revidert, og dermed er overskuddet hittil i år er ikke inkludert i noen av kapitaldekningsberegningene. Beregningsgrunnlag har i samme periode økt som følge av økte utlån.

## RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i låneporteføljen. Det tilstrebes at banken skal ha en moderat risikoprofil. Det er lagt opp til en tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kredittrisikoen overvåkes også ved at styret jevnlig går gjennom rapporter om mislighold og overtrekk på konti.

Som en følge av koronasituasjonen har kredittrisikoen

økt, og det forventes at flere av bankens bedriftskunder og privatkunder vil få økonomiske utfordringer utover året. Dette forventes å resultere i økte tap for banken. Det er i 1. kvartal satt av 7,5 mill. kroner i ekstra nedskrivning som følge av situasjonen.

Markedsrisikoen på bankens likviditetsbeholdning har som følge av situasjonen økt. Det er foretatt relativt store nedskrivninger i 1. kvartal. Det forventes ikke behov for ytterligere nedskrivninger.

Banken hadde god likviditet i starten av året. Men i starten på koronasituasjonen ble den generelle likviditetsrisikoen relativt høy. Gode tiltak fra Norges bank og staten bidro til en rask bedring i situasjonen. Banken har god likviditet ved kvartalsskiftet og vurderer likviditetsrisikoen til å være lav.

Den operasjonelle risikoen har økt noe i perioden som følge av situasjonen. Utstrakt bruk av hjemmekontor har fungert godt, men det har vært økt fravær. Driftsstabiliteten har vært meget god både for interne systemer og for kundenes digitale løsninger. Dermed vurderes den operasjonelle risikoen til å være lav/moderat.

Ut fra løpende rapportering vurderer styret både markedsrisikoen og den operasjonelle risiko som lav.

## UTSIKTER

Som følge av koronasituasjonen er det stor usikkerhet om fremtidig utvikling.

Banken har en god markedsposisjon i sine markeder og opplever fremdeles en relativt god etterspørsel og god tilgang på nye kunder, men veksten har avtatt på grunn av økt konkurranse. Det forventes at tilgangen på nye kunder fortsetter ut året og at det dermed blir en god innskuddsvekst, men lavere utlånsvekst enn i 2019.

Norges Bank har gjennomført to store rentenedsettelse i mars, som har ført til en kraftig nedgang i 3 mnd. NIBOR. Dette påvirker bankens renteinntekter på lån hvor renten fastsettes på grunnlag av denne. Banken har varslet en betydelig rentenedgang på lån for kunder gjeldende fra 27.april. Norges Bank varslet igjen om en rentenedsettelse og en styringsrente på 0 % den 7. mai, som fører til at kundene får en ny rentenedsettelse med virkning fra 25. mai. Innskuddsrentene blir redusert og gjeldende fra den 25. mai og den 12. juli. Dette forventes å resultere i reduserte marginer for banken. I kombinasjon med økt konkurranse og marginpress generelt er det forventet at netto renteinntekter blir lavere fremover.

Banken har forholdsvis gode resultater på salg av forsikring og spareprodukter som bidrar til økning i provisjonsinntektene. Det forventes at volumveksten fortsetter ut året, dog i mindre grad enn tidligere. Det forventes press på marginen, og dermed at provisjonsinntektene på utlån finansiert i Eika Boligkreditt blir redusert. I sum forventes det at provisjonsinntektene i 2020 blir noe høyere enn i 2019.

Banken har lavere kostnader i 1. kvartal enn i de siste

kvartalene og tilsvarende kvartal i 2019. Dette kommer av redusert lønnskostnader og redusert aktivitetsnivå som er en følge av koronasituasjonen. Det forventes at kostnadene øker etter hvert som situasjonen normaliserer seg igjen.

Det forventes som følge av situasjonen at flere av bankens bedriftskunder og privatkunder vil få økonomiske utfordringer utover året. Dette forventes å resultere i økte tap for banken. Det er i 1. kvartal satt av 7,5 mill. kroner i ekstra nedskrivning. Det forventes at det vil bli høyere tap i 2020 enn i 2019.

Verdipapirmarkedet har vært utfordrende, og banken har måtte ta relativt store tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirer i 1. kvartal. Det er fremdeles stor usikkerhet i verdipapirmarkedet, med relativt store svingninger. Per dato har verdiene bedret seg betydelig og verdireduksjonen er redusert med over halvparten av det som er regnskapsført per 1. kvartal. Det forventes ikke at banken får større tap på verdipapirer i 2020, enn det som allerede er ført per 1. kvartal.

Som følge av situasjonen forventes det at resultat etter skatt i 2020 blir svakere enn i 2019 og dermed at egenkapitalavkastning i 2020 blir lavere enn i 2019.

Surnadal, 31.03.2020 / 13.05.2020  
Styret i Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo, styreleder

Halvard Fjeldvær, nestleder

Harald Moen, styremedlem

Lars Inge Kvande, styremedlem

Heid Snekvik, styremedlem

Arne Berset, ansattevalgt

Allan Troelsen, adm. banksjef



# Resultatregnskap

	Note	1. kvartal 31.3.20	1. kvartal 31.3.19	Året 31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		55.466	44.205	199.626
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.882	2.717	12.811
Rentekostnader og lignende kostnader		26.387	22.178	96.883
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>32.961</b>	<b>24.744</b>	<b>115.554</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.735	8.669	40.783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.644	1.144	4.211
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.741	1.283	10.690
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	-9.498	902	5.422
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 3	0	0	0
Andre driftsinntekter		2	0	2
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>1.336</b>	<b>9.709</b>	<b>52.685</b>
Lønn og andre personalkostnader		7.940	8.697	33.989
Andre driftskostnader		8.286	8.589	34.828
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		510	750	2.017
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16.736</b>	<b>18.036</b>	<b>70.834</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17.562</b>	<b>16.417</b>	<b>97.404</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	8.795	897	6.152
<b>Resultat før skatt</b>		<b>8.768</b>	<b>15.520</b>	<b>91.253</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.810	3.786	19.562
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6.958</b>	<b>11.734</b>	<b>71.691</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		2.268	0	0
Andre poster		0	0	0
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>2.268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9.225</b>	<b>11.734</b>	<b>71.691</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis i kroner</b>		<b>0,98</b>	<b>1,99</b>	<b>8,16</b>

# Balanse

## Eiendeler

### Balanse - Eiendeler

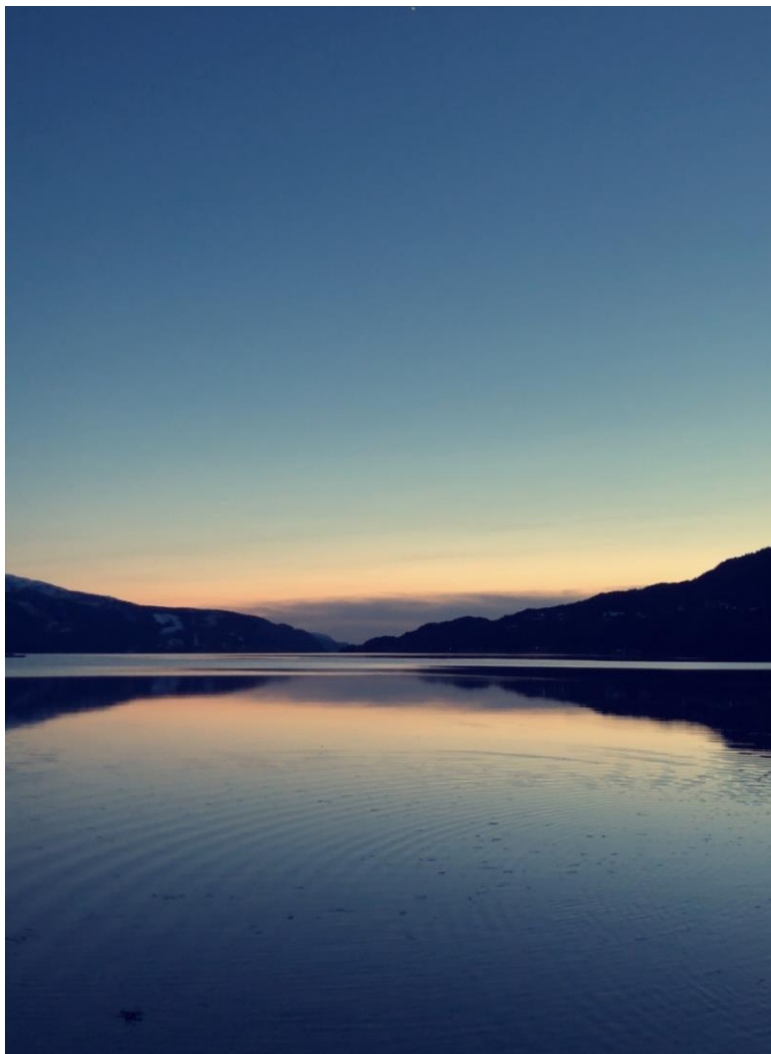
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		4.449	2.645	4.609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		241.409	161.244	125.081
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	5.443.438	4.975.106	5.380.464
Rentebærende verdipapirer	Note 8	648.107	665.764	601.205
Finansielle derivater		126	2	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	257.300	196.108	215.668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		30	0	30
Immaterielle eiendeler		0	303	0
Varige driftsmidler		59.819	55.911	55.048
Andre eiendeler		6.596	4.468	7.061
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6.661.274</b>	<b>6.061.553</b>	<b>6.389.166</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	107.235	58.971	31.323
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.373.400	4.148.524	4.113.172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.202.651	1.102.263	1.302.934
Finansielle derivater	105	88	0
Annen gjeld	11.276	21.895	45.075
Avsetninger	16.786	191	247
Ansvarlig lånekapital	100.932	49.897	100.385
Fondsobligasjonskapital	0	60.464	60.535
<b>Sum gjeld</b>	<b>5.812.384</b>	<b>5.442.293</b>	<b>5.653.671</b>
Innskutt egenkapital	203.381	132.632	203.433
Opptjent egenkapital	578.552	474.894	532.062
Fondsobligasjonskapital	60.000	0	0
Periodens resultat etter skatt	6.958	11.734	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>848.890</b>	<b>619.260</b>	<b>735.496</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>6.661.274</b>	<b>6.061.553</b>	<b>6.389.166</b>

## Gjeld og egenkapital

# Nøkkeltall



	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	38,20 %	53,80 %	43,40 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-7,21 %	1,60 %	6,90 %
Egenkapitalavkastning*	3,52 %	7,70 %	11,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,62 %	23,32 %	24,04 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,08 %	-0,09 %	0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,49 %	2,31 %	2,33 %
Netto rentemargin hittil i år	2,01 %	1,66 %	1,86 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,31 %	25,80 %	25,30 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,10 %	31,80 %	30,10 %
Innskuddsdekning	79,98 %	82,90 %	76,16 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,90 %	16,06 %	20,18 %
Kjernekapitaldekning	21,68 %	17,87 %	22,00 %
Kapitaldekning	24,66 %	19,39 %	25,06 %
Leverage ratio	10,86 %	9,55 %	11,12 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	206	555	296
NSFR	112	110	112



EGENKAPITALOPPSTILLING	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital							
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>													
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	201.535		1.899	0	522.517	4.935		4.610	0	0	0	0	735.496
Overgang til IFRS				60.000	-271	-107				44.245			103.867
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	201.535		1.899	60.000	522.246	4.828	0	4.610	0	44.245	0	0	839.363
Resultat etter skatt					6.958								6.958
Estimatavik pensjon													0
Endring i utsatt skatt estimatavik													0
Verdiendring tilgjengelig for salg													0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)													0
Skatt på verdiendring utlån													0
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	0		0	0	6.958	0	0	0	0	0	0	0	6.958
Transaksjoner med eierne													0
Utbetalt utbytte													0
Utbetaling av gaver								-17					-17
Utstedelse av ny hybridkapital													0
Utbetalte renter hybridkapital												-835	-835
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK													0
Endring egne egenkapitalbevis													0
Føringer over utvidet resultat										2.268			2.268
Andre egenkapitaltransaksjoner													0
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	201.535	0	1.899	60.000	529.204	4.828	0	4.593	0	46.513	0	-835	847.736
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	131.535	0	1.104	0	467.563	2.606		4.765	0	0	0	0	607.572
Resultat etter skatt					11.734								11.734
Estimatavik pensjon													0
Endring i utsatt skatt estimatavik													0
Verdiendring tilgjengelig for salg													0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)													0
Skatt på verdiendring utlån													0
<b>Totalresultat 31.03.2019</b>	0		0	0	11.734	0	0	0	0	0	0	0	11.734
Transaksjoner med eierne													0
Utbetalt utbytte													0
Utbetaling av gaver								-40					-40
Utstedelse av ny hybridkapital													0
Utbetalte renter hybridkapital													0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK													0
Endring egne egenkapitalbevis													0
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7									-7
<b>Egenkapital 31.03.2019</b>	131.535	0	1.097	0	479.298	2.606	0	4.725	0	0	0	0	619.260

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Koronapandemien har preget samfunnet og økonomien både globalt, nasjonalt, regionalt og lokalt siden landet ble stengt ned fra 12. mars. Styresmaktene har iverksatt store tiltak for å prøve å avgrense smitte og å hjelpe privatpersoner og næringsliv. Samfunnet vil bli preget av dette i lang tid fremover. Lengden på krisen vil avgjøre hvor stor konsekvensene blir. Det er per i dag ikke mulig å estimere de økonomiske konsekvensene av dette. Dette vil påvirke den økonomiske veksten både i Norge og globalt, og dermed også banken og bankens sine kunder. Koronasituasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2019. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019, og det er har ikke vært vesentlige endringer i modellen. De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 01.01.2020. Det henvises til årsrapporten for 2019 for ytterligere beskrivelse av IFRS 9 og øvrige regnskapsprinsipper. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet og sammenligningstall for 2019 er følgelig ikke sammenlignbar med informasjonen presentert for 31. mars 2020. Vedrørende effekter knyttet til klassifisering og måling for finansielle instrumenter som følge av overgangen til IFRS 9 vises det til årsregnskapet for 2019.

Kvartalsresultatet for 1. kvartal 2020 er ikke revisorbekreftet og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

### 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 vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Korona.

### 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. Se generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av Koronasituasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med Korona 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.

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. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 5,5 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

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. Koronasituasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. Koronasituasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 2,0 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

### VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 8).

### NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 % av SBB Holding AS, som igjen eier 100 % av Vindørvegen 2 AS. Formålet med SSB Holding er å investere i andre selskap og fast eiendom, samt annen virksomhet som naturlig hører inn under det. Vindørvegen 2 AS er et eiendomsselskap som er tatt over i forbindelse med at en kunde gikk konkurs.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskap ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig annerledes fra bankens virksomhet.

Selskaps navn	Kontorkommune	Selskapskapital	Antall aksjer	Eierandel	Total EK	Resultat	Bokført verdi
SSB Holding AS	Surnadal	30.000	100	100 %	22.502	(7.497)	30.000

### NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	29.145	21.975	23.009
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.507	3.394	2.571
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.140	-3.110	-3.544
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>35.512</b>	<b>22.259</b>	<b>22.036</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	2.620	186	1.528
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	17.099	8.778	7.027
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.845	-3.584	-3.729
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>13.874</b>	<b>5.380</b>	<b>4.826</b>

## NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

## Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	180.580	177.527	177.174
Industri	180.290	189.216	190.447
Bygg, anlegg	325.297	234.128	314.847
Varehandel	46.441	49.999	58.589
Transport	31.177	36.670	30.626
Eiendomsdrift etc	531.599	502.593	486.954
Annen næring	86.316	98.257	104.803
<b>Sum næring</b>	<b>1.381.700</b>	<b>1.288.390</b>	<b>1.363.440</b>
Personkunder	4.086.739	3.705.060	4.037.397
<b>Brutto utlån</b>	<b>5.468.439</b>	<b>4.993.450</b>	<b>5.400.837</b>
Steg 1 nedskrivninger	-7.934	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-6.082	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-11.650	-13.100
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.985	-6.694	-7.273
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5.443.438</b>	<b>4.975.106</b>	<b>5.380.464</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.758.784	1.726.594	1.750.445
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>7.202.222</b>	<b>6.701.700</b>	<b>7.130.909</b>

## NOTE 6 – NESKRIVNINGER OG TAP

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

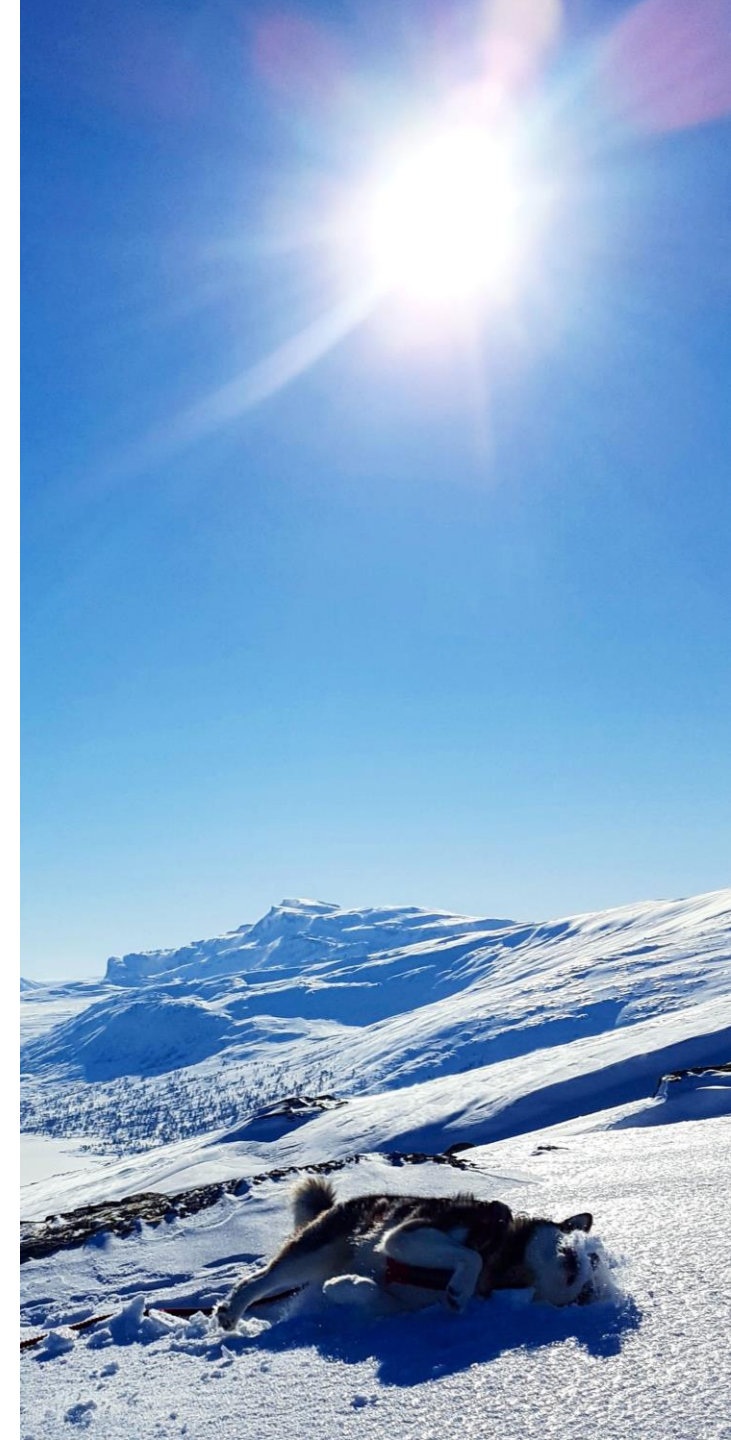
31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.139	2.748	3.985	7.871
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-434	0	-375
Overføringer til steg 2	-180	614	0	434
Overføringer til steg 3	-94	-370	2.559	2.095
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	36	2	6	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-56	-132	-713	-901
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-362	131	691	459
Andre justeringer	42	-3	0	39
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>584</b>	<b>2.554</b>	<b>6.528</b>	<b>9.666</b>

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	3.727.511	300.267	8.580	4.036.358
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	95.754	-95.754	0	0
Overføringer til steg 2	-92.894	92.894	0	0
Overføringer til steg 3	-6.116	-18.936	25.051	0
Nye utlån utbetalt	277.471	4.500	1.247	283.219
Utlån som er fraregnet i perioden	-218.156	-12.166	-2.515	-232.837
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>3.783.570</b>	<b>270.806</b>	<b>32.363</b>	<b>4.086.739</b>

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	1.919	3.700	3.289	8.908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	116	-451	0	-336
Overføringer til steg 2	-395	1.792	0	1.397
Overføringer til steg 3	-4	-795	756	-42
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	159	45	28	232
Utlån som er fraregnet i perioden	-152	-290	-39	-481
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-460	-478	424	-514
Andre justeringer	6.167	4	0	6.171
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>7.350</b>	<b>3.528</b>	<b>4.457</b>	<b>15.335</b>

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	1.163.714	179.731	21.034	1.364.479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.926	-25.926	0	0
Overføringer til steg 2	-98.173	98.173	0	0
Overføringer til steg 3	-2.765	-21.339	24.104	0
Nye utlån utbetalt	161.402	1.738	0	163.140
Utlån som er fraregnet i perioden	-140.090	-7.682	1.852	-145.920
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>1.110.014</b>	<b>224.695</b>	<b>46.990</b>	<b>1.381.700</b>

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	191	285	0	476
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-52	0	-42
Overføringer til steg 2	-30	148	0	119
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	37	21	0	59
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-57	-51	0	-108
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-46	95	0	49
Andre justeringer	10	12	0	22
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>	<b>115</b>	<b>460</b>	<b>0</b>	<b>575</b>



<b>31.03.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	254.423	65.446	437	320.306
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.333	-1.333	0	0
Overføringer til steg 2	-5.932	5.932	-1	-1
Overføringer til steg 3	-1	-1	-2	-3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	15.885	7.446	0	23.331
Engasjement som er fraregnet i perioden	-25.599	-15.932	-137	-41.668
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>240.110</b>	<b>61.558</b>	<b>297</b>	<b>301.965</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.273	7.295
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	412	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.849	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-12	-126
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.538	-975
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.985</b>	<b>6.694</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.930	-615	-43
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	5.314	400	1.850
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.538	1.009	4.361
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	25	105	197
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-12	-3	-213
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>8.795</b>	<b>896</b>	<b>6.152</b>

## NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Resultat	2020				2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>27.359</b>	<b>11.520</b>	<b>-5.918</b>	<b>32.961</b>	<b>20.525</b>	<b>9.476</b>	<b>-5.257</b>	<b>24.744</b>	<b>96.764</b>	<b>42.756</b>	<b>-23.967</b>	<b>115.554</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.741	1.741			1.283	1.283			10.690	10.690
Netto provisjonsinntekter			9.091	9.091			7.525	7.525			36.571	36.571
Inntekter verdipapirer			-9.498	-9.498			902	902			5.422	5.422
Andre inntekter			2	2			0	0			2	2
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.336</b>	<b>1.336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.709</b>	<b>9.709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.685</b>	<b>52.685</b>
Lønn og andre personalkostnader			7.940	7.940			8.697	8.697			33.989	33.989
Avskrivinger på driftsmidler			510	510			750	750			2.017	2.017
Andre driftskostnader			8.286	8.286			8.589	8.589			34.828	34.828
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.736</b>	<b>16.736</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.036</b>	<b>18.036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70.834</b>	<b>70.834</b>
Tap på utlån	3.060	5.735	0	8.795	182	715	0	897	2.688	3.464	0	6.152
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>24.299</b>	<b>5.785</b>	<b>-21.317</b>	<b>8.768</b>	<b>20.343</b>	<b>8.761</b>	<b>-13.584</b>	<b>15.520</b>	<b>94.076</b>	<b>39.292</b>	<b>-42.116</b>	<b>91.253</b>
<b>Balanse</b>												
Utlån og fordringer på kunder	4.073.495	1.369.943		5.443.438	3.697.290	1.277.816		4.975.106	4.028.612	1.351.851		5.380.464
Innskudd fra kunder	2.675.218	1.698.182		4.373.400	2.492.873	1.655.651		4.148.524	2.587.775	1.525.398		4.113.172



## NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		648.107		648.107
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		66.196		66.196
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1.641	1.830	187.663	191.134
<b>Sum</b>	<b>1.641</b>	<b>716.134</b>	<b>187.663</b>	<b>905.437</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	184.951	
Realisert gevinst/tap	25	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.406	
Investering	945	
Salg	(665)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>187.663</b>	<b>-</b>

## Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	665.764
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	59.925
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	136.183
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>861.872</b>

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	601.205
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	66.698
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	149.000
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>816.903</b>

## NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010732357	11.03.2015	11.03.2020	100.000		100.121	100.153	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010760762	15.04.2016	15.04.2019	50.000		50.265	0	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010768336	28.06.2016	07.10.2019	50.000		50.287	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010768344	28.06.2016	28.06.2021	100.000	100.014	100.031	100.018	3 mnd. NIBOR + 1,45 %
NO0010776974	18.10.2016	18.10.2021	100.000	100.616	100.513	100.633	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010785942	07.02.2017	07.02.2022	100.000	100.413	100.334	100.435	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010795396	26.05.2017	04.09.2020	100.000	100.187	100.154	100.196	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010799398	28.06.2017	28.06.2022	100.000	100.011	100.025	100.015	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO0010810591	16.11.2017	16.02.2023	100.000	100.328	100.256	100.339	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010812456	18.12.2017	18.03.2021	100.000	100.079	100.079	100.099	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010823842	01.06.2018	02.06.2020	100.000	100.180	100.132	100.188	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010832629	20.09.2018	20.09.2023	100.000	100.068	100.065	100.088	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010850159	12.04.2019	12.07.2022	100.000	100.527	0	100.530	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010861677	03.09.2019	03.09.2024	100.000	100.194	0	100.035	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010864507	25.09.2019	25.03.2024	100.000	100.034	0	100.204	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.202.651</b>	<b>1.102.263</b>	<b>1.302.934</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010720915	02.10.2014	02.10.2019	50.000	0	49.897	0	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
NO0010859374	05.07.2019	05.07.2024	100.000	100.932	0	100.385	3 mnd. NIBOR + 3,85 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>100.932</b>	<b>49.897</b>	<b>100.385</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	1.302.934	0	-100.153	-131	1.202.651
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.302.934</b>	<b>0</b>	<b>-100.153</b>	<b>-131</b>	<b>1.202.651</b>
Ansvarlige lån	100.385	0	0	547	100.932
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>150.395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>547</b>	<b>100.932</b>

## NOTE 10 – KAPITALDEKNING

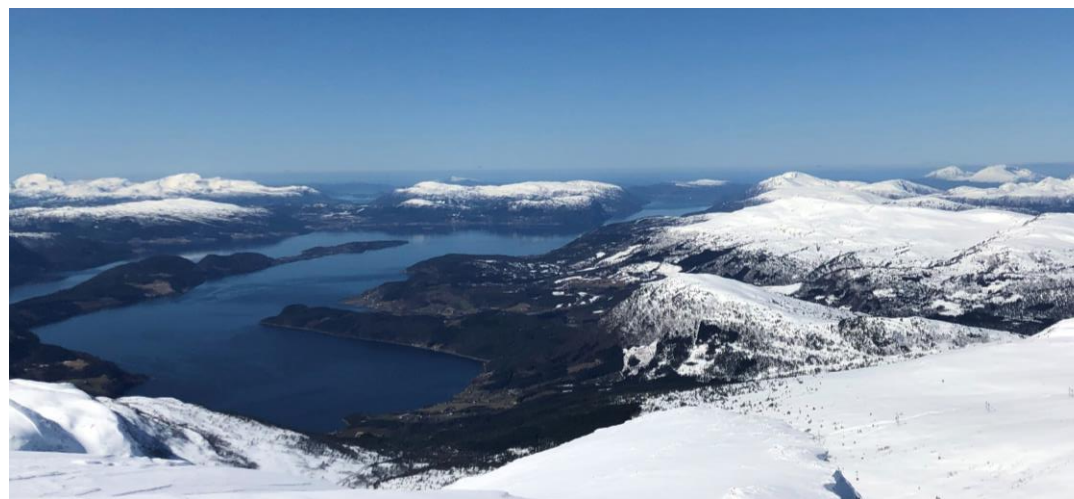
	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	201.535	131.535	201.535
Overkursfond	1.846	1.097	1.899
Sparebankens fond	523.149	467.563	522.517
Gavefond	4.593	2.606	4.610
Utevningsfond	5.124	4.725	4.935
Fond for urealiserte gevinster	45.686	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>781.933</b>	<b>607.526</b>	<b>735.496</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-115.300	-79.099	-76.323
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>666.632</b>	<b>528.427</b>	<b>659.172</b>
Fondsobligasjoner	60.000	60.000	60.000
Fradrag i kjernekapital	-578	-558	-499
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>726.055</b>	<b>587.869</b>	<b>718.674</b>
Ansvarlig lånekapital	100.000	50.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>100.000</b>	<b>50.000</b>	<b>100.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>826.055</b>	<b>637.869</b>	<b>818.674</b>
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	7.008	25.102	18.127
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	98.080	102.591	79.458
Foretak	547.572	594.191	525.562
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.070.225	2.000.327	2.044.210
Forfalte engasjementer	31.583	23.414	24.106
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.394	18.592	16.493
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34.377	21.740	17.112
Andeler verdipapirfond	24.703	38.166	26.062
Egenkapitalposisjoner	78.821	61.641	74.513
Øvrige engasjementer	172.757	173.053	174.530
CVA-tillegg	0	0	170
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.082.519</b>	<b>3.058.814</b>	<b>3.000.344</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	266.709	230.896	266.709
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.349.229</b>	<b>3.289.710</b>	<b>3.267.053</b>

Kapitaldekning i %	24,66 %	19,39 %	25,06 %
Kjernekapitaldekning	21,68 %	17,87 %	22,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,90 %	16,06 %	20,18 %

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,06 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>776.943</b>	<b>604.429</b>	<b>731.796</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>850.002</b>	<b>677.467</b>	<b>804.882</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>967.121</b>	<b>743.577</b>	<b>921.998</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.134.653</b>	<b>4.038.336</b>	<b>4.004.850</b>
Kapitaldekning i %	23,39 %	18,41 %	23,02 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	16,78 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,79 %	14,97 %	18,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,08 %	7,94 %	11,12 %



## NOTE 11 – EGENKAPITALBEVIS

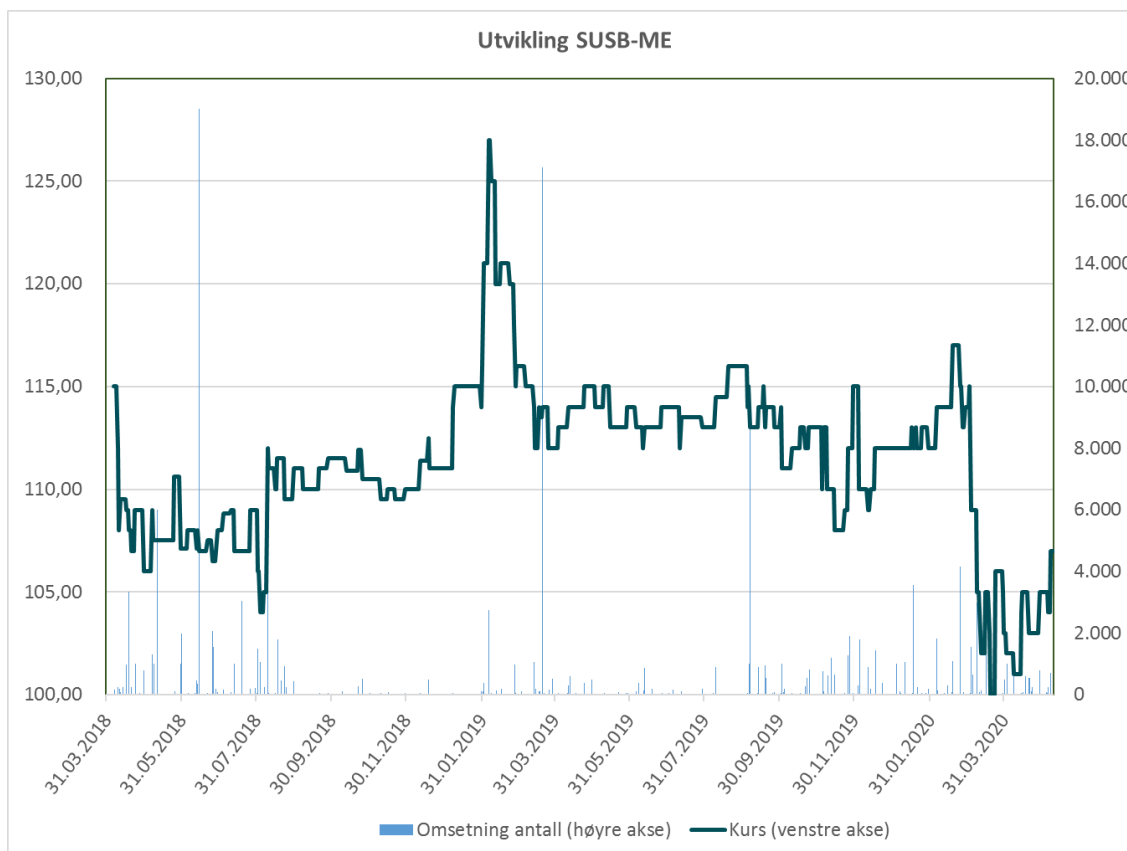
Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020, 201.534.500 kroner delt på 2.015.345 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUSB-ME).

**Eierandelsbrøk, morbank**

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	201.535	131.535
Overkursfond	1.846	1.097
Utevningsfond	5.124	2.606
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>208.505</b>	<b>135.238</b>
Sparebankens fond	523.149	467.563
Gavefond	4.593	4.725
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>527.742</b>	<b>472.288</b>
Fond for urealiserte gevinster	45.686	0
Fondsobligasjon	60.000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	6.958	11.734
<b>Sum egenkapital</b>	<b>848.890</b>	<b>619.260</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>28,32 %</b>	<b>22,26 %</b>

## UTVIKLING I OMSETNING OG KURS I EGENKAPITALBEVIS I SURNADAL SPAREBANK

Graf viser utvikling i omsetning og kurs i SUSB-ME siden notering på Merkur Market den 6. april 2018.



## NOTE 11 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
SpareBank 1 Nordvest	89.119	4,42 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	76.000	3,77 %
Bentneset Invest AS	67.901	3,37 %
LL Holding AS	66.000	3,27 %
LJHH Holding AS	59.744	2,96 %
Åsheim Invest AS	53.000	2,63 %
OS Holding AS	51.000	2,53 %
Lillesands Sparebank	50.797	2,52 %
Rindal Sparebank	40.000	1,98 %
Sunndal Sparebank	40.000	1,98 %
Carl Christoffer Oddum	35.474	1,76 %
Jonas Eriksen AS	31.176	1,55 %
Nistulå II AS	30.643	1,52 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	1,49 %
Nils Dagfinn Otterlei	28.266	1,40 %
Helge Viken Holding AS	28.000	1,39 %
Opal Maritime AS	26.225	1,30 %
Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,24 %
Bjørn Harald Krangnes	24.768	1,23 %
Allan Troelsen	24.200	1,20 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>877.313</b>	<b>43,53 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	1.138.032	56,47 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2.015.345</b>	<b>100,00 %</b>

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
SpareBank 1 Nordvest	58.165	4,42 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	46.000	3,50 %
Bentneset Invest AS	44.317	3,37 %
LL Holding AS	42.000	3,19 %
Lars Jakob H. Høvik	38.000	2,89 %
Åsheim Invest AS	34.000	2,58 %
Lillesands Sparebank	33.154	2,52 %
OS Holding AS	33.000	2,51 %
Jonas Eriksen AS	31.176	2,37 %
Rindal Sparebank	30.000	2,28 %
Sunndal Sparebank	30.000	2,28 %
Helge Viken Holding AS	28.000	2,13 %
Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,90 %
Nils Dagfinn Otterlei	23.266	1,77 %
Nistulå II AS	20.000	1,52 %
Sunndal Næringseiendom AS	20.000	1,52 %
Ole Øverlie	20.000	1,52 %
Setra Surnadal AS	19.286	1,47 %
Carl Christoffer Oddum	17.101	1,30 %
Allan Troelsen	15.200	1,16 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>607.665</b>	<b>46,20 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	707.680	53,80 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.315.345</b>	<b>100,00 %</b>

## NOTE 12 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrets behandling av kvartalsregnskapet er pr. 13. mai 2020. Ved avleggelsen av regnskapet 31.03.2020 var samfunnet sterkt preget av Koronasituasjonen. I løpet av april og hittil i mai har man opplevd lavere smittespredning og gradvis normalisering av samfunnet. Bankens likviditetsportefølje falt mye i starten av pandemien som følge av generell usikkerhet og stress i pengemarkedet. Opphenting startet raskt som en kombinasjon av mindre usikkerhet og ulike markedstiltak som igjen halverer verdipapirtapet hittil i år i forhold til utgangen av 1. kvartal. Banken har satt av 7,5 millioner kroner til mulige fremtidige tap på utlånsporteføljen som følge av pandemien. Banken har så langt ikke opplevd vesentlig økning i mislighold og/eller tap basert på pandemien, men det er rimelig å anta at risikoen øker med varigheten av pandemien og ringvirkninger på dette i samfunnet i tiden fremover.

Det er ikke forekommet ytterligere hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.





**Ved din side!**  
**Din hjelp til å ta gode valg.**  
**Alltid!**