

Kvartalsrapport 1. kvartal 2020

Trøgstad Sparebank



Trøgstad Sparebank 1. kvartal 2020

Resultat

Trøgstad Sparebank oppnådde pr. 1. kvartal 2020 et Resultat av ordinær drift etter skatt på 3,541 MNOK mot 6,113 MNOK pr. 1. kvartal 2019. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 17,744 MNOK mot 14,362 MNOK pr. samme periode i fjor. I forhold til GFVK er rentenettoen 2,28% mot 2,00% pr. 1. kvartal 2019.

Balanse

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.kvartal NOK 3.167,8 MNOK, en økning på 117,6 MNOK eller 3,9% fra samme tidspunkt i fjor.

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder er siste 12 måneder økt med 39,814 MNOK tilsvarende 1,8% og utgjorde pr. 1. kvartal 2020 NOK 2.195,9 MNOK. Innskuddsdekningen er redusert fra 90,37% til 89,71%.

Pr. 1. kvartal 2020 har banken syv obligasjonslån. Samlede innlån utgjør 452,2 MNOK, økning på 0,3 MNOK fra samme periode i fjor.

LCR er 840 mot 293 pr. 31.03.2019.

Utlån

Brutto utlån i egen portefølje har økt med 2,6% fra samme periode i fjor og endte på 2.438,1 MNOK. Boliglån i Eika Boligkreditt AS har i samme periode økt med 110 MNOK til 1.280,5 MNOK. Bankens overførselsgrad, (andel av PM-lån overført til EBK) er 44,02%.

Samlede nedskrivninger av enkeltengasjement og grupper av utlån utgjør 0,40% av brutto utlån tilsvarende pr. 1. kvartal 2019 var 0,37%. Brutto mislighold har økt med 5,3 MNOK siden årsskiftet. Se note 2 for omtale av nedskrivninger knyttet til Covid -19.

Kapitaldekning og soliditet

Kapitaldekning pr. 1. kvartal 2020 er 25,17% mot 22,37% på samme tidspunkt i fjor. Tilsvarende er kjernekapitaldekning / ren kjernekapitaldekning henholdsvis 23,52% og 20,77%. Resultat hittil i år er ikke inkludert i kapitalberegningen pr. 1. kvartal.

Trøgstad Sparebank har et evigvarende ansvarlig lån til Stiftelsen Trøgstad Brannkasse på NOK 26,5 mill.

Soliditet, (etter avsetning for skatt av årets resultat, eks. ansvarlig lån), er 14,61% pr. 1. kvartal 2020 mot 12,90% pr. samme tidspunkt i fjor.

Trøgstad, 13. mai 2020



Morten Sætra
Styrets leder


Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder


Lars Ove Flaten
Styremedlem


Marianne Bjølgerud
Styremedlem


Atle Søgård
Styremedlem


Lise Tviberg
Ansattes styremedlem


Lars Dingstad-Eriksen
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		27.310	22.250	100.123
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.705	1.000	5.146
Rentekostnader og lignende kostnader		11.270	8.889	38.895
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.744	14.362	66.374
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.203	6.622	30.166
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		750	749	2.891
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.050	1.345	8.824
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-6.133	-773	-301
Andre driftsinntekter		111	138	540
Netto andre driftsinntekter		1.480	6.582	36.338
Lønn og andre personalkostnader		6.616	6.055	23.604
Andre driftskostnader		7.077	6.077	24.416
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		649	745	2.741
Sum driftskostnader		14.342	12.877	50.762
Resultat før tap		4.883	8.067	51.950
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-711	-60	190
Resultat før skatt		5.594	8.127	51.760
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.052	2.014	11.088
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.541	6.113	40.672
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	1.597	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		1.597	0	0
Totalresultat		5.139	6.113	40.672

BALANSE - EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		1.917	3.284	4.974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		249.509	200.842	315.839
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.438.067	2.377.139	2.434.246
Rentebærende verdipapirer	Note 7	286.501	282.510	271.306
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	142.220	136.231	121.955
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		353	353	411
Eierinteresser i konsernselskaper		287	229	229
Immaterielle eiendeler		179	412	212
Varige driftsmidler		42.908	44.833	43.523
Andre eiendeler		5.831	4.288	10.615
Sum eiendeler		3.167.773	3.050.122	3.203.311

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	7.015	5.329	6.383
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.195.977	2.156.164	2.251.079
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	452.145	451.833	472.343
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	13.812	11.830	18.115
Avsetninger	9.653	4.099	0
Ansvarlig lånekapital	26.500	26.506	26.500
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Sum gjeld	2.705.102	2.655.760	2.776.383
Innskutt egenkapital	0	0	0
Opptjent egenkapital	459.129	388.248	426.928
Periodens resultat etter skatt	3.541	6.113	0
Sum egenkapital	462.670	394.362	426.928
Sum gjeld og egenkapital	3.167.773	3.050.122	3.203.311

Styret i Trøgstad Sparebank

Trøgstad, 13. mai 2020



Morten Sætra
Styrets leder


Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder


Lars Ove Flaten
Styremedlem


Marianne Bjølgerud
Styremedlem


Atle Søgård
Styremedlem


Lise Tviberg
Ansattes styremedlem


Lars Dingstad-Eriksen
Adm. banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	421.928	0	0	5.000					426.928
Overgang til IFRS	-50			0	0	31.400			31.350
Egenkapital 01.01.2020	421.878	0	0	5.000	0	31.400	0	0	458.278
Resultat etter skatt	3.541								3.541
Totalresultat 31.03.2020	3.541	0	0	0	0	0	0	0	3.541
Føringer over utvidet resultat						1.597			1.597
Andre egenkapitaltransaksjoner				-752		6			-746
Egenkapital 31.03.2020	425.419	0	0	4.248	0	33.003	0	0	462.670
Egenkapital 31.12.2018	384.420	0	0	5.000	0	0	0	0	389.420
Resultat etter skatt	5.362								5.362
Totalresultat 31.03.2019	5.362	0	0	0	0	0	0	0	5.362
Andre egenkapitaltransaksjoner				-1.172					-1.172
Egenkapital 31.03.2019	389.782	0	0	3.828	0	0	0	0	393.610

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,00 %	63,21 %	53,89 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,37 %	8,91 %	9,82 %
Egenkapitalavkastning*	3,19 %	5,55 %	9,96 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,00 %	2,44 %	2,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,36 %	0,24 %	0,37 %
Utlånsmargin hittil i år	2,72 %	2,17 %	2,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,28 %	2,00 %	2,15 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	33,49 %	32,37 %	32,84 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,02 %	42,04 %	43,27 %
Innskuddsdekning	89,71 %	90,37 %	92,13 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	23,52 %	20,77 %	22,68 %
Kjernekapitaldekning	23,52 %	20,77 %	22,68 %
Kapitaldekning	25,17 %	22,37 %	24,27 %
Leverage ratio	11,88 %	11,05 %	11,57 %
Likviditet			
LCR	840	293	347
NSFR	149	129	141

Noter til regnskapet

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 24 og 25, (Overgangsnoter- og -tabeller IFRS). Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 2 – VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE 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. I årsregnskapet, (note 24) er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt.

Nedskrivninger på utlån i 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. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling, (makroforhold), som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se Årsrapport 2019 note 24 og 25 for beskrivelse av generelle regnskapsprinsipper for «Beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell», «Vesentlig økning i kredittrisiko» samt 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.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien 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 lagt til grunn 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 koronasituasjonen og tiltak som er iverksatt. Bankens har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 graderinger:

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 konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn. Vurderinger på individuelt nivå for bankens 20 største og 12 mest tapsutsatte engasjementsgrupperinger er behandlet i styret. Nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet har økt med 0,7 MNOK sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Det er svært få av bankens bedriftskunder som har mottatt midler fra støtteordninger, (kompensasjonsordning og statlig garanti).

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det noe risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, det er derfor beregnet tilleggsnedskrivninger for lån utover 75% belåningsgrad med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,3 MNOK sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Det er et begrenset omfang av PM- og BM-kunder som har søkt om avdragsfrihet.

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 verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer.

Som følge av Covid-19 har Norges Bank redusert styringsrenta i tre omganger, ned til 0,0%. Bankenes utlånsbetingelser har blitt redusert inntil 1,25%-poeng. Reduksjon av innskuddsrenter er til kundens ugunst og iverksettes etter reduksjon i utlånsrenter. Nedsettelse av utlåns- og innskuddsrenter forventes å redusere netto rentemargin. Norges Bank indikerer ikke ytterligere nedsettelse, (negativ rente), men varsler at rentenivået vil være lavt de nærmeste år.

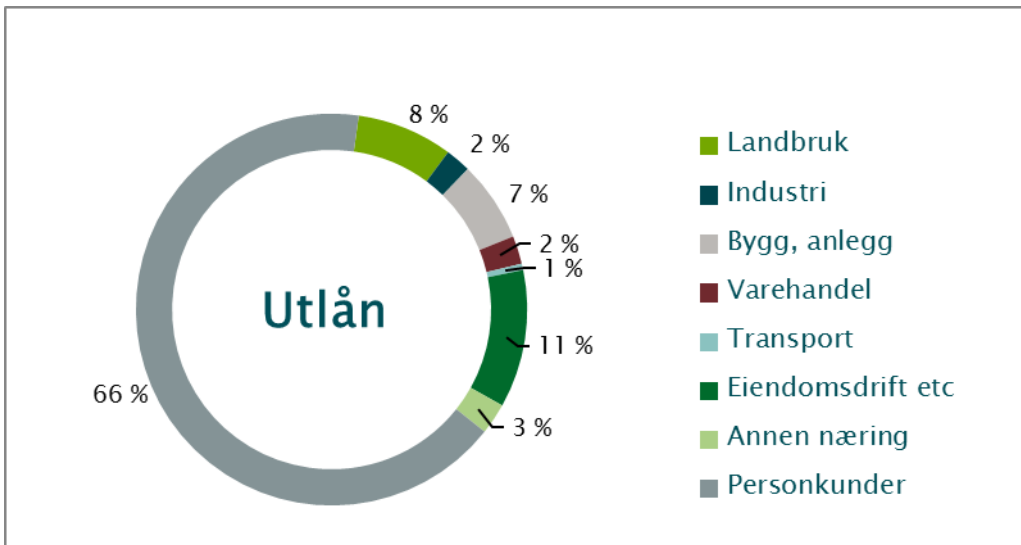
NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.554	3.014	13.404
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.193	0	4.077
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	22.747	3.014	17.481

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.461	1.556	1.555
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.461	-1.461	-1.461
Netto tapsutsatte engasjement	0	94	94

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	194.137	166.093	190.829
Industri	51.667	62.183	51.297
Bygg, anlegg	162.812	133.980	145.919
Varehandel	56.691	56.617	59.732
Transport	12.859	13.658	13.063
Eiendomsdrift etc	278.566	289.443	283.500
Annen næring	62.943	50.395	58.090
Sum næring	819.675	772.369	802.431
Personkunder	1.628.191	1.613.599	1.640.944
Brutto utlån	2.447.866	2.385.968	2.443.375
Steg 1 nedskrivninger	-1.363	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-6.975	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-7.367	-7.667
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.461	-1.461	-1.461
Netto utlån til kunder	2.438.067	2.377.139	2.434.247
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.280.518	1.170.462	1.251.514
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.718.584	3.547.601	3.685.760



NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av 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	824	2.829	0	3.652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	56	-300	0	-244
Overføringer til steg 2	-4	61	0	58
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	4	1	0	5
Utlån som er fraregnet i perioden	-15	-223	0	-238
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-135	148	0	13
Andre justeringer	-302	1.300	0	999
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	428	3.817	0	4.245

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.525.457	115.487	0	1.640.944
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55.207	-55.207	0	0
Overføringer til steg 2	-15.141	15.141	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	117.466	223	0	117.689
Utlån som er fraregnet i perioden	-117.683	-12.759	0	-130.441
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.565.307	62.884	0	1.628.191

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	1.302	3.127	1.461	5.890
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48	-504	0	-457
Overføringer til steg 2	-53	476	0	423
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	50	9	0	59
Utlån som er fraregnet i perioden	-430	-350	-248	-1.028
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-416	248	-194
Andre justeringer	44	817	0	861
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	935	3.158	1.461	5.555

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	642.239	158.572	1.555	802.366
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.256	-39.256	0	0
Overføringer til steg 2	-46.650	46.650	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	73.298	11.933	0	85.231
Utlån som er fraregnet i perioden	-52.573	-15.089	-260	-67.922
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	655.570	162.809	1.295	819.675

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	88	48	0	136
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-19	0	-17
Overføringer til steg 2	-13	32	0	19
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	21	3	0	24
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-27	-3	0	-29
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-11	0	-37
Andre justeringer	67	31	0	97
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	113	81	0	194

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	146.685	13.371	0	160.056
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.065	-2.065	0	0
Overføringer til steg 2	-4.397	4.397	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	5.736	3.545	0	9.282
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.135	-954	0	-17.089
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	133.954	18.294	0	152.248

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.461	1.461
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.461	1.461

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	100
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 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-681	0	300
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	10
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-15	-17	-74
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-15	-43	-147
Tapkostnader i perioden	-711	-60	190

NOTE 6 – SEGMENTINFORASJON

Resultat	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	10.079	6.227	1.438	17.744	9.080	4.443	839	14.362
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.050	1.050			1.345	1.345
Netto provisjonsinntekter			6.453	6.453			5.873	5.873
Inntekter verdipapirer			-6.133	-6.133			-773	-773
Andre inntekter			111	111			138	138
Sum andre driftsinntekter	0	0	1.480	1.480	0	0	6.582	6.582
Lønn og andre personalkostnader			6.616	6.616			6.055	6.055
Avskrivinger på driftsmidler			649	649			745	745
Andre driftskostnader			7.077	7.077			6.077	6.077
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	14.342	14.342	0	0	12.877	12.877
Tap på utlån	-405	-1.869	1.563	-711	-29	-22	-9	-60
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	10.484	8.097	-12.987	5.594	9.109	4.465	-5.447	8.127
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.623.947	814.100		2.438.047	1.606.232	770.907		2.377.139
Innskudd fra kunder	1.571.827	624.150		2.195.977	1.421.264	734.900		2.156.164

Resultat	2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	40.423	20.206	5.745	66.374
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			8.824	8.824
Netto provisjonsinntekter			27.275	27.275
Inntekter verdipapirer			-301	-301
Andre inntekter			540	540
Sum andre driftsinntekter	0	0	36.338	36.338
Lønn og andre personalkostnader			23.604	23.604
Avskrivinger på driftsmidler			2.741	2.741
Andre driftskostnader			24.416	24.416
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	50.762	50.762
Tap på utlån	-107	12	285	190
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	40.531	20.194	-8.964	51.760
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.633.277	800.969		2.434.246
Innskudd fra kunder	1.513.143	737.936		2.251.079

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		286.501		286.501
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		15.955		15.955
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			126.905	126.905
Sum	-	302.456	126.905	429.361

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.291	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.614	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	126.905	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010752447	25.11.2015	25.11.2019	0	0	75.184	0	3m Nibor + 140 bp
NO0010756364	22.01.2016	22.01.2020	0	0	50.249	20.196	3m Nibor + 152 bp
NO0010760770	06.04.2016	06.07.2020	50.000	50.400	50.322	50.394	3m Nibor + 150 bp
NO0010791072	19.04.2017	19.07.2021	75.000	75.413	75.319	75.408	3m Nibor + 92 bp
NO0010776578	13.10.2016	13.01.2021	75.000	75.503	75.387	75.489	3m Nibor + 115 bp
NO0010801053	14.07.2017	14.01.2022	75.000	75.429	75.334	75.435	3m Nibor + 82 bp
NO0010836885	19.11.2018	19.09.2022	50.000	50.037	50.038	50.047	3m Nibor + 75 bp
NO0010865868	10.10.2019	10.10.2023	50.000	50.287	0	50.280	3m Nibor + 65 bp
NO0010871379	13.12.2019	13.03.2023	75.000	75.076	0	75.095	3m Nibor + 57 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				452.145	451.833	472.343	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
Stiftelsen Trøgstad Bran	2.000		26.500	26.500	26.506	26.500	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
Sum ansvarlig lånekapital				26.500	26.506	26.500	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	472.348	0	-20.000	-203	452.145
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapi	472.348	0	-20.000	-203	452.145
Ansvarlige lån	26.500	0	0	0	26.500
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	26.500	0	0	0	26.500

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	421.878	384.420	421.928
Gavefond	4.248	3.828	5.000
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	33.003	0	0
Sum egenkapital	459.129	388.248	426.928
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-80.804	-45.568	-49.626
Ren kjernekapital	378.325	342.681	377.302
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	378.325	342.681	377.302
Ansvarlig lånekapital	26.500	26.500	26.500
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	26.500	26.500	26.500
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	404.825	369.181	403.802
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.293	1.001	10.242
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	9.764	7.176	5.233
Foretak	57.892	91.295	61.869
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.109.432	1.164.018	1.108.917
Forfalte engasjementer	42.776	3.072	21.936
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.744	18.915	14.302
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34.867	25.068	46.360
Andeler verdipapirfond	15.954	40.758	29.771
Egenkapitalposisjoner	47.490	40.301	44.169
Øvrige engasjementer	95.942	101.387	150.306
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.438.155	1.492.991	1.493.106
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	170.394	157.094	170.394
Beregningsgrunnlag	1.608.548	1.650.085	1.663.500
Kapitaldekning i %	25,17 %	22,37 %	24,27 %
Kjernekapitaldekning	23,52 %	20,77 %	22,68 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,52 %	20,77 %	22,68 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,27 % i Eika Gruppen AS og på 1,38 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	458.298	388.948	427.488
Kjernekapital	467.529	398.115	436.685
Ansvarlig kapital	505.620	435.485	474.774
Beregningsgrunnlag	2.140.163	2.149.154	2.112.823
Kapitaldekning i %	23,63 %	20,26 %	22,47 %
Kjernekapitaldekning	21,85 %	18,52 %	20,67 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,41 %	18,10 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,40 %	8,49 %	9,13 %



Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Lars Dingstad-Eriksen 69 82 49 25 /975 89 080
Økonomileder: Kari Heen Bakke 69 82 49 17 /466 64 443

Trøgstad Sparebank, hovedkontor Skjønhaug:

Postboks 114
Trøgstad Torg 5
1860 Trøgstad
Tlf. 69 82 49 00
Fax. 69 82 49 40

Filial Fetsund:

Gamle Fetvei 11
1900 Fetsund
Tlf. 69 82 49 00
Fax. 63 88 46 21