

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport 4. kvartal 2020



Oppsummering hovedtall

66,9 mill.

Banken har i 2020 et **resultat før skatt** på 66,9 mill. (71,9 mill.)

7,8 mrd.

Bankens **forretningskapital** ** er per 31.12. 7,8 mrd. (7,1 mrd.)

7,7 %

Bankens **egenkapitalavkastning***** var siste 12 måneder på 7,7 % mot 8,8 % på samme tid i fjor

15,8 %

Bankens har en **ren kjernekapitaldekning** på 15,8 % (16,2 %)

4,4 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 4.356 mrd. En 12 måneders vekst på 1,5 %

6,3 mrd.

Banken har per 31.12. **brutto utlån inkl. EBK*** på 6.344 mrd. En 12 måneders vekst på 4,3 %

*EBK = Eika Boligkreditt

** Forretningskapital er bankens eiendeler inkludert utlån finansiert i EBK

*** EK-avkastning beregnet etter skatt

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Delårsregnskapet er urevidert

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 4. kvartal 2020

Generelt

Det norske samfunnet kom brått inn i spesielle tider. Corona-pandemien satte det meste i et annerledes lys, og det å forutse utviklingen fremover er fortsatt vanskelig. Smittetrykket har økt betydelig ute i Europa, også her hjemme ble tiltakene særlig strammet til ved inngangen til 2021. På den annen side ser godkjenning av flere vaksinevarianter og vaksiner ut til å komme raskere i gang enn ventet. I Norge er vi relativt sett bedre stilt, med meget sterk offentlig økonomi og høy levestandard. Vi er primært eksponert mot bolig – private boliglån og boligbygging. Boligmarkedet både med hensyn til omsetning og pris viste i 2020 en overraskende sterk utvikling med prisvekst på 8,7%.

Resultat hittil i år er i liten grad påvirket av Corona-effekter, dog er obligasjonsporteføljen nedskrevet med NOK 3,0 mill., men det utgjør allikevel kun ca. 0,3% av porteføljen. Banken har en konservativ portefølje, hovedsakelig stat, kommune og OMF.

Vurdering av fremtidige tap preges av større usikkerhet. IFRS9-modellen som banken har benyttet siden 2018 baseres på statistisk grunnlag, som kan forventes å ikke være dekkende i denne ekstraordinære situasjon. Banken foretok i 1. kvartal en ekstra Steg 2 avsetning, men tapene har så langt ikke økt på grunn av Corona-situasjonen. Det er fortsatt avsatt ekstraordinært i Steg 2, jfr. for øvrig noter. Det er avsatt betydelig til tap ved to større engasjement. Bankens likviditet er god og ble ytterligere ivaretatt ved opptak av NOK 300 mill. i 12-måneders F-lån i Norges Bank i mars, og NOK 150 mill. i 12-måneders F-lån i august.

Banken har normalt en begrenset bonusordning for alle ansatte med vurdering og utbetaling hvert kvartal. Bonus ble terminert i 2020, og er foreløpig terminert i 1. halvår 2021.

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Resultat etter skatt ved utgangen av kvartalet er NOK 53,1 mill. (NOK 56,1 mill.). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 66,9 mill. (NOK 71,9 mill.). Resultatet før tap er NOK 91,5 mill. (NOK 87,8 mill.) og bedre enn forventet. Det er avsatt betydelig til tap ved to større engasjement. Underliggende bankdrift har vært solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 124,9 mill. (NOK 119,9 mill.).

Netto provisjonsinntekter er NOK 33,0 mill. (NOK 30,9 mill.). Inntektene er noe høyere for alle produktområder, og det oppnås høyere margin fra EBK-finansiering.

Utbytte fra strategisk eierskap er betydelig, NOK 11,3 mill. (NOK 9,0 mill.). De vesentlige postene er Eika Gruppen (6,8 mill.), EBK (0,9 mill.), Bankenes Boligmegler / Aktiv (1,6 mill.) og ekstraordinært fra salg av aksjer i Visa/VN Norge (1,5 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 75,6 mill. (NOK 71,0 mill.), en økning på 6,3 %. Det er kostnadsført og avsatt i forbindelse med konverteringsprosjekt kjernesystem IT NOK 4,2 mill. Sett bort fra konverteringskostnadene er driftskostnadene på fjorårsnivå. K/I justert for VP er 47,6 % (46,9 %), justert for avsetning IT, 44,9%.

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 24,6 mill. (NOK 15,9 mill.). Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 56,4 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.356 mill. og øker siste 12 måneder med 1,5 %, innskuddsdekningen går noe ned, 76 % (80 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.344 mill. og øker siste 12 måneder med 4,3 %, PM-porteføljen med 3,9 % og BM-porteføljen med 5,6 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 12,7 % (16,2 %). BM-andelen er 26,4 % (26,1 %).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 7.253 mill., med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 7.846 mill., en økning i forretningskapital på NOK 781 mill. (11,1 %) siste 12 mnd. Likvidtetsporteføljen er økt med NOK 536 mill.

Soliditet

Soliditet rapporteres foreløpig på banknivå. Netto ansvarlig kapital er NOK 757,5 mill. (20,5 %), kjernekapital 17,8% og ren kjernekapital 15,8 %. Uvektet kjernekapital (LR) er 8,9 %. Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansielle institusjoner, i all hovedsak Eika og EBK er 54,8 mill. Kapitaldekning skal rapporteres på konsolidert nivå, hvor bankens eierandeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn, men nødvendig tallgrunnlag er ikke tilgjengeliggjort. Konsolidert kapitaldekning vil rapporteres i årsrapporten, men forventes ikke å avvike vesentlig.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåking av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

Renterisikoen er svært begrenset da banken i all hovedsak har flytende rente både på lån og innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis er helt ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet, en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko, som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer energibesparende nye bygningselementer, bioenergisentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. I juni lanserte vi «Grønt boliglån». Banken har anskaffet en liten el-bil som medarbeiderne benytter ved kundebesøk og arrangementer.

Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim.

Utsiktene framover

Med Corona-pandemien fortsatt liggende over landet er det utsikkerhet knyttet til utviklingen fremover. Vaksinasjonene er i gang, og vi forventer en normalisering av situasjonen i løpet av 2021. Banken har stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbeveiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 31. desember 2020 / 11. februar 2021



Jarle Bergsjø
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes

Høland og Setskog Sparebank 4. kvartal

Resultat	Note	4. kvartal isolert		4. kvartal	4. kvartal	Året
		2020	2019	31.12.20	31.12.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		43.830	56.447	192.815	204.673	204.673
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.134	4.493	12.669	13.755	13.755
Rentekostnader og lignende kostnader		14.098	27.416	80.624	98.578	98.578
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 5	31.867	33.523	124.860	119.850	119.850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.058	9.534	37.372	35.661	35.661
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.222	1.314	4.334	4.712	4.712
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.404	1.410	11.323	9.015	9.015
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-897	-931	-3.045	-1.754	-1.754
Andre driftsinntekter		323	272	862	833	833
Netto andre driftsinntekter		11.666	8.971	42.178	39.043	39.043
Lønn og andre personalkostnader		8.220	8.847	33.356	33.548	33.548
Andre driftskostnader		12.737	9.199	39.457	35.931	35.931
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		651	389	2.739	1.570	1.570
Sum driftskostnader		21.608	18.435	75.552	71.049	71.049
Resultat før tap		21.925	24.059	91.486	87.843	87.843
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.948	3.403	24.629	15.910	15.910
Resultat før skatt		19.977	20.656	66.857	71.933	71.933
Skatt på resultat		3.788	4.778	13.788	15.878	15.878
Resultat etter skatt		16.190	15.878	53.070	56.055	56.055
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	13.267	-782	13.703	-2.078	-2.078
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		13.267	-782	13.703	-2.078	-2.078
Totalresultat		29.457	15.096	66.773	53.977	53.977
Resultat per egenkapitalbevis		3,86	3,97	11,77	13,01	13,01
Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Kontanter og kontantekvivalenter	Note			31.12.20	31.12.19	31.12.19
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				12.558	12.016	12.016
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi				215.104	69.797	69.797
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3			0	0	0
Rentebærende verdipapirer	Note 6			5.695.469	5.324.363	5.324.363
Finansielle derivater				1.112.093	721.856	721.856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				0	0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak				148.184	131.293	131.293
Eierinteresser i konsernselskaper				17.165	16.224	16.224
Immaterielle eiendeler				0	0	0
Varige driftsmidler				48.735	44.766	44.766
Andre eiendeler				15.584	17.271	17.271
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg				0	0	0
Sum eiendeler				7.264.892	6.337.587	6.337.587
Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Innlån fra kredittinstitusjoner				31.12.20	31.12.19	31.12.19
Innskudd og andre innlån fra kunder				452.909	65.764	65.764
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7			4.356.219	4.292.145	4.292.145
Finansielle derivater				1.576.661	1.163.290	1.163.290
Annen gjeld				1.175	865	865
Avsetninger				23.236	14.906	14.906
Ansvarlig lånekapital				38.388	41.586	41.586
Fondsobligasjonskapital				100.247	100.406	100.406
Sum gjeld				6.548.835	5.678.964	5.678.964
Innskutt egenkapital				69.556	69.556	69.556
Opptjent egenkapital				571.231	513.705	513.705
Fondsobligasjonskapital				75.270	75.362	75.362
Periodens resultat etter skatt				0	0	0
Sum egenkapital				716.056	658.623	658.623
Sum gjeld og egenkapital				7.264.892	6.337.587	6.337.587

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utløyns-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster		Annen opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	68.790		766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624
Resultat etter skatt					43.362	5.269	3.440	1.000		13.703		66.774
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	43.362	5.269	3.440	1.000	0	13.703	0	66.774
Utbetalt utbytte							-5.503					-5.503
Renter på fondsobligasjon					-3.130	-615						-3.745
Utbetalte renter hybridkapital					-92							-92
Egenkapital 31.12.2020	68.790	0	766	75.270	503.092	25.961	3.440	2.000	1.838	34.901	0	716.058
Egenkapital 31.12.2018	68.790		766	75.175	413.116	14.133	5.159	1.000	1.838	23.275	11.397	614.649
Resultat etter skatt				4.031	42.075	3.446	5.503	1.000				56.055
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	4.031	42.075	3.446	5.503	1.000	0	0	0	56.055
Utbetalt utbytte							-5.159					-5.159
Utbetalt fra gavefond								-1.000				-1.000
Utbetalte renter hybridkapital				-3.844								-3.844
Andre egenkapitaltransaksjoner					7.669	3.728				-2.077	-11.397	-2.077
Egenkapital 31.12.2019	68.790	0	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624

Nøkkel tall

	4. kvartal	Året
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,59 %	46,86 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,34 %	4,34 %
Egenkapitalavkastning*	7,72 %	8,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,35 %	20,96 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,41 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,70 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	1,82 %	1,92 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	143,85	140,09
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån	26,44 %	26,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	12,71 %	16,18 %
Innskuddsdekning	75,74 %	80,17 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	15,75 %	16,20 %
Kjernekapitaldekning	17,78 %	18,47 %
Kapitaldekning	20,49 %	21,50 %
Leverage ratio	8,89 %	9,38 %
Likviditet		
LCR	162	249
NSFR	132	143

Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-395.736	-380.392
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	192.129	204.278
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	64.074	339.991
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53.737	-66.313
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	387.145	62.622
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-1.052	-429
Endring sertifikat og obligasjoner	-390.237	-209.206
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	12.669	13.755
Netto provisjonsinnbetalinger	33.038	30.949
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-3.045	-1.391
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-3.232	112
Utbetalinger til drift	-61.783	-85.547
Betalt skatt	-15.137	-12.920
Utbetalte gaver	0	-2.749
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-234.903	-107.243
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-6.708	-1.148
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-4.198	-5.577
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	2.297	4.925
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.482	6.195
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-128	4.395
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	413.371	52.148
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-22.096	-28.316
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner		
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-159	25.180
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3.054	-3.125
Renter på fondsobligasjon	-3.745	-5.375
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-3.440	-5.503
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	380.878	35.010
A + B + C Netto endring likvider i perioden	145.848	-67.837
Likviditetsbeholdning 1.1	81.813	149.650
Likviditetsbeholdning 31.12	227.661	81.813
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12.558	12.016
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	215.104	69.797
Likviditetsbeholdning	227.662	81.813

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper, viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.10 - 31.12.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten er urevidert. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 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 misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID-19 situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Banken gjorde i Q1 og Q2 en beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene ble antatt å være innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer ble 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).

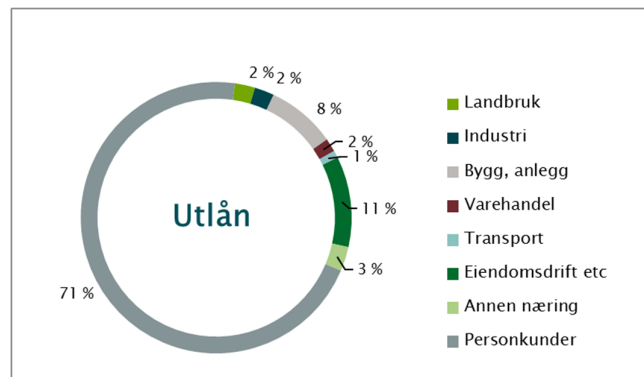
Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det er gjort en overordnet skjønnsmessig vurdering, og samlet ligger nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet inne med NOK 8,0 mill, som kommer frem i steg 2, jfr. note. 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

NOTE 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	606	1.410	1.410
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	167.427	113.089	113.089
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-38.070	-11.247	-11.247
Netto misligholdte utlån	129.963	103.252	103.252
Andre tapsutsatte engasjement			
	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	13.745	5.427	5.427
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.095	26.327	26.327
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.962	-6.500	-6.500
Netto tapsutsatte engasjement	12.878	25.254	25.254
Sum misligholdte og tapsutsatte lån	142.841	128.506	128.506

NOTE 3 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	138.172	135.637	135.637
Industri	135.013	110.907	110.907
Bygg, anlegg	474.085	372.822	372.822
Varehandel	92.294	145.520	145.520
Transport	49.655	37.855	37.855
Eiendomsdrift etc	621.112	685.002	685.002
Annen næring	167.129	99.660	99.660
Sum næring	1.677.459	1.587.404	1.587.404
Personkunder	4.073.733	3.766.665	3.766.665
Brutto utlån	5.751.192	5.354.069	5.354.069
Steg 1 nedskrivninger	-2.210	-2.368	-2.368
Steg 2 nedskrivninger	-11.481	-9.590	-9.590
Steg 3 nedskrivninger	-42.032	-17.747	-17.747
Netto utlån til kunder	5.695.469	5.324.363	5.324.363
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	593.252	727.080	727.080
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.288.721	6.051.443	6.051.443



NOTE 4 – Nedskrivinger, tap og finansiell risiko

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

31.12.2020	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	1.098	3.000	4.922
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-317	0	-287
Overføringer til steg 2	-100	721	0	621
Overføringer til steg 3	-77	-13	2	-87
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	6	46	82
Utlån som er fraregnet i perioden	-166	-217	-70	-452
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-300	166	23	-111
Andre justeringer	227	429	0	656
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	468	1.873	3.002	5.344

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.635.980	124.965	5.720	3.766.665
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59.524	-59.524	0	0
Overføringer til steg 2	-79.409	79.409	0	0
Overføringer til steg 3	-4.636	-254	4.890	0
Nye utlån utbetalt	1.166.595	29.559	0	1.196.154
Utlån som er fraregnet i perioden	-866.359	-22.688	-40	-889.086
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	3.911.696	151.467	10.571	4.073.733

31.12.2020	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	1.545	8.738	14.500	24.783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	313	-1.963	0	-1.651
Overføringer til steg 2	-65	491	0	425
Overføringer til steg 3	-46	-396	1.530	1.088
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	144	77	5.513	5.734
Utlån som er fraregnet i perioden	-395	-213	-1.661	-2.269
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-180	234	19.147	19.201
Andre justeringer	429	2.638	0	3.067
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.744	9.606	39.030	50.380

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.264.443	191.538	131.422	1.587.403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72.395	-72.395	0	0
Overføringer til steg 2	-57.582	57.582	0	0
Overføringer til steg 3	-5.645	-6.862	12.507	0
Nye utlån utbetalt	332.339	2.268	0	334.607
Utlån som er fraregnet i perioden	-248.092	-18.834	22.375	-244.551
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.357.860	153.296	166.304	1.677.459

31.12.2020	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	634	574	0	1.208
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	76	-208	0	-132
Overføringer til steg 2	-26	70	0	44
Overføringer til steg 3	0	-9	0	-9
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	57	29	0	86
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-129	-235	0	-365
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-332	-64	0	-396
Andre justeringer	56	5	0	61
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	336	161	0	498

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	412.098	40.257	7.394	459.748
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	13.453	-13.453	0	0
Overføringer til steg 2	-13.574	13.574	-742	-742
Overføringer til steg 3	-93	-742	-361	-1.196
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	84.762	843	0	85.605
Engasjement som er fraregnet i perioden	-104.547	-4.557	-2.352	-111.457
Brutto engasjement pr. 31.12.2020	392.098	35.921	3.939	431.958

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån		24.458	11.500
Endring i perioden i steg 3 på garantier		-663	-200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		1.614	-1.249
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			1.700
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		442	5.058
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-1.222	-899
Tapskostnader i perioden		24.629	15.910

NOTE 5 – Segmentinformasjon

Resultat	4. kvartal 2020				4. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	83.237	33.443	8.180	124.860	88.216	16.537	15.096	119.849	88.216	16.537	15.096	119.849
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			11.323	11.323			9.015	9.015			9.015	9.015
Netto provisjonsinntekter	7.620	4.475	20.942	33.038	8.370	3.476	19.103	30.949	8.370	3.476	19.103	30.949
Inntekter verdipapirer			-3.045	-3.045			-1.754	-1.754			-1.754	-1.754
Andre inntekter			862	862			833	833			833	833
Sum andre driftsinntekter	7.620	4.475	30.082	42.178	8.370	3.476	27.197	39.043	8.370	3.476	27.197	39.043
Lønn og andre personalkostnader			33.356	33.356			33.548	33.548			33.548	33.548
Avskrivninger på driftsmidler			2.739	2.739			1.570	1.570			1.570	1.570
Andre driftskostnader			39.457	39.457			35.931	35.931			35.931	35.931
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	75.552	75.552	0	0	71.049	71.049	0	0	71.049	71.049
Tap på utlån	374	24.255	0	24.629	-909	16.819		15.910	-909	16.819		15.910
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	90.484	13.664	-37.290	66.857	97.495	3.194	-28.756	71.933	95.677	36.832	-28.756	71.933
Balanse												
Utlån og fordringer på kunder	4.068.389	1.627.080		5.695.469	3.761.743	1.562.619		5.324.362	3.761.743	1.562.619		5.324.362
Innskudd fra kunder	2.569.885	1.786.335		4.356.219	2.478.304	1.813.841		4.292.145	2.478.304	1.813.841		4.292.145

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

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

NOTE 6 - Verdipapirer

31.12.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.112.093		1.112.093
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.854	20.072	50.927
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			114.422	114.422
Sum	-	1.142.947	134.494	1.277.442

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01		116.747
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		2.207
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	13.703	
Investering	4.198	
Salg	-148	-2.212
Utgående balanse	134.500	-6

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdiforurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdiforurderingen blir vurdert oppimot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809403	30.10.2017	30.10.2020	150.000	0	150.662	150.662	3m Nibor + 67 bp
NO0010816994	27.02.2018	27.02.2023	150.000	150.171	150.386	150.386	3m Nibor + 80 bp
NO0010825151	11.06.2018	11.09.2021	135.000	50.027	135.191	135.191	3m Nibor + 58 bp
NO0010832215	13.09.2018	13.09.2023	100.000	100.056	100.136	100.136	3m Nibor + 76 bp
NO0010832231	14.09.2018	14.09.2022	150.000	150.073	150.163	150.163	3m Nibor + 62 bp
NO0010835184	25.10.2018	25.10.2021	175.000	175.300	175.787	175.787	3m Nibor + 58 bp
NO0010843618	21.02.2019	21.02.2022	150.000	150.164	150.427	150.427	3m Nibor + 63 bp
NO0010850993	06.05.2019	06.05.2022	150.000	150.212	150.538	150.538	3m Nibor + 46 bp
NO0010872617	08.01.2020	08.03.2024	150.000	150.097	-	-	3m Nibor + 62 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	150.000	150.137	-	-	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	150.000	150.319	-	-	3m Nibor + 82 bp
NO0010905482	13.11.2020	13.09.2024	200.000	200.106	-	-	3m Nibor + 71 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.576.661	1.163.290	1.163.290	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010786668	22.02.2017	22.02.2027	50.000	50.142	50.229	50.229	3m Nibor + 225 bp
NO0010861248	28.08.2019	28.08.2029	50.000	50.105	50.176	50.176	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				100.247	100.406	100.406	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.10.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.261.897	350.000	-36.000	765	1.576.661
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.261.897	350.000	-36.000	765	1.576.661
Ansvarlige lån	100.377	0	0	-130	100.247
Sum ansvarlig lån	100.377	0	0	-130	100.247

NOTE 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	4. kvartal	Året
	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Sparebankens fond	503.092	462.860
Gavefond	2.000	1.000
Utjevningsfond	25.961	21.307
Annen egenkapital	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	0
Fond for urealiserte gevinster	34.901	23.034
Sum egenkapital	637.348	577.757
Forsvarlig verdsettelse	-1.277	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-53.561	-43.632
Ren kjernekapital	582.510	534.125
Fondsobligasjoner	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	657.510	609.125
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum tilleggskapital	100.000	100.000
	0	
Netto ansvarlig kapital	757.510	709.125
Eksponeeringskategori (vektet verdi)		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	0	6
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	58	60
Foretak	762.884	601.412
Massemarked	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.770.197	2.008.648
Forfalte engasjementer	146.188	140.293
Høyrisiko engasjementer	406.941	242
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.311	28.721
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.034	375
Andeler verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	86.380	78.741
Øvrige engasjementer	164.393	161.529
CVA-tillegg	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.402.387	3.020.027
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	296.495	277.670
Beregningsgrunnlag	3.698.882	3.297.697
Kapitaldekning i %	20,48 %	21,50 %
Kjernekapitaldekning	17,78 %	18,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,75 %	16,20 %

NOTE 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2020 68.790.000 kroner fordelt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG)

Eierandelsbrøk

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

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utjevningssfond	21.307	15.250
Overført fra annen egenkapital (utjevningssfondets andel)		2.610
Sum eierandelskapital (A)	90.863	87.416
Sparebankens fond	462.860	411.999
Overført fra annen egenkapital (fondets andel)		8.786
Grunnfondskapital (B)	462.860	420.785
Gavefond	1.000	1.000
Fond for urealiserte gevinster	21.198	23.275
Fondsobligasjon	75.362	75.175
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838
Udisponert resultat		
Sum egenkapital	658.624	614.648
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,41 %	17,20 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,00	8,00

NOTE 10 – Egenkapitalbevisiere

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST AS	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	11.060	1,61 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
VARGTASS AS	8.800	1,28 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
Sum 20 største	222.836	32,39 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	465.064	67,61 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
JAN GERHARD BJØRKNES	11.832	1,72 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
PETTER ANDREAS AAMODT	9.120	1,33 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
Sum 20 største	218.090	31,70 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	469.810	68,30 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

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