

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Hjartdal og Gransherad Sparebank



HjartdalBanken

Saulandsvegen 418, 3692 Sauland

Org.nr 937 893 299

www.hjartdalbanken.no

1. kvartal

- Svekket utlånsvekst – 0,93 prosent siste 12 måneder
- Lavere rentemargin 1,56 prosent (2,02 prosent) som følge av styringsrente lik 0
- Konstaterte utlånstap 0,4 millioner kroner
- Avsetning for forventet kredittap som følge av covid-19 er opprettholdt.

9,5 mill

Banken har hittil i år et **resultat før skatt** på 9,48 millioner kroner (3,33 millioner kroner)

7,3 mill

Bankens resultat etter skatt 7,27 millioner kroner (2,39 millioner kroner) gir en **egenkapitalavkastning på p.a.**, justert for fondsobligasjon, på 7,0 prosent (2,31 prosent)

60,2 %

Kostnads / inntektsforhold siste 12 måneder utgjør 60,2 prosent (53,78 prosent)

20,50 %

Ved utgangen av 1. kvartal er **konsolidert kjernekapitaldekning** 20,50 prosent, ned fra 21,05 prosent per 31.12.2020 Resultat hittil i år er ikke medregnet. Banken er godt kapitalisert.

3.954 mill

Bankens brutto utlån inkl Eika Boligkreditt var 3.954 millioner kroner, en reduksjon på 88 millioner kroner, 2,18 prosent siste 12 mnd.

4.924 mill

Bankens forvaltningskapital inkluderer Eika Boligkreditt utgjorde 4.924 millioner kroner (4.787 millioner kroner) pr. 31.03.2021 og økte med 137 millioner kroner siste 12 måneder eller 2,8 prosent.

Resultat

Periodens resultat etter skatt per 1. kvartal 2021 er 7,336 mill. kroner, som er en økning på 4,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 8,2 mill. kroner, som er en økning på 5,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Denne verdiendringen føres direkte mot bankens egenkapital.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,0 prosent mot 8,4 prosent i 2020.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 1. kvartal 2021 er på 15,4 mill. kroner mot 19,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,56 prosent pr. 1. kvartal 2021 mot 2,02 prosent til samme tid i fjor. Med styringsrente på 0 prosent i Norges Bank og lave markedsrenter

gir det press på rentenetto og bankens inntjening, i et marked med stor konkurranse om både privat- og næringskundene.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter er 6,4 mill. kroner pr. 1. kvartal 2021, som er en økning på 4,5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Endringen skyldes i hovedsak kredittspreader på obligasjonsporteføljen som bidrar med positiv verdiendring på 1,1 mill. kroner. Verdiendringen pr. 1.kvartal 2020 utgjorde en kostnad på 3,6 mill. kroner.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 12,5 mill. kroner pr. 1. kvartal 2021, som er en reduksjon på 0,7 mill. kroner eller 5,1 prosent sammenlignet med i fjor. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 60,2 prosent som er 6,4 prosent høyere enn ved samme periode i fjor.

Tapskostnad og mislighold

Det er tilbakeført 0,1 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier pr. 1. kvartal 2021, som er en reduksjon på 4,9 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Stor tapskostnad i 1. kvartal 2020 skyldes i hovedsak ekstra avsetning som følge av Covid-19 pandemi.

Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Ved kvartalsslutt er det ingen vesentlig økning i mislighold blant bankens kunder og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikofaktorer som påvirker beregningen av forventet tap. For å fange opp økning i forventet tap, som følge av den kraftige økonomiske nedgangen siden mars 2020, er det brukt skjønnsmessige vurderinger per bransje og for personkunder. Se note 1 for ytterligere spesifikasjoner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,44 prosent av brutto utlån, en liten økning sammenlignet med 1. kvartal 2020 (0,43 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 0,32 prosent av brutto utlån som er en nedgang sammenlignet med 1. kvartal 2020 (0,71 prosent).

Banken har en løpende gjennomgang av misligholdte og tapsutsatte engasjement for å avdekke individuelle tap med påfølgende tapsnedskrivninger.

Balanse

Forvaltningskapitalen har økt med 47,2 mill. kroner fra årsskifte, til 4.031,3 millioner kroner. Dette er 196,5 millioner kroner og 5,1 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er redusert med 28,8 mill. kroner sammenlignet med 1. kvartal 2020. Dette tilsvarer en utlånsvekst på – 0,93 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 17,2 mill. kroner en økning på 0,7 prosent sammenlignet med 3. kvartal 2020.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr. 1. kvartal 2021 – 893,1 millioner kroner, som er 59,1 mill. kroner lavere sammenlignet med 1. kvartal 2020. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er negativ med 1,18 prosent.

Innskudd

Bankens innskudd fra kunder har økt med 244,0 mill. kroner og var 3.136,3 mill. kroner per 1. kvartal 2021. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 8,4 prosent. Innskuddsdekningen var 102,4 prosent pr. 1.kvartal 2021. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt var 79,3 prosent

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på å sikre refinansiering av seniorlån i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur. Banken kan finansiere boliglån i Eika Boligkreditt AS og vil til enhver tid velge den type finansiering som er best tilpasset bankens behov. Bankens LCR er beregnet til 213 og NSFR til 144.

Soliditet

Pr 1. kvartal 2021 var bankens netto ansvarlige kapital 452,3 mill. kroner og kapitaldekning på 23,60 prosent. Ren kjernekapitaldekning var 19,96 prosent pr. 31.03.2021. Tilsvarende tall pr. 31.03.2020 var 19,43 prosent. Ren kjernekapital for samarbeidende gruppe var 18,94 prosent per 31.03.2021. samarbeidende gruppe inngår Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken er godt kapitalisert.

Delårsregnskapet per 31.03.2021 er ikke revisorbekreftet og resultat etter skatt er ikke tillagt ansvarlig kapital.

Utsikten framover

Resultatet pr. 1. kvartal 2021 er bedre enn forventet og da sett i lys av de spesielle omstendighetene rundt Covid-19.

Banken har satt av 3,7 mill. kroner ekstra til mulige fremtidige tap på utlån som en følge av pandemien. Så langt har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap basert på pandemien, men det er rimelig å anta at risikoen øker med varigheten.

Veksten på utlån til personmarkedet er avtagende, og en forventer en tilnærmet konsolidering av personmarkedsporteføljen også framover. Bakgrunnen er lavere aktivitet som en følge av pandemien og en svært tøff konkurranse om boliglånskundene.

Det forventes at rentenettoen vil bedre seg noe i 2. kvartal som en følge av at rentejustering på utlån ble gjennomført 6 uker før innskudd på samme tid i fjor.

Sauland, 4. mai 2021 i styret for Hjordal og Gransherad Sparebank

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Odd-Ingar Liane
nestleder

Ragnar Frøland
styremedlem

Barbro Moen Ternsten
styremedlem

Sigrid Louise Gundersen Philippart
styremedlem

Heidi Hovde Skårnes
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Resultat

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		18.916	29.329	93.297
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.861	2.488	6.439
Rentekostnader og lignende kostnader		5.366	12.496	34.142
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.411	19.321	65.594
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.057	5.788	24.307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		841	778	3.967
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	416	9.328
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	1.114	-3.604	4.546
Andre driftsinntekter		85	85	338
Netto andre driftsinntekter		6.415	1.907	34.552
Lønn og andre personalkostnader		5.938	5.966	24.248
Andre driftskostnader		6.227	6.966	33.420
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		294	199	1.422
Sum driftskostnader		12.459	13.131	59.090
Resultat før tap		9.366	8.096	41.056
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-109	4.769	5.477
Resultat før skatt		9.476	3.327	35.579
Skattekostnad		2.140	939	5.648
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.336	2.389	29.930
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	7	823	247	6.200
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		823	247	6.200
Totalresultat		8.159	2.636	36.131
Resultat per egenkapitalbevis		1,90	0,54	8,00

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Konter og kontantekvivalenter		5.029	5.740	6.442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		207.593	180.244	190.361
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4	3.043.688	3.074.203	3.030.877
Rentebærende verdipapirer	7	528.386	402.937	521.329
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	200.801	156.775	198.882
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	2	299	339	299
Eierinteresser i konsernselskaper		0	130	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		27.826	7.289	28.120
Andre eiendeler		17.698	7.132	7.787
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		4.031.321	3.834.789	3.984.097
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		23.852	10.135	3.676
Innskudd fra kunder		3.136.278	2.892.250	3.100.365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	290.183	400.830	315.058
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		36.265	18.479	19.622
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		0	5.915	8.198
Andre avsetninger		582	1.294	844
Ansvarlig lånekapital	8	40.136	40.235	40.136
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.527.296	3.369.138	3.487.899
Innskutt egenkapital		40.396	40.396	40.396
Opptjent egenkapital		426.293	392.457	425.802
Fondsobligasjonskapital		30.000	30.410	30.000
Periodens resultat etter skatt		7.336	2.389	0
Sum egenkapital		504.025	465.652	496.198
Sum gjeld og egenkapital		4.031.321	3.834.789	3.984.097

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevnings fond	Utbytte	Gave fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	0	100	0	42.288	0	496.198
Resultat etter skatt				7.336							7.336
Verdiendring tilgjengelig for salg									823		823
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	7.336	0	0	0	0	823	0	8.159
Utbetalte renter hybridkapital										-332	-332
Egenkapital 31.03.2021	40.000	396	30.000	385.036	5.714	0	100	0	43.111	-332	504.025
Egenkapital 31.12.2019	40.000	396		351.987	2.628	0	100	0	0	0	395.111
Overgang til IFRS			30.000	725	33				36.261		67.019
Egenkapital 01.01.2020	40.000	396	30.000	352.712	2.661	0	100	0	36.261	0	462.130
Resultat etter skatt				26.671	3.259						29.930
Fusjonert selskap Rallarparken Eiendom AS				-513	-63						-576
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	26.158	3.196	0	0	0	6.200	0	35.554
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				154	19				-173		0
Renter på fondsobligasjon				-1.324	-162						-1.486
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	0	100	0	42.288	0	496.198

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	60,15 %	53,78 %	67,70 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	25,59 %	20,87 %	23,97 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,02 %	0,46 %	-0,03 %
Utlånsmargin hittil i år	1,91 %	2,01 %	2,13 %
Netto rentemargin hittil i år	1,56 %	2,02 %	1,67 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,04 %	2,31 %	8,37 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,55 %	15,91 %	14,06 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,45 %	26,81 %	25,92 %
Innskuddsdekning	102,44 %	93,59 %	101,69 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,44 %	10,71 %	8,33 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-0,93 %	2,79 %	-0,58 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-2,18 %	0,71 %	-2,04 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.015.122	3.838.235	3.909.521
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.919.655	4.804.324	4.861.953
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,63 %	0,73 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,58 %	0,52 %	0,59 %

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,96 %	19,43 %	20,60 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,09 %	22,21 %
Kapitaldekning	23,61 %	23,31 %	24,37 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,13 %	9,93 %	10,33 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	213	243	226
NSFR	144	146	149

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Delårsregnskap pr. 31. mars 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårs rapportering og Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8. Delårsregnskapet skal leses med relasjon til siste årsregnskap pr. 31.12.2020.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap. Nye og endrede regnskapsprinsipper er beskrevet i note til årsrapporten for 2020.

Viktige regnskapsestimater 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.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. 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 Generelle regnskapsprinsipper i bankens årsregnskap 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. Banken har etter nedstengning 12. mars 2020 innvilget ett større andel betalingslettelse til kunder på bedriftsmarkedet og personmarkedet likviditetsutfordringer. Mulighet for avdragsfrihet opp til 3 måneder har vært tilgjengelig på forespørsel, forutsatt at det ikke har vært betalingsutfordringer i forkant av Covid-19. Banken er likevel oppmerksom på at antall innvilgede betalingslettelse kan forskyve vekst i restanse og har utviklingen under oppfølging.

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har medført 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.

Som en følge av ovennevnte har banken pr. 31. mars 2021 hatt en gjennomgang av bedriftsmarkedsporføljen for å vurdere om det er behov for ytterligere nedskrivninger sett i forhold til det som blir automatisk beregnet i modellen.

Banken har beregnet tilleggsnedskrivninger 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 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).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering legges til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet 2,4 mill. kroner.

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. Arbeidsledigheten er betydelig økt som en følge av Covid-19 og med bakgrunn i forventet høyere ledighet er det foretatt økte tapsjusteringer på personmarkedet. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt er ikke vurdert for økte tapsjusteringer.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet 1,3 mill. kroner.

Det er pr. 31. mars 2021 ikke gjort noen endring i metodikk for justering av modell for tilleggsnedskrivninger, kun gjennomgang med hensyn til bankens eksponering pr. bransje. Tapsprosentene og risikovurdering av hvordan de ulike næringsgruppene rammes av pandemien beholdes. Tilleggsnedskrivninger foretatt pr. 31. mars 2020 og 30. juni 2020 opprettholdes.

Uten fortsatt overstyring av nedskrivningsmodellen, ville banken fått negative utlånstap (reversering) pr. 31. mars 2021, dette ville ikke gi et realistisk eller troverdig bilde av situasjonen.

Eksisterende nedskrivningsmodell er i ferd med å tilpasse seg makroutsiktene etter Covid 19, og ny misligholdsdefinisjon. Dette gir noe økte tap for bedriftsmarkedet pr. 31. mars 2021.

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelseskriterier. I disse vurderingene søker banken 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 verdsettelsen kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (note 6).

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.januar 2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM kunden er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay -UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene som nevnt over.

Note 2 – Tilknyttede selskap

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	-	0	-	299

Sum investering i tilknyttet selskap

299

Note 3 – Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.104	848	3.158
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.740	12.584	7.239
Nedskrivninger i steg 3	-5.650	-6.043	-5.920
Netto misligholdte engasjementer	4.194	7.390	4.477

Andre kredittforringede

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.976	1.547	4.829
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	10.324	20.357	10.302
Nedskrivninger i steg 3	-7.327	-5.288	-6.623
Netto andre kredittforringede engasjement	5.973	16.616	8.508

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder
fordelt på sektorer
og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	5.636	4.424	7.313
Industri	53.251	53.978	53.993
Bygg, anlegg	72.447	102.190	50.428
Varehandel	23.892	30.686	23.479
Transport	2.884	4.171	3.462
Eiendomsdrift etc	267.753	271.976	269.011
Annen næring	19.616	24.147	20.851
Sum næring	445.478	491.571	428.536
Personkunder	2.615.986	2.598.746	2.620.229
Brutto utlån	3.061.464	3.090.318	3.048.765
Steg 1 nedskrivninger	-400	-536	-602
Steg 2 nedskrivninger	-4.581	-4.247	-4.744
Steg 3 nedskrivninger	-12.795	-11.331	-12.542
Netto utlån til kunder	3.043.688	3.074.203	3.030.877
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	893.056	952.146	916.905
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.936.744	4.026.349	3.947.783

Note 5 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet 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 mnd forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Note 5 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	304	1.932	1.220	3.457
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-208	0	-196
Overføringer til steg 2	-3	60	0	57
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	1	0	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-135	-38	-270	-443
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-46	31	0	-15
Andre justeringer	6	0	0	6
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	152	1.778	950	2.880

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.500.292	111.873	7.992	2.620.157
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.021	-41.021	0	0
Overføringer til steg 2	-19.790	19.790	0	0
Overføringer til steg 3	-592	-829	1.421	0
Nye utlån utbetalt	156.546	51	0	156.597
Utlån som er fraregnet i perioden	-153.679	-2.713	-4.375	-160.768
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.523.797	87.151	5.038	2.615.986

Note 5 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	297	2.812	11.322	14.431
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-195	0	-148
Overføringer til steg 2	-11	246	0	235
Overføringer til steg 3	-73	-13	657	571
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	1	238	254
Utlån som er fraregnet i perioden	-8	-29	-542	-578
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	-18	170	102
Andre justeringer	30	0	0	30
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	248	2.804	11.845	14.897

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	374.873	36.790	16.945	428.608
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17.846	-17.846	0	0
Overføringer til steg 2	-15.436	15.436	0	0
Overføringer til steg 3	-1.366	-296	1.662	0
Nye utlån utbetalt	18.463	1	0	18.464
Utlån som er fraregnet i perioden	2.233	-3.283	-543	-1.594
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	396.612	30.802	18.064	445.478

Note 5 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	119	120	0	239
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-4	0	-3
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-51	182	131
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	4	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-4	0	-23
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	-20	0	-59
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	67	45	182	294

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	147.041	18.453	1.493	166.987
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	207	-207	0	0
Overføringer til steg 2	-4	4	-1.199	-1.199
Overføringer til steg 3	-66	-1.199	717	-548
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	9.193	0	0	9.193
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6.561	7	1.835	-4.719
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	149.810	17.058	2.846	169.713

Note 5 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.542	7.850
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	68
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	815	3.413
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-220	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-342	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.795	11.331

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	90	3.314	4.692
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-508	1.731	2.134
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er		0	
Foretatt nedskrivninger i steg 3	342		0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er		0	
Foretatt nedskrivninger i steg 3	12		0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-45	-276	-1.349
Tapskostnader i perioden	-109	4.769	5.477

Note 6 – Segmentinformasjon

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	12.491	2.920		15.411	16.717	2.604	0	19.321	55.868	9.726	0	65.594
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			0	0			416	416			9.328	9.328
Netto provisjonsinntekter			5.216	5.216			5.010	5.010			20.340	20.340
Inntekter verdipapirer			1.114	1.114			-3.604	-3.604			4.546	4.546
Andre inntekter			85	85			85	85			338	338
Sum andre driftsinntekter	0	0	6.415	6.415	0	0	1.907	1.907	0	0	34.552	34.552
Lønn og andre personalkostnader			5.938	5.938			5.966	5.966			24.248	24.248
Avskrivninger på driftsmidler			294	294			199	199			1.422	1.422
Andre driftskostnader			6.227	6.227			6.966	6.966			32.736	32.736
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	12.459	12.459	0	0	13.131	13.131	0	0	58.406	58.406
Tap på utlån	-322	213		-109	1.646	3.123		4.769	1.908	3.569		5.477
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	12.813	2.707	-6.044	9.475	15.071	-519	-11.225	3.328	53.960	6.157	-23.855	36.263
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.613.106	430.582		3.043.688	2.594.849	479.354		3.074.203	2.616.700	414.177		3.030.877
Innskudd fra kunder	2.257.301	878.977		3.136.278	2.127.841	764.409		2.892.250	2.214.468	885.896		3.100.365

Note 7 – Verdipapirer

31.03.2021

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	528.386		528.386
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	74.369		74.369
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		126.731	126.731
Sum	602.755	126.731	729.486

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	125.908
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	823
Investering	
Salg	
Utgående balanse	126.731

Note 7 – Verdipapirer

31.03.2020

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	402.937		402.937
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	32.805		32.805
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		124.439	124.439
Sum	435.742	124.439	560.181

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	124.192
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	247
Investering	
Salg	
Utgående balanse	124.440

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000	75.024	75.051	75.027	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000	0	75.077	25.012	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.019	40.028	40.021	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.092	75.183	75.089	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	50.111	49.760	50.093	3m Nibor + 55 bp
NO0010890874	14.08.2020	14.08.2025	50.000	50.089	0	50.089	3m Nibor + 97 bp
NO0010776800	13.10.2016	13.10.2020	75.000		75.446		3m Nibor + 114 bp
NO0010789837	03.04.2017	03.04.2020	10.000		10.286		3m Nibor + 77 bp
Over/underkurs				-152		-273	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				290.183	400.830	315.058	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010850472	24.04.2019	24.04.2029	40.000	40.136	40.235	40.136	3m Nibor + 215 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.136	40.235	40.136	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjongjeld	315.058		-25.000	125	290.183
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315.058	0	-25.000	125	290.183
Ansvarlige lån	40.136				40.136
Sum ansvarlig lån	40.136	0	0	0	40.136

Note 9 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	396	396	396
Sparebankens fond	374.815	354.003	375.865
Gavefond	100	100	100
Utjevningfond	5.714	2.673	5.777
Fond for urealiserte gevinster	43.111	35.681	41.461
Sum egenkapital	464.136	432.854	463.598
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-81.804	-82.657	-81.227
Ren kjernekapital	382.332	350.197	382.371
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	412.332	380.197	412.371
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	452.332	420.197	452.371

Note 9 – Kapitaldekning

Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	32.297	13.410	30.980
Institusjoner	56.073	31.862	51.904
Foretak	130.125	136.971	112.870
Pantsikkerhet eiendom	1.275.223	1.260.912	1.271.355
Forfalte engasjementer	21.451	10.801	7.625
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.976	14.484	10.877
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.084	28.641	32.788
Andeler verdipapirfond	16.122	4.378	17.188
Egenkapitalposisjoner	49.498	49.455	47.083
Øvrige engasjementer	107.763	80.628	93.906
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.735.613	1.631.541	1.676.575
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	179.853	171.251	179.853
Beregningsgrunnlag	1.915.466	1.802.793	1.856.428
Kapitaldekning i %	23,61 %	23,31 %	24,37 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,09 %	22,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,96 %	19,43 %	20,60 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,13 %	9,93 %	10,33 %

Note 9 – Kapitaldekning

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,42 % i Eika Gruppen AS og på 1,16 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	458.779	430.094	460.026
Kjernekapital	496.755	468.709	498.103
Ansvarlig kapital	546.925	519.523	548.276
Beregningsgrunnlag	2.422.798	2.297.687	2.366.567
Kapitaldekning i %	22,57 %	22,61 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	20,50 %	20,40 %	21,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,94 %	18,72 %	19,44 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,00 %	8,57 %	9,17 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	31.03.2021	31.03.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	396	396
Utjevningfond	5.714	2.661
Sum eierandelskapital (A)	46.110	43.057

Sparebankens fond	376.700	352.712
Avsetning gaver	1.000	
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	377.800	352.812

Fond for urealiserte gevinster	42.288	36.261
Fondsobligasjon	30.000	30.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat		
Sum egenkapital	496.198	462.130

Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,88 %	10,88 %
-------------------------------	----------------	----------------

Resultat etter skatt	7.336	2.389
- Renter fondsobligasjon	-332	-409
Utbyttegrunnlag	7.004	1.980
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,90	0,54

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		6,00
Samlet utbytte		2.400

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør 40 millioner kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang.

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Note 10 – 20 største egenkapitalbevisiere

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS c/o Øyvind Thorsby	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	146.300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Note 10 – 20 største egenkapitalbevisere

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32.600	8,15 %
City Vest AS	31.400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29.900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18.900	4,73 %
Kise Oddvar	12.600	3,15 %
AEK Invest AS	12.600	3,15 %
Rei Invest AS	12.600	3,15 %
Hallgeir Hardang	10.900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9.400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9.400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9.000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7.700	1,93 %
Tinvest AS	6.900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6.600	1,65 %
Robert Andersen	6.300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6.300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6.300	1,58 %
Slåtta Andres	6.300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6.000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6.000	1,50 %
Sum 20 største	247.700	61,93 %
Øvrige egenkapitalbevisere	152.300	38,08 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Note 11 – Hendelser etter balansedagen

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