

1. Kvartal
2020

DELÅRSRAPPORT

Landkreditt Bank



LANDKREDITT BANK

Beretning 1. kvartal 2020

Resultatet av driften i konsernet etter tre måneder i 2020 utgjør -17,9 millioner kroner. Etter tilsvarende periode i 2019 utgjorde resultatet 44,7 millioner kroner. Resultatet i Landkreditt Bank AS utgjør -22,5 millioner kroner (40,4 millioner kroner). Resultatet er betydelig svekket som følge av negativ kursavkastning på investeringer i verdipapirer. Tapene er fortsatt meget lave. Landkreditt Bank har i første kvartal 2020 kjøpt alle aksjene i Koppang Landbruks- og Næringsmegling. Oppkjøpet er gjennomført for å styrke Landkreditt sin posisjon i landbruksmarkedet.

Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt ble primo april 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Ratings GmbH. Landkreditt Bank er ratet A- og Landkreditt Boligkreditt AAA, begge med «stable outlook». Etter siste årlige gjennomgang i mars/april 2020 er disse opprettholdt.

Utlånsveksten på årsbasis i Landkreditt Bank konsern utgjør 6,3 prosent. (4,7 prosent justert for salget i Landkreditt Finans).

Innskuddsveksten i konsernet siste 12 måneder utgjør 6,6 prosent (3,1 prosent). Innskuddsdekningen i konsernet utgjør 78,4 prosent (78,2 prosent).

Høy innskuddsdekning medfører lavere finansieringskostnad over tid. Samtidig bidrar dette til at likvidetsrisikoen reduseres.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter full IFRS. I morselskapet er det benyttet forenklet IFRS. Regnskapene er ikke reviderte. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene siden årsoppgjøret 2019. Koppang Landbruks- og Næringsmegling er konsolidert fra og med 1. mars 2020.

Kapitaldekningen pr 31. mars 2020 (inklusive periodens resultat) i Landkreditt Bank konsern utgjør 21,79 prosent (21,43 prosent). Tilsvarende i Landkreditt Bank AS er 23,15 prosent (22,86 prosent). Den rene kjernekapitaldekningen i konsern og morselskap utgjør henholdsvis 18,50 prosent og 19,50 prosent.

Resultatregnskap

NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER

Brutto renteinntekter i konsernet hittil i 2020 utgjør 234,7 millioner kroner (188,2 millioner kroner hittil i 2019). Videre utgjør brutto rentekostnader 122,2 millioner kroner (97,1 millioner kroner). Netto renteinntekter er således 112,5 millioner kroner (91,1 millioner kroner).

NETTO INNTEKT PÅ INVESTERINGER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

Konsernet har netto investert 3.082 millioner kroner (3.259 millioner kroner) i obligasjoner utstedt av den norske stat, norske kommuner, obligasjoner med fortrinnsrett, fondsobligasjoner og andeler i rentefond. Porteføljene er integrert med likviditetsstyringen i konsernet. Investeringer i aksjer og andeler utgjør 38 millioner kroner (58 millioner kroner) og består i hovedsak av andeler i godt diversifiserte aksjefond. Til tross for en konservativ investeringsprofil har porteføljene blitt betydelig påvirket av den svake markedsutviklingen.

ANDRE DRIFTSINNEKTER

Andre driftsinntekter består i hovedsak av godtgjørelse for administrasjon av andre selskaper i Landkredittkonsernet.

KOSTNADER

Driftskostnadene i konsernet eksklusive tap på utlån, 55,7 millioner kroner (52,5 millioner kroner), består av personalkostnader 30,1 millioner kroner (28,0 millioner kroner), administrasjonskostnader 16,2 millioner kroner (16,4 millioner kroner), avskrivninger 5,2 millioner kroner (6,2 millioner kroner) samt andre driftskostnader 4,1 millioner kroner (1,9 millioner kroner).

TAP- OG MISLIGHOLDUTVIKLING

Utlånsporteføljene vurderes som gode. Det er netto kostnadsført 8,6 millioner kroner (0,4 millioner kroner inntektsført) i tap på utlån. Det er knyttet stor usikkerhet til effekt på privatmarkedet med mulig økt arbeidsledighet og dermed svekket betjeningsevne. Styret vurderer det derfor som nødvendig å foreta en «overlay» tapsavsetning ut over ordinære tapsavsetninger beregnet etter IFRS9 pr. 31.03.2020 på 4,8 millioner kroner.

I kredittvurderingen av den enkelte lånesak ligger en vurdering av betjeningsevne, sikkerhet og låntakers økonomi.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 177 millioner kroner (145 millioner kroner). Misligholdet viser, etter en lang periode med fallende tendens, en økning som følge av de økonomiske konsekvensene av nedstengningen av det norske samfunnet og hvordan dette påvirker konsernets kunder.

RESULTATET:

Resultatet i konsernet etter tre måneder i 2020 beløper seg -17,9 millioner kroner etter skatt (44,7 millioner kroner). Resultatnedgangen skyldes utelukkende negativ avkastning på investeringer i verdipapirer og lignende.

BALANSE

Forvaltningskapitalen i konsernet utgjør pr. 31. mars 2020 29.669 millioner kroner (27.611 millioner kroner). På aktivasisiden fordeler beløpet seg hovedsakelig på 1.485 millioner kroner i innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner, 24.902 millioner kroner i netto utlån til kunder og 3.120 millioner kroner i investeringer i verdipapirer og lignende. På passivasisiden utgjør egenkapitalen, inklusive fondsobligasjoner, 2.788 millioner kroner, annen ansvarlig lånekapital 250 millioner kroner, innskudd fra kunder 19.519 millioner kroner samt verdipapirinnlån 6.924 millioner kroner.

UTLÅNSPORTEFØLJEN

Utlånsporteføljen består hovedsakelig av utlån med pant i boligeiendom (46 prosent) og næringslån, i det alt vesentlige lån til landbruket (54 prosent). Landbruksporteføljen inkluderer reelt sett en vesentlig andel boligpant.

LIKVIDITET

En betydelig andel av verdipapirporteføljen kan deponeres i Norges bank. Videre har Bankkonsernet kun to obligasjonslån, med til sammen 130 millioner utestående, som forfaller i løpet av 2020. Dette behovet er godt dekket gjennom tilgjengelig likviditet og reserver.

Refinansieringsevne under stress er beregnet til 1.295 prosent. Konsernet har gjennom dette et godt likviditetsmessig handlingsrom.

LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Landkreditt Boligkreditt har pr 31. mars 2020 netto overtatt 4.059 millioner kroner (3.700 millioner kroner) i boliglån fra Landkreditt Bank. Utlånsporteføljens gjennomsnittlige belåningsgrad utgjør 38 prosent (39 prosent). Videre utgjør overpantsettelsen 18 prosent (16 prosent). Etter tre måneder i 2020 har selskapet et resultat på 5,7 millioner kroner (4,2 millioner kroner) og en forvaltningskapital på 4.089 millioner kroner (3.719 millioner kroner). Resultatet er forbedret hovedsakelig som følge av økt volum.

KOPPANG LANDBRUKS- OG NÆRINGSMEGLING

Landkreditt Bank har med effekt fra 1. mars 2020 kjøpt alle aksjene i Koppang Landbruks- og Næringsmegling. Selskapet har spesialkompetanse innen omsetning av landbruks-, skogs- og næringseiendommer med kontorer i Viken (Østfold), Innlandet (Oppland) og Trøndelag. Resultatet hittil i år utgjør 1,4 millioner kroner (-1,5 millioner kroner). Oppkjøpet er gjennomført primært for å styrke konsernets posisjon og merkevare innen norsk landbruk.

EGENKAPITAL

Den rene kjernekapitaldekningen har økt som følge av god resultatutvikling de senere årene samt tilførsel av aksjekapital. Finanstilsynet har fastsatt at pilar 2-kravet for Landkreditt Bank konsern skal utgjøre 2,7 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1. Det interne kravet til ren kjernekapital skal til enhver tid minimum utgjøre summen av de formelle minimumskravene, pilar 2-tillegget samt et internt bufferkrav på 0,5 prosent. Reduksjonen i den motsykliske kapitalbufferen øker i det korte bilde utlånskapasiteten. Tilsvarende vil den varslede økningen i systemrisikobufferen ha motsatt effekt. Totalkapitaldekningen og den rene kjernekapitaldekningen er godt innenfor gjeldende og kommende krav formelle og interne minimumskrav.

FRAMTIDIG ØKONOMISK UTVIKLING OG FRAMTIDSUTSIKTER

De nære framtidsutsiktene er primært knyttet til spredningen av COVID-19 og den effekten dette har på den generelle helsetilstanden og videre hvordan dette påvirker den økonomiske utviklingen. I et noe lengre perspektiv er det også knyttet stor usikkerhet til hvordan og når økonomien i Norge og globalt vil kunne reise seg.

Landkreditt Bank skal fortsatt oppfylle formålet med å tilby gode produkter og tjenester til medlemmene og kundene. Vi skal være enkle og effektive med gode priser.

Det planlegges for fortsatt vekst i konsernet både innen landbruk og privatmarkedet, men dette vil tilpasses rådende markedsforhold.

Oslo, 31. mars 2020

29. april 2020

NØKKELTALL

KONSERN	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Forvaltningskapital (mill. kr.)	29 669	27 611	28 763
Utlånsvekst (%), 12 mnd	6,32	-0,35	5,67
Periodens resultat (mill. kr.)	-18	45	186
Egenkapital (mill. kr.)	2 788	2 681	2 815
Liquidity Coverage Ratio (%)	332	155	263
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,50	17,77	18,79
Uvektet kjernekapitalandel (%)	8,69	8,87	9,16

LANDKREDITT BANK			
Forvaltningskapital (mill. kr.)	26 279	24 655	25 173
Periodens resultat (mill. kr.)	-23	40	167
Egenkapital (mill. kr.)	2 647	2 559	2 672
Liquidity Coverage Ratio (%)	304	144	250
Ren kjernekapitaldekning (%)	19,50	18,81	20,04
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,44	9,54	10,00
Utlånsvekst (%), 12 mnd	5,66	3,43	4,95
Innskuddsvekst (%), 12 mnd	6,62	3,06	2,70
Innskuddsdekning (%)	93,28	92,45	86,04
Tapsprosent (%)	0,04	0,00	0,03
Misligholdsprosent (%)	0,84	0,73	0,60

LANDKREDITT BOLIGKREDITT			
Forvaltningskapital (mill. kr.)	4 089	3 719	4 428
Periodens resultat (mill. kr.)	6	4	20
Egenkapital (mill. kr.)	448	327	392
Liquidity Coverage Ratio (%)	213	151	169
Ren kjernekapitaldekning (%)	25,43	20,81	21,00
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,61	7,78	7,91
Utlånsvekst (%), 12 mnd	9,72	11,73	9,22
Tapsprosent (%)	0,00	-0,01	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	38	39	39
Overpantsettelse (%)	18	16	18

KOPPANG LANDBRUKS- & NÆRINGSMEGLING			
Periodens resultat (mill. kr.)	1	-1	3
Egenkapital (mill. kr.)	4	2	3

RESULTATREGNSKAP – LANDKREDITT BANK KONSERN

	1. KVARTAL 2020	1. KVARTAL 2019	2019
Renter og inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	4 527	1 940	12 253
Renter og inntekter av utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	215 333	174 027	761 971
Renter av obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	11 446	9 041	40 264
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	231 306	185 008	814 488
Andre renteinntekter	3 346	3 172	13 934
Sum renteinntekter	234 652	188 180	828 422
Renter og kostnader på innskudd fra kredittinstitusjoner - amortisert kost	2	5	10
Renter og kostnader på innskudd fra kunder - amortisert kost	72 315	58 999	252 803
Renter og kostnader på utstedte verdipapirer - amortisert kost	44 012	31 727	148 740
Renter og kostnader på ansvarlig lånekapital - amortisert kost	2 070	1 685	7 482
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	118 399	92 416	409 035
Andre rentekostnader	3 792	4 666	19 983
Sum rentekostnader	122 192	97 082	429 018
Netto renteinntekter	112 460	91 098	399 403
Gebyrer og provisjonsinntekter	8 530	7 572	33 555
Gebyrer og provisjonskostnader	2 603	1 165	6 395
Netto inntekt (-tap) på investeringer vurdert til virkelig verdi	-81 155	8 645	16 324
Andre driftsinntekter	6 389	4 182	19 524
Sum andre driftsinntekter	-68 840	19 233	63 010
Lønn og andre personalkostnader	30 138	28 009	108 994
Administrasjonskostnader	16 205	16 433	69 429
Avskrivninger	5 208	6 190	22 864
Andre driftskostnader	4 149	1 857	7 822
Tap på utlån	8 573	-363	7 168
Resultat før skatt	-20 653	58 205	246 136
Skattekostnad	-2 788	13 474	54 084
Periodens resultat	-17 865	44 731	192 052

TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-17 865	44 731	192 052
Estimatawik pensjoner	0	0	-7 782
Skatt av innregnede kostnader	0	0	1 945
Sum resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	0	0	-5 836

Verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0
Skatt av innregnede poster	0	0	0
Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt	0	0	0
Periodens utvidede resultat	-17 865	44 731	186 216

DISPONERINGER OG OVERFØRINGER

Utbytte	0	0	0
Overført til annen egenkapital	-17 865	44 731	186 216
Sum disponeringer og overføringer	-17 865	44 731	186 216

BALANSE - LANDKREDITT BANK KONSERN

EIENDELER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70 623	67 984	70 452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	1 414 822	667 389	840 709
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	24 902 448	23 422 800	25 272 192
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	3 082 480	3 258 785	2 399 436
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	37 712	58 328	62 037
Utsatt skattefordel	0	2 102	0
Andre immaterielle eiendeler	32 079	35 041	33 502
Goodwill	28 809	0	0
Varige driftsmidler	74 747	92 832	77 109
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter	24 796	5 696	7 761
Sum eiendeler	29 668 516	27 610 957	28 763 198

GJELD OG EGENKAPITAL	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	697	14 580	340
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	19 518 842	18 306 371	17 955 688
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6 924 223	6 201 704	7 567 401
Utsatt skatt	8 011	0	8 011
Annen gjeld	141 621	136 209	137 158
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19 094	16 893	16 473
Pensjonsforpliktelser og andre avsetninger for forpliktelser	16 830	3 675	12 097
Ansvarlig lånekapital	251 026	250 862	251 071
Sum gjeld	26 880 344	24 930 293	25 948 240
Innskutt egenkapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Fondsobligasjoner	199 150	199 150	199 150
Opptjent egenkapital	1 209 022	1 101 513	1 235 808
Sum egenkapital	2 788 172	2 680 663	2 814 958
Sum gjeld og egenkapital	29 668 516	27 610 957	28 763 198

RESULTATREGNSKAP – MORBANK

	1. KVARTAL 2020	1. KVARTAL 2019	2019
Renter ol inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 851	3 081	17 869
Renter ol inntekter av utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	135 909	110 935	488 059
Renter ol inntekter av utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi o/utvidet res.	48 420	38 980	164 625
Renter av obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	13 150	10 260	47 767
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	203 330	163 256	718 320
Andre renteinntekter	3 346	3 172	13 934
Sum renteinntekter	206 676	166 428	732 254
Renter ol kostnader på innskudd fra kredittinstitusjoner	2	6	10
Renter ol kostnader på innskudd fra kunder	72 315	58 999	252 803
Renter ol kostnader på utstedte verdipapirer	24 487	17 643	83 411
Renter ol kostnader på ansvarlig lånekapital	2 070	1 685	7 482
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	98 874	78 333	343 707
Andre rentekostnader ol kostnader	3 378	4 423	19 012
Sum rentekostnader ol kostnader	102 252	82 756	362 719
Netto renteinntekter	104 424	83 672	369 535
Gebyrer og provisjonsinntekter	8 528	7 570	33 551
Gebyrer og provisjonskostnader	2 600	1 161	6 385
Netto inntekt (-tap) på investeringer vurdert til virkelig verdi	-80 581	10 531	20 419
Andre driftsinntekter	6 462	4 286	19 878
Sum andre driftsinntekter	-68 190	21 226	67 464
Lønn og andre personalkostnader	29 236	28 005	108 980
Administrasjonskostnader	15 827	16 432	69 378
Avskrivninger	5 179	6 190	22 864
Andre driftskostnader	3 855	1 803	7 477
Tap på utlån	8 706	-175	6 887
Resultat før skatt	-26 569	52 643	221 413
Skattekostnad	-4 060	12 291	48 755
Periodens resultat	-22 509	40 351	172 658
TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	-22 509	40 351	172 658
Estimatavvik pensjoner	0	0	-7 782
Skatt av innregnede kostnader	0	0	1 945
Sum resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	0	0	-5 836
Verdiendring eiendeler	64	3	210
Skatt av innregnede poster	-16	-1	-52
Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt	48	2	157
Periodens utvidede resultat	-22 461	40 354	166 979
DISPONERINGER OG OVERFØRINGER			
Konsernbidrag til Landkreditt SA	0	0	6 331
Overført til annen egenkapital	-22 461	40 354	160 648
Sum disponeringer og overføringer	-22 461	40 354	166 979

BALANSE – MORBANK

EIENDELER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker - amortisert kost	70 623	67 984	70 452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner - amortisert kost	1 599 010	866 742	1 133 169
Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	14 068 243	13 487 950	14 520 442
Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi	6 777 066	6 239 966	6 354 397
Sertifikater og obligasjoner vurdert til virkelig verdi over resultatet	3 275 868	3 598 035	2 663 814
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	37 709	58 328	62 037
Andre aksjer og andeler	320 150	200 150	250 150
Utsatt skattefordel	0	2 102	0
Andre immaterielle eiendeler	32 035	35 041	33 502
Varige driftsmidler	73 999	92 832	77 109
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter	24 708	5 723	7 785
Sum eiendeler	26 279 411	24 654 852	25 172 858

GJELD OG EGENKAPITAL	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	560	14 190	634
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	19 518 842	18 306 371	17 955 688
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer - amortisert kost	3 704 427	3 371 886	4 118 919
Utsatt skatt	8 164	0	8 164
Annen gjeld	116 612	132 058	137 802
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	16 116	16 893	16 458
Avsetninger for forpliktelser	16 640	3 675	12 097
Ansvarlig lånekapital	251 026	250 862	251 071
Sum gjeld	23 632 387	22 095 934	22 500 834
Innskutt egenkapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Fondsobligasjoner	199 150	199 150	199 150
Opptjent egenkapital	1 067 874	979 768	1 092 873
Sum egenkapital	2 647 024	2 558 918	2 672 023
Sum gjeld og egenkapital	26 279 411	24 654 852	25 172 858

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

MORBANK			KONSERN	
31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019
52 643	-26 569	Resultat før skatt	-20 653	58 205
-149 915	-184 329	Resultatførte renter fra kunder	-215 333	-174 027
147 568	180 200	Innbetaling av renter fra kunder	211 837	171 15
82 756	102 252	Resultatførte rentekostnader	122 192	97 082
-24 386	-29 483	Utbetaling av renter	-51 098	-37 187
-10 461	-57 361	Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	-57 361	-10 477
-6 190	-5 179	Avskrivninger	-5 179	-6 190
158 916	28 860	Inn- og utbetalinger av utlån til kunder	368 440	487 947
-952 170	-530 368	Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer	-601 358	-617 153
779 877	1 490 385	Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder	1 492 060	781 225
-3 224	-8 533	Tidsavgrensningsposter	-5 079	1 789
175	8 706	Tap på utlån	8 573	-363
-16 589	-17 414	Betalte skatter	-23 014	-18 245
59 001	951 167	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 224 027	733 761
0	0	Salg av varige driftsmidler	0	0
1 744	-547	Kjøp av varige driftsmidler	-547	-1 744
0	-70 000	Kjøp av aksjer datterselskap	0	0
-1 744	-70 547	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-547	-1 744
0	0	Opptak nye lån kredittinstitusjoner	357	0
-2 031	-74	Nedbetaling lån kredittinstitusjoner	0	-1 631
50 000	0	Opptak av obligasjonsgjeld	0	200 000
-294 947	-414 537	Nedbetaling av obligasjonsgjeld	-643 223	-1 170 769
0	0	Avgitt konsernbidrag	-6 331	-6 084
-246 978	-414 611	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-649 197	-978 484
-189 721	466 009	Netto endring likvider	574 283	-246 468
1 224 447	1 203 621	Likviditetsbeholdning 01.01	911 162	981 840
1 034 726	1 669 630	Likviditetsbeholdning 31.03	1 485 445	735 373

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i Norges Bank og kredittinstitusjoner.

KONSERN – ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJE- KAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDS- OBLIGASJONER	SUM
Egenkapital 31.12.2018	1 380 000	1 063 697	199 150	2 642 846
Endringer i estimatawik pensjoner		-7 782		-7 782
Skatt av estimatawik pensjoner		1 945		1 945
Konsernbidrag utbetalt i 2019		-6 225		-6 225
Renter betalt på fondsobligasjoner i 2019		-9 435		-9 435
Periodens resultat		193 609		193 609
Egenkapital 31.12.2019	1 380 000	1 235 808	199 150	2 814 958
Egenkapital 01.01.2020	1 380 000	1 235 808	199 150	2 814 958
Renter betalt på fondsobligasjoner i 2020		-2 591		-2 591
Konsernbidrag utbetalt i 2020		-6 331		-6 331
Periodens resultat		-17 865		-17 865
Egenkapital 31.03.2020	1 380 000	1 209 023	199 150	2 788 173

MORBANK – ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJE- KAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDS- OBLIGASJONER	SUM
Egenkapital 31.12.2018	1 380 000	941 661	199 150	2 520 811
Endringer i estimatawik pensjoner		-7 782		-7 782
Skatt av estimatawik pensjoner		1 945		1 945
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		210		210
Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-52		-52
Renter betalt på fondsobligasjoner 2019		-9 435		-9 435
Avgitt konsernbidrag		-6 331		-6 331
Periodens resultat		172 658		172 658
Egenkapital 31.12.2019	1 380 000	1 092 874	199 150	2 672 023
Egenkapital 01.01.2020	1 380 000	1 092 874	199 150	2 672 023
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		48		48
Renter betalt fondsobligasjoner i 2020		-2 591		-2 591
Andre korreksjoner		52		52
Periodens resultat etter skatt		-22 509		-22 509
Egenkapital 31.03.2020	1 380 000	1 067 874	199 150	2 647 024

REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernregnskapet for Landkreditt Bank pr. 31. mars 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, med tilhørende fortolkninger. Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet og finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI).

Morselskapet Landkreditt Bank AS benytter forenklet IFRS ved utarbeidelse av delårsregnskapet.

Regnskapsprinsippene er ikke endret siden årsskiftet.

Renteinntekter fra finansielle eiendeler beregnet ved bruk av effektiv rentemetode inngår i postene «Renter og inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» og «Renter og inntekter av utlån og fordringer på kunder - amortisert kost» og «Renter og inntekter av utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat».

Renteinntekter fra finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet inngår i posten «Renter fra obligasjoner til virkelig verdi over resultatet».

Renteinntekter fra andeler i rentefond til virkelig verdi over resultatet inngår sammen med andre renteinntekter i posten «Andre renteinntekter».

Landkreditt Bank AS er 100 prosent eiet av Landkreditt SA. Landkreditt SAs overordnede formål er å bidra til bedre økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester. Alle som har lån i Landkreditt Bank, sikret med pant i landbrukseiendom eller driftskreditt, er medlemmer i Landkreditt SA.

Landkreditt Bank konsern består i tillegg av de heleide datterselskapene Landkreditt Boligkreditt AS og Koppang Landbruks- og Næringsmegling AS.

Regnskapene er ikke reviderte.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

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

KAPITALDEKNING

Finanstilsynet har fastsatt at pilar 2-kravet for Landkreditt Bank konsern skal utgjøre 2,7 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1. Det interne kravet til ren kjernekapital skal til enhver tid minimum utgjøre summen av de formelle minimumskravene, pilar 2-tillegget samt et internt bufferkrav på 0,5 prosent.

Følgende selskaper er fullt konsolidert i kapitaldekningsberegningen: Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS og Koppang Landbruks- og Næringsmegling AS.

	KONSERN		MORBANK	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Ansvarlig kapital	2 984 151	2 853 249	2 858 729	2 731 224
Kjernekapital	2 733 125	2 602 387	2 607 703	2 480 362
Ren kjernekapital	2 533 975	2 403 237	2 408 553	2 280 862
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 217 943	1 063 697	1 070 412	941 661
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-3 120	-3 317	-9 824	-3 656
Andre immaterielle eiendeler	-60 848	-37 143	-32 035	-37 143
Evigvarende fondsobligasjoner	199 150	199 150	199 150	199 500
Ansvarlig lånekapital	251 026	250 862	251 026	250 862
Samlet beregningsgrunnlag	13 695 763	13 521 993	12 351 178	12 122 773
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	12 888 648	12 802 649	11 645 166	11 585 633
Institusjoner	243 446	133 478	329 836	183 206
Regionale myndigheter	110 349	0	110 349	0
Foretak	20 327	31 876	20 327	31 876
Massemarkedsengasjementer	4 250 310	4 548 725	4 250 310	4 548 725
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	7 242 399	6 952 556	5 569 482	5 445 996
Forfalte engasjementer	376 433	257 369	376 433	257 369
Obligasjoner med fortrinnsrett	179 364	178 721	201 150	214 258
Andeler i verdipapirfond	228 162	335 274	228 162	335 274
Øvrige engasjementer	237 858	364 648	559 117	568 930
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0	0	0
Valuta	0	0	0	0

BEREGNINGSGRUNNLAG FOR OPERASJONELL RISIKO

Basismetode	807 114	719 344	706 012	537 139
Ren kjernekapitaldekning	18,50	17,77	19,50	18,81
Kjernekapitaldekning	19,96	19,25	21,11	20,46
Kapitaldekning	21,79	21,10	23,15	22,53
Uvektet kjernekapitalandel	8,69	8,87	9,44	9,54

MISLIGHOLD

MORBANK			KONSERN			
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
176 676	144 751	176 533	Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	176 533	144 751	176 676
51 398	49 323	53 323	Ind. nedskrivninger og forv. tap over levetiden (trinn 3)	52 967	49 366	51 042
125 278	95 428	123 210	Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	123 566	95 385	125 634
20 942 454	19 800 678	20 918 750	Brutto utlån	24 974 771	23 497 992	25 341 685
0,60	0,48	0,59	Netto mislighold i % av brutto utlån	0,49	0,41	0,50

LANDKREDITT BANK

Vurdering av hvordan Covid-19 påvirker verdsettelse av bankens kundeportefølje og hvordan dette er hensyntatt i bankens regnskap pr. 31.03.2020:

Etter IFRS 9 skal beregningene av tapsavsetningene være framoverskuende. Med bakgrunn i de til dels store økonomiske problemene samfunnet står ovenfor som følge av Covid-19, har vi foretatt en vurdering av effektene dette kan ha for vår utlånsportefølje, herunder makromodellen benyttet til beregning av ECL / tapsavsetning etter IFRS 9. Makroøkonomiske vurderinger ble siste gang gjennomført og justert pr. 01.08.2019.

Dagens situasjon preges av sjokk innenfor flere sektorer. Dette har blant annet medført at arbeidsledigheten/antall permitterte har skutt kraftig i været. Det er stor usikkerhet knyttet til boligmarkedet og hvilken effekt krisen får på priser og omsetning. Rentenivået er betydelig redusert, som gir en avdemping på låntakernes svekkede likviditet og betjeningsevne. En del kunder er blitt innvilget midlertidig avdragsutsettelse for å avhjelpe på midlertidig svekket betjeningsevne. Innvilgelse av midlertidig avdragsfrihet som følge av nedsatt betjeningsevne relatert til Covid-19, betraktes av banken som en signifikant forverret kredittrisiko. ECL vil for disse lånene bli beregnet over hele lånets løpetid og lånene vil befinne seg i trinn 2.

Det er betydelig usikkerhet knyttet til effektene av Covid-19 og i særdeleshet de langsiktige effektene. Vi vurderer usikkerheten så stor at vi mener at det inntil videre ikke er hensiktsmessig å endre på scenarioene som er lagt til grunn for vurdering av makrofaktorer for beregning av ECL etter IFRS-9.

Vår vurdering så langt er at landbruket vil bli mindre rammet av denne krisen enn privatmarkedet, uavhengig av utfallet, og vi ser derfor ikke behovet for avsetning utover beregnet i IFRS9 modell pr.31.03.2020.

Grunnlaget for et mulig framtidig tap som følge av Covid-19 er en beregnet underdekning på 24 millioner kroner ved et verdifall i boliglånporteføljen på 20 prosent. Vår tilnærming er en antagelse om at inntil 20 prosent av boliglånkundene kan komme i en situasjon hvor et salg blir nødvendig. Behovet for en «overlay» tapsavsetning for privatmarkedssegmentet beregnes derfor til 4,8 millioner kroner pr. 31.03.2020.

ENDRING TAPSAVSETNINGER – MORBANK

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2020				
Tapavsetning pr. 01.01.2020	15 559	6 892	51 398	73 849
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	124	-113	-12	0
Overført til trinn 2	-556	568	-12	0
Overført til trinn 3	-10	-92	102	0
Netto overført	-442	363	78	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-491	1 365	1 860	2 733
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 125	477	0	1 601
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-623	-233	-8	-865
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	-2 197	-482	-5	-2 685
Tapsavsetninger pr. 31.03.2020	12 930	8 381	53 323	74 633
Tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2 578	708	7	3 293
Periodens endring i tap på garantier og ubenyttede rammer	209	226	2	437
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»				4 800
Tap på utlån				8 706

*) Korrigering for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2019				
Tapavsetning pr. 01.01.2019	15 317	8 072	49 988	73 377
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	430	-387	-43	0
Overført til trinn 2	-168	228	-60	0
Overført til trinn 3	-16	-40	56	0
Netto overført	247	-199	-48	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-545	498	424	377
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	911	11	2	924
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-579	-293	-1 025	-1 898
Konstaterte tap	0	0	-423	-423
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	0	0	-16	-16
Tapsavsetninger pr. 31.03.2019	15 351	8 089	49 323	72 763
Hvorav tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2 460	646	2	3 109
Tap på utlån				-175

BRUTTO ENDRING BALANSEFØRTE VERDIER - MORBANK

	TRINN 1 Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2020				
Brutto balanseførte verdier pr. 01.01.2020	18 873 253	1 828 280	240 921	20 942 455
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	45 900	-41 653	-4 247	0
Overføringer til trinn 2	-738 986	744 760	-5 774	0
Overføringer til trinn 3	-19 666	-42 459	62 125	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-657 974	-88 651	-775	-747 401
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 448 951	220 010	1	1 668 962
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-845 279	-89 370	-10 617	-945 266
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto balanseførte verdier pr. 31.03.2020	18 106 198	2 530 918	281 634	20 918 750
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	5 992
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				20 924 742

	TRINN 1 Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2019				
Brutto balanseførte verdier pr. 01.01.2019	18 161 873	1 587 657	208 332	19 957 862
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	116 535	-104 252	-12 283	0
Overføringer til trinn 2	-215 935	235 824	-19 889	0
Overføringer til trinn 3	-29 000	-15 140	44 140	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-556 269	-43 975	-1 871	-602 116
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 415 338	4 853	1 108	1 421 298
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-885 634	-74 052	-9 740	-969 426
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	-6 940	0	0	-6 940
Brutto balanseførte verdier pr. 31.03.2019	17 999 969	1 590 915	209 796	19 800 679

ENDRINGER TAPSAVSETNINGER – KONSERN

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2020				
Tapavsetning pr. 01.01.2020	17 794	6 892	51 042	75 728
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	124	-113	-12	0
Overført til trinn 2	-556	568	-12	0
Overført til trinn 3	-10	-92	102	0
Netto overført	-442	363	78	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-506	1 366	1 860	2 720
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	945	475	0	1 420
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-726	-233	-8	-968
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	-2 035	-482	-5	-2 523
Tapsavsetninger pr. 31.03.2020	15 030	8 381	52 967	76 377
Tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2 980	708	7	3 695
Periodens endring i tap på garantier og ubenyttede rammer	374	226	2	601
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»				4 800
Tap på utlån				8 574

*) Korrigering for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
31.03.2019				
Tapavsetning pr. 01.01.2019	17 271	8 072	49 988	75 331
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	430	-387	-43	0
Overført til trinn 2	-168	228	-60	0
Overført til trinn 3	-16	-40	56	0
Netto overført	247	-199	-48	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-586	505	426	345
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	893	4	0	897
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-707	-293	-1 025	-2 025
Konstaterte tap	0	0	-423	-423
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	0	0	27	27
Tapsavsetninger pr. 31.03.2019	17 117	8 089	49 366	74 573
Hvorav tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2 799	646	2	3 447
Tap på utlån				-362

ENDRING BRUTTO BALANSEFØRTE VERDIER - KONSERN

31.03.2020	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Brutto balanseførte verdier pr. 01.01.2020	23 272 490	1 828 280	240 916	25 341 685
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	45 900	-41 653	-4 247	0
Overføringer til trinn 2	-738 986	744 760	-5 774	0
Overføringer til trinn 3	-19 666	-42 459	62 125	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-719 650	-87 369	-775	-807 795
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 407 517	218 728	1	1 626 247
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 085 408	-89 370	-10 588	-1 185 366
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto balanseførte verdier pr. 31.03.2020	22 162 196	2 530 917	281 658	24 974 771
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	8 855
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				24 983 626

31.03.2019	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Brutto balanseførte verdier pr. 01.01.2019	22 189 783	1 587 657	208 332	23 985 771
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	116 535	-104 252	-12 283	0
Overføringer til trinn 2	-215 935	235 824	-19 889	0
Overføringer til trinn 3	-29 000	-15 140	44 140	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-533 706	-39 723	-765	-574 193
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 376 050	600	1	1 376 652
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 199 506	-74 052	-9 740	-1 283 298
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	-6 940	0	0	-6 940
Brutto balanseførte verdier pr. 31.03.2019	21 697 282	1 590 914	209 796	23 497 992

ENDRING I VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT - MORBANK

	TRINN 1 Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
Virkelig verdi pr. 01.01.2020	6 038 917	254 063	61 416	6 354 397
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	7 379	-7 379	0	0
Overføringer til trinn 2	-274 765	277 314	-2 549	0
Overføringer til trinn 3	-16 094	-17 609	33 703	0
Endring i virkelig verdi				
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-65 939	-6 154	652	-71 441
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	816 377	137 381	0	953 758
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-431 614	-19 697	-8 338	-459 648
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03.2020	6 074 262	617 918	84 885	6 777 066

	TRINN 1 Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
Virkelig verdi pr. 01.01.2019	5 775 063	248 273	57 144	6 080 480
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	29 259	-22 640	-6 619	0
Overføringer til trinn 2	-47 393	54 887	-7 494	0
Overføringer til trinn 3	-19 196	-10 629	29 825	0
Endringer i virkelig verdi				
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-71 324	-2 261	-1 423	-75 008
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	815 886	4 253	1 107	821 245
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-547 016	-33 011	-6 725	-586 752
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03.2019	5 935 279	238 871	65 815	6 239 966

FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL KUNDER VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT - MORBANK

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
31.03.2020				
Forventet tap pr. 01.01.2020	3 150	547	8 483	12 180
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	17	-17	0	0
Overføringer til trinn 2	-147	150	-3	0
Overføringer til trinn 3	-7	-24	31	0
Netto endring	-137	109	28	0
Endring i virkelig verdi				0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-19	368	510	859
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	380	203	0	582
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-203	-41	-21	-265
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 31.03.2020	3 033	1 295	9 028	13 356
Tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	213	11	0	224

	TRINN 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	TRINN 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	TRINN 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
31.03.2019				
Forventet tap pr. 01.01.2019	2 942	752	6 416	10 110
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	55	-43	-12	0
Overføringer til trinn 2	-24	36	-12	0
Overføringer til trinn 3	-8	-24	32	0
Netto endring	23	-31	8	0
Endring i virkelig verdi				0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-160	62	1 372	1 274
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	388	7	2	397
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-248	-94	-1 015	-1 357
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 31.03.2019	2 969	665	6 790	10 424
Hvorav tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	170	17	0	187

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

MORBANK			NOMINELLE VERDIER	KONSERN		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
3 704 000	3 704 000	4 100 000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	7 541 000	7 153 000	7 153 000
1 150 000	50 000	0	Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	200 000	2 400 000
1 000 000	500 000	0	Netto innfrielser	293 000	940 000	1 997 000
0	5 000	0	Reklassifisert fra ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner	0	5 000	0
-246 000	-101 000	413 000	Endring egenbeholdning	348 000	231 000	15 000
4 100 000	3 360 000	3 687 000	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 900 000	6 187 000	7 541 000

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

MORBANK				NOMINELLE VERDIER	KONSERN			
31.12.2019	FORFALT/ INNLØST	EMITTERT	31.03.2020		31.03.2020	EMITTERT	FORFALT/ INNLØST	31.12.2019
250 000	0	0	250 000	Ordinær ansvarlig lånekapital	250 000	0	0	250 000
200 000	0	0	200 000	Fondsobligasjoner	200 000	0	0	200 000
450 000	0	0	450 000	Sum tilleggskapital	450 000	0	0	450 000

EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI – KONSERN

Konsernet benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi

Nivå 1: Gjelder investeringer i statscertifikater og andeler i aksje- og rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Gjelder investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett, sertifikater utstedt av norske kommuner, fondsobligasjoner og egne obligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1)

Nivå 3: Gjelder investeringer hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder

EIENDELER 31.03.2020	NIVÅ 1	NIVÅ2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Verdipapirer til virkelig verdi	642 197	2 474 719	3 276	3 120 192
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum eiendeler	642 197	2 474 719	3 276	3 120 192

FORPLIKTELSER:

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.

EIENDELER 31.03.2019	NIVÅ 1	NIVÅ2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Verdipapirer til virkelig verdi	919 134	2 394 380	3 599	3 317 113
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum eiendeler	919 134	2 394 380	3 599	3 317 113

FORPLIKTELSER:

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI – MORBANK

EIENDELER 31.03.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Derivater holdt for handelsformål ført til virkelig verdi	0	0	0	0
- Verdipapirer til virkelig verdi	617 215	2 693 089	3 273	3 313 577
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	6 777 066	6 777 066
Sum eiendeler	617 215	2 693 089	6 780 338	10 090 642

FORPLIKTELSER:

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.

EIENDELER 31.03.2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Verdipapirer til virkelig verdi	902 202	2 750 562	3 599	3 656 363
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	6 239 966	6 239 966
Sum eiendeler	902 202	2 750 562	6 243 565	9 896 328

FORPLIKTELSER

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater holdt for handelsformål	0	0	0	0
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
- Derivater benyttet til sikring	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

KONSERN	BALANSEFØRT	VIRKELIG	BALANSEFØRT	VIRKELIG
	VERDI	VERDI	VERDI	VERDI
	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6 924 223	6 826 855	6 201 704	6 246 560
Ansvarlig lånekapital	251 026	234 725	250 862	176 114
Gjeld	7 175 249	7 061 580	6 452 566	6 422 674

MORBANK	BALANSEFØRT	VIRKELIG	BALANSEFØRT	VIRKELIG
	VERDI	VERDI	VERDI	VERDI
	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 704 427	3 614 248	3 371 886	3 384 393
Ansvarlig lånekapital	251 026	234 725	250 862	176 114
Gjeld	3 955 453	3 848 973	3 622 748	3 560 507

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra og gjeld til kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

For balanseopsene gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lånekapital estimeres virkelig verdi ved å legge spreadtillegg til markedsrenten. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2

