

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2020

Blaker Sparebank



BANKENS VIKTIGSTE TALL – KORT FORTALT

12,8 mill.

Banken har per 2.kvartal et **resultat før skatt** på 12,8 mill. (15,8 mill.)

3,7 mrd.

Bankens **forretningskapital** er per 2.kvartal 3,7 mrd. ***

5,9 %

Banken har en 12 måneders **vekst i utlån** på 5,9% inkludert lån i EBK*

Blaker Sparebank



18,9 %

Banken har per 2.kvartal en **ren kjernekapitaldekning** på 18,9% (15,35%)**

2,1 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 2,126 mrd. en 12 måneders vekst på -1,10%.

2,9 mrd.

Banken har per 2.kvartal **brutto utlån inkl. EBK på 2,889 mrd.** En økning på 160 mill. fra 2.kvartal 2019.

*EBK = Eika Boligkreditt

** Kapitaldekning rapporteres her konsolidert, ihht. vår eierandel i Eika Gruppen

*** Forretningskapital er bankens eiendeler i tillegg til utlån i Eika Boligkreditt

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Delårsregnskapet er revidert

INNHOILDSFORTEGNELSE

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2020	1
Bankens viktigste tall – kort fortalt.....	2
1. STYRETS KVARTALSRAPPORT	4
1.1 Virksomheten	4
1.2 Resultatregnskap.....	4
1.3 Balansen.....	5
1.4 Kreditrisikoprofil	5
1.5 Kapitaldekning	6
1.6 Generelt	7
2. REGNSKAP	8
2.1 Resultatregnskap.....	8
2.2 Balanse.....	9
2.3 Egenkapitaloppstilling	9
2.4 Nøkkeltall.....	10
3. NOTER TIL REGNSKAPET	11
Note 1 – Generell informasjon.....	11
Note 2 – regnskapsprinsipper og estimater	11
Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	13
Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter	13
Note 5 – Misligholdte og tapsutsatte lån	13
Note 6 – Fordeling utlån kunder.....	14
Note 7 – Nedskrivninger	15
Note 8 – Segmentinformasjon.....	17
Note 9 – Verdipapirer	18
Note 10 – Verdipapirgjeld.....	18
Note 11 – Kapitaldekning.....	19
Note 12 – Hendelser etter balansedagen	20

1. Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt, samme periode i 2019

1.1 VIRKSOMHETEN

Blaker Sparebank ble etablert i 1920 og har Romerike som sitt primære markedsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tjenester til personkunder, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Sørumsand. Ordinære banktjenester som sparing, finansiering, betalingsformidling og forsikring utgjør hovedtyngden av bankens virksomhet.

Blaker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

1.2 RESULTATREGNSKAP

- Blaker Sparebank har per Q2 2020 et ordinært resultat etter skatt på MNOK 11 (13,5). Dette tilsvarer 0,90% (1,19%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Lavere mottatte utbytter samt redusert verdi av verdipapirporteføljen forklarer nedgangen fra Q2 2019 i tillegg til høyere personalkostnader.
- Utvidet resultat er MNOK 6 lavere enn ordinært resultat etter skatt. Dette skyldes i hovedsak en urealisert reduksjon i verdien av våre aksjer i Eika Gruppen. Føringer over utvidet resultat føres mot egenkapitalen. Totalt resultat for banken per Q2 er MNOK 5.
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er MNOK 23,6 (23,2) eller 1,66% (1,75%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- Netto andre driftsinntekter er MNOK 12,1 eller 0,85% (0,95%) av GFK. Utbytte fra Eika og EBK står for litt over 50% av dette. I tillegg kommer provisjonsinntekter. Det er urealiserte tap på MNOK 0,9 på verdipapirene våre over ordinært resultat.
- Lønn og personalkostnader utgjør MNOK 9,6 (8,5), eller 0,68% (0,64%) av GFK. Andre driftskostnader er MNOK 11,6 (11,3) eller 0,82% (0,85%) av GFK.
- Kredittap er MNOK 1,2 (-0,1) eller 0,09% (0,01%) av GFK. Covid-19 effekt er hensyntatt i nedskrivningene.

1.3 BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per Q2 2020 MNOK 2943,6 en økning fra Q2 2019 på 3,73% eller MNOK 106.

Innskuddsutviklingen

Bankens samlede kundeinnskudd utgjør MNOK 2.127 pr 30.6.2020, som tilsvarer en reduksjon på -1,1% sammenlignet med samme periode i 2019.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet 99,06%.

Utlånsutviklingen

Ved utgangen av Q2 2020 var bankens samlede brutto utlån på MNOK 2 147 mot MNOK 2 175 per Q2 2019.

En reduksjon på MNOK 28 (-1,31%). Banken har det siste kvartalet benyttet Eika boligkreditt mer enn tidligere, og har per Q2 en portefølje i EBK på MNOK 742 som i samme periode er økt med MNOK 188 mill.

Netto utlånsvekst siste 12 måneder er derved 5,9 % eller MNOK 160.

Utlån til personkunder utgjorde ved utgangen av kvartalet 84,3 % av låneporteføljen. I kredittpolicyen har styret fastsatt en maksimal ramme på andel næringslån til 30 %.

Sammensetningen av utlånsporteføljen reflekterer styrets kredittpolicy med konsentrasjon om det primære markedsområdet definert som Romerike. For mer detaljert informasjon om sammensetning og risikoklassifisering av porteføljen henvises til note 6.

Likviditetsutviklingen

Bankens likviditet må betegnes som god per Q2 2020. En LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 430 og NSFR på 138 indikerer at banken har stått og står stødig, gitt den situasjonen vi er inne i. Banken har tegnet F-lån i Norges Bank i mars 2020, med forfall mars 2021. Dette for å kunne bidra til likviditet i markedet ellers.

Banken har gjennomført stresstester i perioden, og laget jevnlig prognoser for likviditet.

1.4 KREDITTRISIKOPROFIL

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Banken kredittpolicy, som besluttes av styret, inneholder blant annet krav og rammer knyttet til kredittrisiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grenser for samlet engasjement til en enkelt kunde.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering, misligholdsrapportering og kvartalsvis risikorapportering av rammer.

Det vil være større usikkerhet enn normalt med hensyn til vekst og kredittrisiko i forbindelse med den pågående korona-epidemien. Banken overvåker situasjonen fortløpende.

1.5 KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital er per Q2 2020 MNOK 328,4, en økning på MNOK 63 fra 31.12.2019. Dette som følge av overgangsregler til IFRS, som ligger i fond for urealiserte gevinster, samt at banken har tillagt fondsobligasjonskapital. Resultat etter skatt fra 1.halvår 2020 på MNOK 11 er tillagt Sparebankens fond.

Etter fradrag utgjør ren kjernekapital MNOK 242 mens kjernekapital utgjør MNOK 272 og netto ansvarlig kapital utgjør MNOK 302. Risikovektet balanse var ved kvartalsslutt MNOK 1 266,8 og er siden 31.12.2019 økt med MNOK 53,4 (4,4%).

Konsolidert ren kjernekapital er MNOK 297,1 (18,94%) ved kvartalsslutt, mot MNOK 263,5 (17,94%) per 31.12.2019.

Ansvarlig kapitaldekning er per Q2 2020 23,51%, mot 22,81% per 31.12.2019.

Banken er godt innenfor myndighetenes og styrets egne krav til kapitaldekning.

1.6 GENERELT

2.kvartal 2020 ble preget av situasjonen knyttet til Covid-19 spredningen i Norge.

Banken klarte å opprettholde en god og forsvarlig drift gjennom kvartalet, mye takket være endringsdyktige medarbeidere og gode digitale løsninger. Covid-19 spredningen fremskyndet bankens digitale satsing, noe som nå gjør Blaker Sparebank bedre rustet for veien videre.

Det ble iverksatt risikoreducerende tiltak for å bidra til å motvirke spredningen av viruset, og dette ble gjennomført på en tilfredsstillende måte.

Finansmarkedene vurderes pr. 2.kvartal til å være mer normalisert enn etter 1.kvartal, men banken er forberedt på videre usikkerhet og svingninger i markedene fremover.

Rentenedsettelsler i første halvår, samt videre usikkerhet knyttet til kredittvekst og nedskrivninger både på kreditt og verdipapirer vil kunne påvirke bankens resultat i de kommende periodene.

Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 13. august 2020



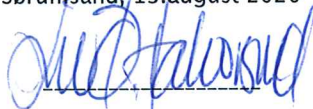
Endre Stakkerud

Vara



Sissel Aurland

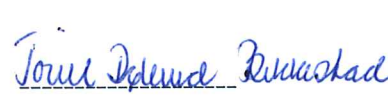
Styrets nestleder (fungerende styreleder)



Liv Halvorsrud

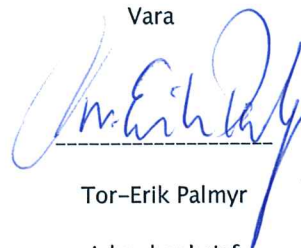


Heidi Høitomt



Torill Dølerud Bekkestad

Vara



Tor-Erik Palmyr

Adm. banksjef

2. Regnskap

2.1 RESULTATREGNSKAP

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal		Fjoråret
		2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		16.800	19.872	38.498	38.577	82.048
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.055	938	2.337	1.836	4.170
Rentekostnader og lignende kostnader		7.127	9.205	17.274	17.163	36.872
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.729	11.605	23.561	23.249	49.346
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.663	3.885	7.977	7.785	16.842
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		679	690	1.766	1.599	3.126
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.312	6.097	6.192	6.598	7.604
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1.206	-267	-931	-162	757
Andre driftsinntekter		0	0	600	0	32
Netto andre driftsinntekter		11.501	9.025	12.073	12.622	22.109
Lønn og andre personalkostnader		3.692	3.082	9.638	8.544	21.580
Andre driftskostnader		5.470	5.312	11.638	11.317	26.891
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		200	160	360	320	639
Sum driftskostnader		9.362	8.554	21.636	20.180	49.110
Resultat før tap		12.868	12.076	13.998	15.691	22.345
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.021	-555	1.207	-108	-1.641
Resultat før skatt		11.846	12.631	12.790	15.799	23.986
Skatt på resultat		1.475	1.690	1.750	2.300	5.135
Resultat etter skatt		10.371	10.941	11.040	13.499	18.852
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-6.000	0	-6.000	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-6.000	0	-6.000	0	0
Totalresultat		4.372	10.941	5.041	13.499	18.852

2.2 BALANSE

Balanse - Eiendeler		30.6.20	30.6.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>				
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		4.490	8.681	8.581
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		257.365	250.475	66.537
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		-251	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.125.301	2.154.321	2.257.567
Rentebærende verdipapirer	Note 9	298.265	227.828	231.828
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	244.316	181.074	112.202
Eierinteresser i konsernselskaper		0	30	30
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		1.949	2.116	1.796
Andre eiendeler		11.921	13.210	6.048
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		2.943.608	2.837.735	2.684.589
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 10	201.766	101.521	102.564
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.126.620	2.150.246	1.990.044
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	240.479	250.832	251.015
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		11.266	9.993	11.833
Avsetninger		4.970	0	0
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.115	29.984	30.007
Fondsobligasjonskapital	Note 11	0	30.145	30.167
Sum gjeld		2.615.217	2.576.733	2.419.334
Innskutt egenkapital		30.134	0	0
Sum opptjent egenkapital		298.257	261.002	265.255
Sum egenkapital		328.391	261.002	265.255
Sum gjeld og egenkapital		2.943.608	2.837.735	2.684.589

2.3 EGENKAPITALOPPSTILLING

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	0	262.855	2.400	0	0	0	265.255
Overgang til IFRS	30.000	-168			29.013		58.845
Egenkapital 01.01.2020	30.000	262.687	2.400	0	29.013	0	324.100
Resultat etter skatt		11.040					11.040
Fond for urealiserte gevinster					-6.000		-6.000
Totalresultat 30.06.2020	0	11.040	0	0	-6.000	0	5.041
Utbetalte renter hybridkapital	134						134
Andre egenkapitaltransaksjoner*		409				-1.293	-884
Egenkapital 30.06.2020	30.134	274.136	2.400	0	23.014	-1.293	328.391
Egenkapital 31.12.2018		244.303	3.200				247.503
Resultat etter skatt		13.499					13.499
Totalresultat 30.06.2019	0	13.499	0	0	0	0	13.499
Egenkapital 30.06.2019	0	257.802	3.200	0	0	0	261.002

*Andre egenkapitaltransaksjoner under Sparebankens fond (409) er en korreksjon av åpningsbalansen i forbindelse med overgang til IFRS fra 1.1.2020. Andre EK-transaksjoner under annen opptjent EK (-1293) er renter på fondsobligasjonen.

2.4 NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,24 %	68,6 %	77,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,21 %	-10,8 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	7,46 %	10,7 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,43 %	21,0 %	21,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	0,19 %	0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,37 %	2,22 %	2,2 %
Netto rentemargin hittil i år	1,66 %	1,75 %	2,00 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,12 %	19,9 %	21,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,47 %	24,1 %	25,4 %
Innskuddsdekning	99,06 %	98,4 %	87,5 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet**			
Ren kjernekapitaldekning	19,10 %	16,33 %	19,33 %
Kjernekapitaldekning	21,47 %	18,61 %	21,80 %
Kapitaldekning	23,84 %	20,89 %	24,27 %
Leverage ratio	9,27 %	8,57 %	9,83 %
Likviditet			
LCR	430	248	178
NSFR	138	150	142

**Soliditet er her rapportert for banken isolert

3. Noter til regnskapet

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Det henvises til styrets beretning, kapittel 1.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapet for andre kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2019.

- Sammenligningstall for 2019 er ikke omarbeidet til IFRS.
- COVID 19 – situasjonen har ført til økt usikkerhet knyttet til nedskrivninger og vekst.
- Delårsregnskapet er revidert av bankens revisor.
- Alle beløp er oppgitt i tusen kroner såfremt annet ikke er angitt.

Kritiske estimater og vurderinger

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 – steg 3

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.

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 note 22 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 COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

COVID 19-epidemien fører til at det er 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.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt.

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

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

Banken har derfor gjort en skjønnsmessig vurdering basert på bankens utlånsportefølje og særegne forhold i eget markedsområde. Det er foretatt en gjennomgang av kunder i de bransjene som i høy grad kan bli påvirket av situasjonen som nå er. Det er også tatt en gjennomgang av de største engasjementene i banken for å vurdere om disse kan påvirkes av den usikkerheten man nå befinner seg i. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot de bransjene som er mest utsatt. På bakgrunn av dette er det gjort en tilleggsgnedskrivning på 0,7 millioner kroner i steg 2.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. På bedriftssiden er banken eksponert i stor grad mot landbrukskunder, som i mindre grad er berørt av COVID-19. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. På bakgrunn av dette har banken foretatt kun marginale økte nedskrivninger på personmarkedet.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet til estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

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 markedsforskningene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen 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 verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 9).

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken har et datterselskap Betongen Eiendom AS. Dette er et sovende selskap og banken har derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Banken har ikke gjennomført noen transaksjoner med nærstående parter, med unntak av lån til banksjef og ansatte. Dette er gitt i henhold til bankens retningslinjer for utlån til ansattvilkår.

NOTE 5 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Brutto misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 3,09% av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse lånene er tatt i steg 3.

Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	24.347	12.848	12.614
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	255	6.401	2.307
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.307	-1.150	-2.724
Netto misligholdte utlån	21.295	18.099	12.197

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	9.149	5.255	4.834
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	42.643	40.990	43.455
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.131	-12.439	-10.221
Netto tapsutsatte engasjement	41.661	33.806	38.068

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	211.807	209.754	233.771
Industri	5.520	13.696	9.612
Bygg, anlegg	88.294	76.503	94.790
Varehandel	14.252	15.907	16.136
Transport	2.795	3.006	2.967
Eiendomsdrift etc	107.912	90.201	104.296
Annen næring	22.791	22.948	24.449
Sum næring	453.371	432.015	486.020
Personkunder	1.693.456	1.743.294	1.791.891
Brutto utlån	2.146.827	2.175.309	2.277.911
Steg 1 nedskrivninger	-620	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-7.467	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-7.400	-7.400
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-13.438	-13.588	-12.945
Netto utlån til kunder	2.125.301	2.154.321	2.257.566
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	742.288	553.800	610.617
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.867.590	2.708.121	2.868.183

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap 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 fra-regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	401	1.179	4.149	5.729
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-231	0	-223
Overføringer til steg 2	-105	328	0	223
Overføringer til steg 3	0	-22	281	259
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	4	3	45	52
Utlån som er fraregnet i perioden	-74	-132	-174	-380
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-116	125	421	429
Andre justeringer	18	1.850	-45	1.824
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	137	3.100	4.676	7.913
30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.673.287	107.345	11.259	1.791.891
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	49.670	-49.670	0	0
Overføringer til steg 2	-30.241	30.241	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.111	3.111	0
Nye utlån utbetalt	258.221	18	0	258.239
Utlån som er fraregnet i perioden	-331.988	-24.230	-456	-356.673
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	1.618.949	60.592	13.914	1.693.456

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
30.06.2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	423	5.061	8.796	14.280
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-242	0	-221
Overføringer til steg 2	-81	421	0	339
Overføringer til steg 3	0	-22	252	230
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	23	39	0	63
Utlån som er fraregnet i perioden	-32	-275	-294	-601
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	-589	8	-641
Andre justeringer	189	-26	0	163
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	484	4.367	8.762	13.612
30.06.2020				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	331.695	77.005	77.325	486.025
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.665	-14.665	0	0
Overføringer til steg 2	-39.417	39.417	0	0
Overføringer til steg 3	0	-514	514	0
Nye utlån utbetalt	17.216	12.779	0	29.995
Utlån som er fraregnet i perioden	-45.579	-13.760	-3.310	-62.649
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	278.580	100.262	74.529	453.371
30.06.2020				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	49	20	0	69
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-6	0	-5
Overføringer til steg 2	-2	3	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	6	0	12
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-20	-4	0	-24
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	-4	0	-20
Andre justeringer	40	95	0	136
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	59	111	0	169
30.06.2020				
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	63.383	6.717	280	70.381
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	938	-938	0	0
Overføringer til steg 2	-127	127	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.034	9.461	0	28.496
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13.653	-346	0	-13.999
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	69.576	15.021	280	84.877
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			12.945	12.648
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			444	360
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			533	810
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-380	-230
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-104	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			13.438	13.588
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		493	940	297
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)				
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)		922	-600	-600
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		104		1.456
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		1	2	38
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-313	-450	-2.832
Tapskostnader i perioden		1.207	-108	-1.641

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Blaker Sparebank.

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	18.048	3.725	1.787	23.561	18.963	3.103	1.183	23.249	41.015	6.032	2.299	49.346
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.192	6.192			6.598	6.598			7.604	7.604
Netto provisjonsinntekter			6.211	6.211			6.186	6.186			13.717	13.717
Inntekter verdipapirer			-931	-931			-162	-162			757	757
Andre inntekter			600	600			0	0			32	32
Sum andre driftsinntekter	0	0	12.072	12.072	0	0	12.622	12.622	0	0	22.109	22.109
Lønn og andre personalkostnader			9.638	9.638			8.544	8.544			21.580	21.580
Avskrivninger på driftsmidler			360	360			320	320			639	639
Andre driftskostnader			11.638	11.638			11.317	11.317			26.891	26.891
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	21.636	21.636	0	0	20.180	20.180	0	0	49.110	49.110
Tap på utlån	375	-303	1.135	1.207	559	-667		-108	1.744	-356	-3.028	-1.641
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	17.673	4.028	-8.912	12.789	18.404	3.770	-6.375	15.799	39.272	6.388	-21.674	23.987
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder*	1.682.393	442.909		2.125.301	1.732.164	422.157		2.154.321	1.784.856	472.710		2.257.567
Innskudd fra kunder	1.538.010	588.610		2.126.620	1.522.820	627.426		2.150.246	1.465.382	524.662		1.990.044

*Utlån og fordringer rapporteres her netto

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke-børsnoterte verdipapirer. En del av porteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat.

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

30.06.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		298.265		298.265
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		162.379	1.314	163.693
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			80.623	80.623
Sum	-	460.644	81.937	542.581

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	81.675	1.314
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(6.000)	
Investering	5.043	
Salg	(95)	
Utgående balanse	80.623	1.314

NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010808827	20.10.2017	20.10.2020	90.000	90.302	100.450	100.532	3m Nibor + 90 bp
NO0010836463	15.11.2018	15.11.2021	100.000	100.102	100.227	100.299	3m Nibor + 73 bp
NO0010849755	10.04.2019	10.11.2022	50.000	50.075	50.155	50.183	3m Nibor + 74 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				240.479	250.832	251.014	

I tillegg til verdipapirgjeld har banken tatt opp et F-lån i Norges Bank. Dette ble tatt opp i mars 2020, og har forfall i mars 2021. Lånet er på MNOK 100, med rente på NIBOR 3m + 25bp.

Banken har også en fondsobligasjon som ble inngått 30.1.2020, med forfall 30.1.2025. Denne er medtatt i kapitaldekningsnoten, da den inngår som kjernekapital. Fondsobligasjonen er på MNOK 30 og har rente NIBOR 3M + 360bp.

Banken har KFS-lån på til sammen MNOK 100 fordelt på MNOK 90 og MNOK 10. Disse har forfall henholdsvis 8.4.2022 og 11.5.2022. Disse er klassifisert som innlån fra kredittinstitusjoner.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
N00010834682	25.10.2018	25.10.2023	30.000	30.176	29.984	30.007	3m Nibor + 370 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.176	29.984	30.007	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2020				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	240.986	0	0	-507	240.479
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.986	0	0	-507	240.479
Ansvarlige lån	30.176	0	0	-61	30.115
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.176	0	0	-61	30.115

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	274.136	244.303	262.855
Gavefond	2.400	3.200	2.400
Utevningsfond	0	0	0
Annen egenkapital	-1.293	0	0
Fond for urealiserte gevinster	23.014	0	0
Sum egenkapital	298.257	247.503	265.255
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Forsvarlig verdsettelse	-543	0	0
Immaterielle eiendeler	-500	-5.653	-500
Fradrag i ren kjernekapital	-55.215	-27.070	-30.241
Ren kjernekapital	241.999	214.781	234.514
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	271.999	244.781	264.514
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	301.999	274.781	294.514

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	10.694	2.012	6.614
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	9.490	600	600
Foretak	70.097	68.935	53.865
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	856.828	920.021	906.522
Forfalte engasjementer	25.506	23.125	24.235
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.288	18.567	15.075
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.712	44.636	7.829
Andeler verdipapirfond	43.022	32.726	13.811
Egenkapitalposisjoner	29.721	24.260	23.550
Øvrige engasjementer	49.593	67.794	42.400
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.147.950	1.202.676	1.094.501
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	118.886	112.553	118.886
Beregningsgrunnlag	1.266.836	1.315.229	1.213.387
Kapitaldekning i %	23,84 %	20,89 %	24,27 %
Kjernekapitaldekning	21,47 %	18,61 %	21,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,10 %	16,33 %	19,33 %

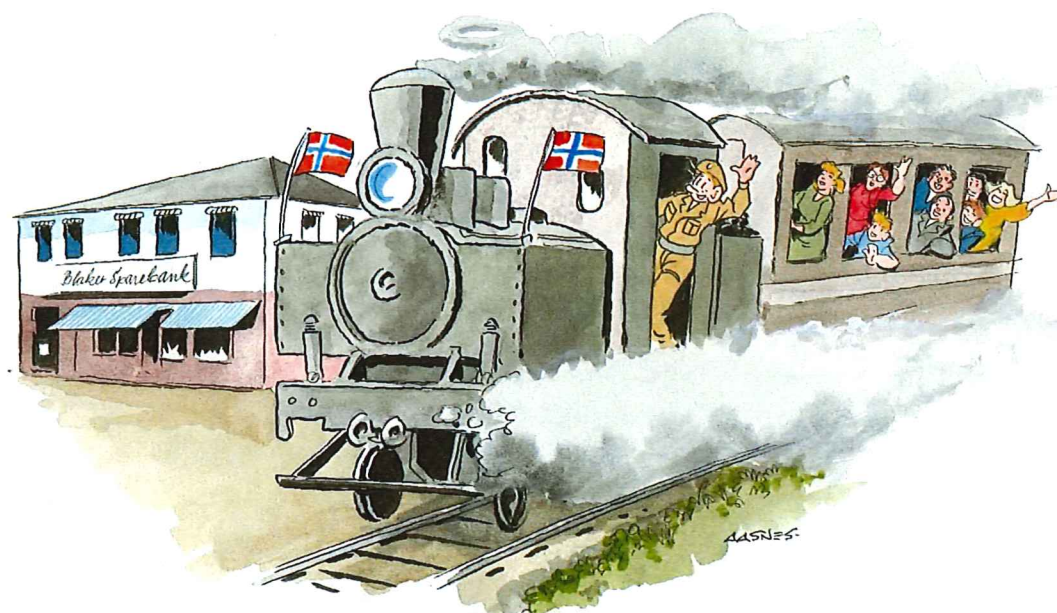
Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	297.108	240.338	263.472
Kjernekapital	332.340	275.036	298.103
Ansvarlig kapital	368.926	310.642	335.070
Beregningsgrunnlag	1.568.947	1.565.635	1.468.700
Kapitaldekning i %	23,51 %	19,84 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	21,18 %	17,57 %	20,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,94 %	15,35 %	17,94 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,62 %	7,70 %	8,74 %

NOTE 12 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsoplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



Kontakt

Telefonnummer: 63 86 69 30,
E-post: post@blakersparebank.no



Om oss

Org.nr: 837886252, SWIFT: BLSANO21XXX
Vi er tilknyttet agent av Eika Kapitalforvaltning,
Forsikringsagent for Eika Forsikring, distributor av
Eika Kredittbank, distributor av Eika Forsikring,
distributor av Eika Boligkreditt



RSM Norge AS

Til Styret i Blaker Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Blaker Sparebank pr. 30. juni 2020 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med prinsipper som beskrevet i note 2. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. juni 2020 og for resultatet i seks månedersperioden, i samsvar med prinsipper som beskrevet i note 2.

Arendal, 13. august 2020

RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.