



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849

Høland og Setskog Sparebank Delårsrapport 1. kvartal 2021



Oppsummering hovedtall

7,8 mrd.

Bankens **forretningskapital** er per 1. kvartal 7,8 mrd. **

15,9 %

Banken har per 1. kvartal en **ren kjernekapitaldekning** på 15,9 %

4,4 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 4,441 mrd. En 12 måneders vekst på 4,7 %.

17,8 mill.

Banken har per 1. kvartal et **resultat før skatt** på 17,8 mill. (6,9 mill.)

1,7 %

Banken har en 12 måneders **vekst i utlån** på 1,7 % inkludert lån i EBK*

6,3 mrd.

Banken har per 1. kvartal **brutto utlån inkl. EBK** på 6,308 mrd.

**EBK = Eika Boligkreditt*

*** Forretningskapital er bankens eiendeler inkludert utlån finansiert i EBK (Tall i parentes er tall for fjoråret)
Delårsregnskapet er urevidert*

Høland og Setskog Sparebank

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2021

Generelt

Verdenssamfunnet er fortsatt ikke ute av Corona-pandemien, og det er fortsatt vanskelig å forutse utviklingen fremover. Smittetrykket har gått ned i Norge, men det er risiko for at situasjonen igjen kan snu. På den positive siden går vaksineringsen for fullt. Og Norge er relativt sett bedre stilt, med meget sterk offentlig økonomi og høy levestandard. Høland og Setskog Sparebank 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%, og i vårt område har utvikling fortsatt i starten av dette året.

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. Det er står fortsatt avsatt ekstraordinært i Steg 2, jfr. for øvrig noter. Det ble i 2020 avsatt betydelig til tap ved to større engasjement.

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 12,6 mill. (NOK 4,9 mill.). Resultatet er ikke belastet med renter på fondsobligasjoner. Driftsresultat før skatt er NOK 17,8 mill. (NOK 6,9 mill.). Resultatet før tap er NOK 18,3 mill. (NOK 17,6 mill.) og som forventet. Underliggende bankdrift har vært solid og lønnsom. Rentenettoen er NOK 29,7 mill. (NOK 31,5 mill.). Netto provisjonsinntekter er NOK 8,1 mill. (NOK 7,8 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 19,9 mill. (NOK 18,5 mill.), en økning på 7,5 %. Det belastes økte IT-kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt kjernesystem. K/I justert for VP er 52,2 % (46,7 %), men forventes lavere ut over i året.

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 0,5 mill. (NOK 10,8 mill.). I 1. kvartal 2020 ble det avsatt NOK 10,0 mill. relatert til usikkerhet ved konsekvenser av pandemien. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 57,2 mill.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.441 mill. og øker siste 12 måneder med 4,7 %, innskuddsdekningen går noe litt opp til 78 % (76 %).

Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6.305 mill. og øker siste 12 måneder med 1,7 %, PM-porteføljen med 3,9 % mens BM-porteføljen reduseres med 4,0 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 13,9 % (16,8 %). BM-andelen er 26,0 % (27,5 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 7.110 mill., med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 7.758 mill., en økning i forretningskapital på NOK 290 mill. (3,9 %) siste 12 mnd.

Soliditet

Soliditet rapporteres foreløpig på banknivå. Netto ansvarlig kapital er NOK 757,9 mill. (20,7 %), kjernekapital 18,0% og ren kjernekapital 15,9 %. 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.

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.

Kreditrisiko

Kreditrisiko 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 overvåkning 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 april ble en nytt «Grønt boliglån» - energiklasse A og B - for kjøp av bolig lokalt lansert – med svært gunstig rente.

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 usikkerhet knyttet til utviklingen fremover. Vaksinasjonene er godt 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. mars / 29. april 2021

Jarle Bergsjø
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

Roger Evjen

Øystein Heggedal

Lene Malnes

John Sigurd Bjørknes

Høland og Setskog Sparebank 1. kvartal

Resultat				1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost				41.687	57.658	192.815
Renteinntekter fra øvrige eiendeler				2.826	5.015	12.669
Rentekostnader og lignende kostnader				14.850	31.137	80.624
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				29.663	31.537	124.860
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				9.259	8.813	37.372
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				1.116	1.049	4.334
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				151	17	11.323
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6			20	-3.433	-3.045
Andre driftsinntekter				235	237	862
Netto andre driftsinntekter				8.549	4.586	42.178
Lønn og andre personalkostnader				8.916	8.273	33.356
Andre driftskostnader				9.805	9.513	37.426
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				1.143	687	4.770
Sum driftskostnader				19.865	18.473	75.552
Resultat før tap				18.347	17.649	91.486
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4			544	10.765	24.629
Resultat før skatt				17.803	6.884	66.857
Skattekostnad				5.200	2.000	13.788
Resultat av ordinær drift etter skatt				12.603	4.884	53.070
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6			1.352	822	13.703
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet				1.352	822	13.703
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet				0	0	0
Totalresultat				13.954	5.706	66.773
Resultat per egenkapitalbevis				3,01	1,20	11,77
Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
	Note			31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter				12.942	9.881	12.558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				72.005	388.161	215.104
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi				0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3			5.600.025	5.404.508	5.695.469
Rentebærende verdipapirer	Note 6			1.112.039	698.488	1.112.093
Finansielle derivater				0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6			219.535	131.934	148.184
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak				17.165	16.224	17.165
Eierinteresser i konsernselskaper				0	0	0
Immaterielle eiendeler				0	0	0
Varige driftsmidler				47.592	51.701	48.735
Andre eiendeler				14.470	11.247	15.584
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg				13.901	0	0
Sum eiendeler				7.109.673	6.712.146	7.264.892
Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
				31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner				160.031	305.253	452.909
Innskudd fra kunder				4.440.898	4.241.058	4.356.219
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7			1.626.594	1.348.748	1.576.661
Finansielle derivater				1.011	1.569	1.175
Annen gjeld				25.963	27.091	23.236
Pensjonsforpliktelser				0	0	0
Forpliktelser ved skatt				5.684	5.443	16.750
Andre avsetninger				21.033	23.790	21.638
Ansvarlig lånekapital	Note 7			100.258	100.377	100.247
Fondsobligasjonskapital				0	0	0
Sum gjeld				6.381.472	6.053.330	6.548.835
Innskutt egenkapital				69.556	69.556	69.556
Oppptjent egenkapital				570.757	509.024	571.230
Fondsobligasjonskapital				75.285	75.353	75.270
Periodens resultat etter skatt				12.603	4.884	0
Sum egenkapital				728.201	658.816	716.056
Sum gjeld og egenkapital				7.109.673	6.712.146	7.264.892

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2020	68.790	766	75.270	503.092	25.961	3.440	2.000	1.838	34.900	0	716.057	
Resultat etter skatt				12.603							12.603	
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	12.603	0	0	0	0	0	0	12.603	
Transaksjoner med eierne					3.440	-3.440					1	
Utbetaling av gaver							-1.000				-1.000	
Føring over utvidet resultat									1.352		1.352	
Utbetalte renter hybridkapital			15							-826	-811	
Egenkapital 31.03.2021	68.790	766	75.285	515.695	29.401	0	1.000	1.838	36.251	-826	728.200	
Egenkapital 31.12.2019	68.790	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624	
Overgang til IFRS												
Egenkapital 01.01.2020	68.790	766	75.362	462.860	21.307	5.503	1.000	1.838	21.198	0	658.624	
Resultat etter skatt				4.884							4.884	
Utbetalt utbytte						-5.503					-5.503	
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	4.884	0	-5.503	0	0	0	0	-620	
Andre egenkapitaltransaksjoner			-9						821		812	
Egenkapital 31.03.2020	68.790	766	75.353	467.744	21.307	0	1.000	1.838	22.019	0	658.817	

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,22 %	46,72 %	47,59 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,03 %	20,24 %	21,35 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,34 %	-0,20 %	-0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,51 %	2,66 %	2,70 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,92 %	1,82 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,77 %	3,94 %	10,91 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	146,86	133,25	143,85
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,94 %	31,31 %	29,17 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	13,89 %	16,82 %	12,71 %
Innskuddsdekning	78,50 %	77,91 %	75,74 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,71 %	3,75 %	1,49 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,92 %	5,61 %	7,42 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	1,71 %	6,83 %	4,33 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.323.521	6.587.527	6.844.239
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.939.472	7.328.170	7.534.883
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,04 %	0,81 %	1,79 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,00 %	0,71 %	0,97 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning		15,68 %	15,54 %
Kjernekapitaldekning		17,88 %	17,53 %
Kapitaldekning		20,80 %	20,17 %
Uvektet kjernekapitalandel		8,40 %	8,47 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	189	173	162
NSFR	149	154	132

Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	94.900	-90.911
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	41.687	57.236
Overtatte eiendeler	-13.901	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	84.679	-51.087
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-9.760	-21.416
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-292.878	239.488
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	51	150
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	55	23.368
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.826	5.015
Netto provisjonsinnbetalinger	8.144	7.764
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	20	-3.318
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-70.000	0
Utbetalinger til drift	-16.542	-6.466
Betalt skatt	-16.266	-14.145
Utbetalte gaver	-1.000	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-187.984	145.678
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	1.143	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	66
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	151	17
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1.294	83
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	1.143	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	66
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	151	17
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1.294	83
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.932	185.458
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4.510	-8.447
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	11	-29
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-632	-1.002
Renter på fondsobligasjon	-826	-5.511
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	43.975	170.468
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-142.716	316.230
Likviditetsbeholdning 1.1	227.662	81.813
Likviditetsbeholdning 31.12	84.946	398.043
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12.942	9.881
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	72.005	388.161
Likviditetsbeholdning	84.946	398.043

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper, viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01 - 31.03.2021. 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 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 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 misligholdssannsynlighet, 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 2020 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).

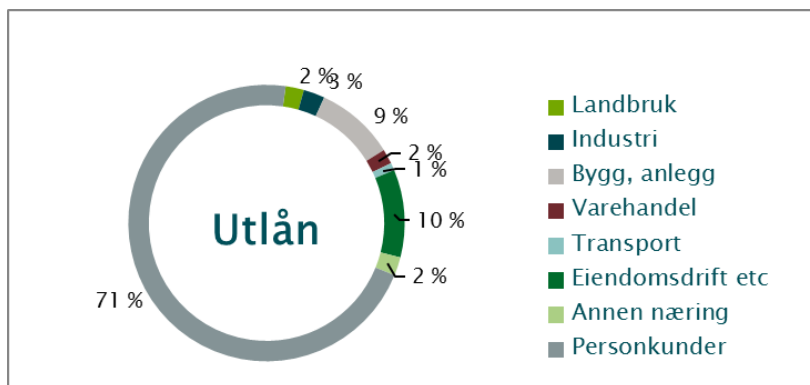
Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det ble så gjort en overordnet skjønnsmessig vurdering, og samlet ligger nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet. 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 – Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.396	5.626	606
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	167.516	110.766	167.428
Nedskrivninger i steg 3	-38.733	-11.000	-38.070
Netto misligholdte engasjementer	140.179	105.392	129.964
Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.344	5.453	13.745
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	40.327	3.095
Nedskrivninger i steg 3	-3.000	-6.500	-3.962
Netto andre kredittforringede engasjement	2.344	39.280	12.878

NOTE 3 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	121.400	125.320	138.172
Industri	141.063	145.483	135.013
Bygg, anlegg	525.095	454.538	474.085
Varehandel	97.597	130.819	92.294
Transport	49.634	44.407	49.655
Eiendomsdrift etc	579.917	696.606	621.112
Annen næring	122.270	107.305	167.129
Sum næring	1.636.977	1.704.480	1.677.459
Personkunder	4.019.869	3.738.868	4.073.733
Brutto utlån	5.656.846	5.443.347	5.751.192
Steg 1 nedskrivninger	-2.403	-1.795	-2.210
Steg 2 nedskrivninger	-12.685	-19.532	-11.481
Steg 3 nedskrivninger	-41.733	-17.512	-42.032
Netto utlån til kunder	5.600.025	5.404.508	5.695.469
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	648.365	756.058	593.252
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.248.391	6.160.566	6.288.721



NOTE 4 – Nedskrivninger, 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av 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.

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	468	1.873	3.002	5.344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-409	0	-390
Overføringer til steg 2	-17	165	0	147
Overføringer til steg 3	0	0	1	1
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	318	19	145	482
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-175	-45	-257
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	52	-114	0	-62
Andre justeringer	93	0	0	93
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	893	1.360	3.103	5.356

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.910.521	151.467	10.571	4.072.558
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	58.933	-58.933	0	0
Overføringer til steg 2	-30.698	30.698	0	0
Overføringer til steg 3	-2	0	2	0
Nye utlån utbetalt	175.221	20	0	175.240
Utlån som er fraregnet i perioden	-217.639	-10.176	-115	-227.930
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	3.896.335	113.076	10.457	4.019.869

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	1.744	9.606	39.030	50.380
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	272	-209	0	64
Overføringer til steg 2	-30	141	0	112
Overføringer til steg 3	0	-31	100	69
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	148	32	810	990
Utlån som er fraregnet i perioden	-271	-178	-1.612	-2.061
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-398	-37	302	-134
Andre justeringer	47	2.000	0	2.047
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.512	11.324	38.630	51.466

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	1.359.035	153.296	166.304	1.678.634
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.572	-25.870	-1.702	0
Overføringer til steg 2	-13.587	13.587	0	0
Overføringer til steg 3	0	-385	385	0
Nye utlån utbetalt	98.595	2	0	98.597
Utlån som er fraregnet i perioden	-119.848	-24.479	4.072	-140.255
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.351.767	116.151	169.059	1.636.977

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	336	161	0	498
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	21	-68	0	-48
Overføringer til steg 2	-4	11	0	7
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	80	34	0	115
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frare	-134	-45	0	-179
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-118	-1	0	-119
Andre justeringer	47	2	0	48
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	228	94	0	322

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	392.098	35.921	3.939	431.958
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	19.125	-19.125	0	0
Overføringer til steg 2	-2.340	2.340	-2	-2
Overføringer til steg 3	0	-2	-2	-3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	119.143	480	0	119.623
Engasjement som er fraregnet i perioden	-70.450	-6.276	-540	-77.266
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	457.576	13.339	3.395	474.310

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-316	-5	24.458
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-57	272	-663
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.130	10.884	1.614
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	161		442
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-374	-386	-1.222
Tapskostnader i perioden	544	10.765	24.629

NOTE 5 – Segmentinformasjon

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	19.497	8.648	1.518	29.663	24.103	3.158	4.275	31.537	83.237	33.443	8.180	124.860
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			151	151			17	17			11.323	11.323
Netto provisjonsinntekter	1.724	1.012	5.407	8.144	1.920	1.127	4.717	7.764	7.620	4.475	20.942	33.038
Inntekter verdipapirer			20	20			-3.433	-3.433			-3.045	-3.045
Andre inntekter			235	235			237	237			862	862
Sum andre driftsinntekter	1.724	1.012	5.813	8.549	1.920	1.127	1.538	4.585	7.620	4.475	30.082	42.178
Lønn og andre personalkostnader			8.916	8.916			8.273	8.273			-33.356	-33.356
Avskrivinger på driftsmidler			1.143	1.143			687	687			-4.770	-4.770
Andre driftskostnader			9.805	9.805			9.513	9.513			-37.426	-37.426
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	19.865	19.865	0	0	18.473	18.473	0	0	-75.552	-75.552
Tap på utlån	21	1.222	-1.787	-544	-477	11.242		10.765	-374	-24.255		-24.629
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	21.242	10.882	-14.322	17.803	26.500	-6.957	-12.660	6.884	90.484	13.664	-37.290	66.857
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4.014.513	1.585.512		5.600.025	3.738.868	1.665.641		5.404.508	4.068.389	1.627.080		5.695.469
Innskudd fra kunder	2.627.323	1.813.575		4.440.898	2.529.627	1.711.431		4.241.058	2.569.885	1.786.335		4.356.219

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 tilleggsmateriale.

NOTE 6 – Verdipapirer

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verd	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.112.039		1.112.039
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		100.854	20.072	120.927
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			115.774	115.774
Sum	-	1.212.893	135.846	1.348.739

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	114.422	20.072
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.352	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	115.774	20.072

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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen 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	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809403	30.10.2017	30.10.2020	35.000	0	35.799	0	3m Nibor + 67 bp
NO0010816994	27.02.2018	27.02.2023	150.000	150.177	150.408	150.171	3m Nibor + 80 bp
NO0010825151	11.06.2018	11.09.2021	135.000	9.941	135.221	50.027	3m Nibor + 58 bp
NO0010832215	13.09.2018	13.09.2023	100.000	100.057	100.179	100.056	3m Nibor + 76 bp
NO0010832231	14.09.2018	14.09.2022	150.000	150.075	150.169	150.073	3m Nibor + 62 bp
NO0010835184	25.10.2018	25.10.2021	175.000	64.810	175.755	175.300	3m Nibor + 58 bp
NO0010843618	21.02.2019	21.02.2022	150.000	150.171	150.398	150.164	3m Nibor + 63 bp
NO0010850993	06.05.2019	06.05.2022	150.000	150.199	150.504	150.212	3m Nibor + 46 bp
NO0010872617	08.01.2020	08.03.2024	150.000	150.108	150.090	150.097	3m Nibor + 62 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	150.000	150.159	150.223	150.137	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	150.000	150.344	0	150.319	3m Nibor + 82 bp
NO0010905482	13.11.2020	13.09.2024	200.000	200.109	0	200.106	3m Nibor + 71 bp
NO0010917180	13.01.2021	13.04.2026	200.000	200.444	0	0	3m Nibor + 70 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.626.594	1.348.748	1.576.661	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010786668	22.02.2017	22.02.2022	50.000	50.143	50.206	50.142	3m Nibor + 225 bp
NO0010861248	28.08.2019	28.08.2024	50.000	50.116	50.171	50.105	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				100.258	100.377	100.247	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2020				31.03.2021
Obligasjongjeld	1.576.661	200.000	-150.000	-68	1.626.593
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.576.661	200.000	-150.000	-68	1.626.593
Ansvarlige lån	100.247	0	0	11	100.258
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	100.247	0	0	11	100.258

NOTE 8 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	68.790
Overkursfond	766	766	766
Sparebankens fond	503.092	462.860	503.092
Gavefond	1.000	1.000	2.000
Utjevningfond	29.401	21.307	25.961
Annen egenkapital	-826	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	0	1.838
Fond for urealiserte gevinster	34.901	23.857	34.901
Sum egenkapital	638.961	578.580	637.348
Forsvarlig verdsettelse	-1.349	0	-1.277
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-54.758	-44.347	-53.561
Ren kjernekapital	582.854	534.233	582.510
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	657.854	609.233	657.510
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	100.000	100.000	100.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	757.854	709.233	757.510
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	261	59	58
Foretak	527.831	651.075	762.884
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.951.191	2.041.027	1.770.197
Forfalte engasjementer	147.500	143.921	146.188
Høyrisiko engasjementer	426.151	242	406.941
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.346	26.027	63.311
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	378	377	2.034
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	86.534	78.645	86.380
Øvrige engasjementer	156.231	143.359	164.393
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.359.423	3.084.732	3.402.387
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	296.495	277.879	296.495
Beregningsgrunnlag	3.655.918	3.362.611	3.698.882
Kapitaldekning i %	20,7 %	21,1 %	20,5 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	18,1 %	17,8 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,9 %	15,9 %	15,7 %

NOTE 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 68.790.000 kroner delt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utevningsfond	29.401	21.307
Sum eierandelskapital (A)	98.957	90.863
Sparebankens fond	503.092	462.860
Grunnfondskapital (B)	503.092	462.860
Gavefond	1.000	1.000
Fond for urealiserte gevinster	36.251	22.019
Fondsobligasjon	75.285	75.353
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838
Utbetalte renter hybridkapital	-826	
Udisponert resultat	12.603	4.884
Sum egenkapital	728.200	658.817
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,44 %	16,41 %

NOTE 10 – Egenkapitalbevisiere

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST AS	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	11.710	1,70 %
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	8.798	1,28 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
UCVO AS	7.327	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
Sum 20 største	222.811	32,39 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	465.089	67,61 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILIBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
JAN GERHARD BJØRKNES	12.305	1,79 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.498	1,53 %
PETTER ANDREAS AAMODT	10.370	1,51 %
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 %
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	219.821	31,96 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	468.079	68,04 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687.900	100,00 %

Antall bevis: 687.900

NOTE 11 – Hendelser etter balansedagen

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