

# 1. kvartal 2021



# DELÅRSRAPPORT SPAREBANKEN NARVIK

## 1. kvartal 2021

(Samme periode i 2020 i parentes)

### Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap per 31.03.21:

- Resultat før skatt 23,8 mill. (-2,7 mill.)
- Resultat etter skatt 17,5 mill. (-2,4 mill.)
- Samlet forretningskapital 9.280 mill. (8.267 mill.)
- Forvaltningskapital 6.864 mill. (6.289 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 7,4 % (0,16 %)
- Kostnadsprosent 53,0 % (67 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 8,2 % (6,8 %)
  - PM: 7,5 %
  - BM: 11,0 %
- Kapitaldekning 22,73 % (23,75 %)
- Konsolidert kapitaldekning 21,94 % (23,06 %)
- Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 7.727 mill. (7.139 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.416 mill. (1.894 mill.)

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et resultat på 23,8 mill. (-2,7 mill.). Resultat etter skatt utgjør 17,5 mill. (-2,4 mill.)

Resultatet før skatt er vesentlig bedre enn i tilsvarende kvartal i fjor, noe som skyldes nedskrivninger i 2020 som følge av korona-pandemien.

Norsk økonomi opplevde vesentlige reduksjoner i bankenes utlåns- og innskuddsrenter som følge av at styringsrenten ble redusert til 0 % i 2020. I tillegg har det vært et vedvarende prispress i markedet for boliglån. Netto renteinntekter er på 29,2 mill. som er 3,7 mill. lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,74 % av

gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,10 % samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter er på 13,5 mill., mot 1,6 mill. samme periode i fjor. Totale driftskostnader utgjør 22,6 mill. (23,1 mill.).

Som følge av korona-pandemien ble det i 1. og 2. kvartal 2020 gjort nedskrivninger knyttet til verdipapirer og derivater, samt usikkerhet rundt ukjente tapshendelser. Gjennom 2020 og 1. kvartal 2021 er nedskrivninger for en stor del tilbakeført som følge av forbedring i markedsforhold. Dette gjelder spesielt urealisert tap på verdipapirer og derivater.

Samlet gjenværende nedskrivninger knyttet til pandemien utgjør per første kvartal 12,0 mill. kroner, fordelt på følgende

- Nedskrivninger rentesikringer	2,8 mill.
- Ekstraordinære porteføljenedskrivninger	9,2 mill.

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 53,0 %, mot 67 % tilsvarende periode i 2020. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 56,1 % (54,3 %).

Banken har en høyre kostnadsprosent enn målsatt. Dette skyldes bl.a økte driftskostnader som følge av etablering i Midt-Troms og kostnader i forbindelse med konvertering til TietoEvry, samt noe redusert nettorente som følge av pandemien.

### Tap og mislighold

Mislighold per 1. kvartal er 6,4 mill. og utgjør 0,12 % av brutto utlån (34,9 mill. og 0,65 % av brutto utlån). Netto tap på utlån utgjør -3,7 mill. (14,2 mill.).

Tapsnedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 er redusert med 2,4 mill. kroner i 1. kvartal, mens det knyttet til individuelle engasjement er tilbakeført netto 2,1 mill. kroner. I kvartalet er det konstatert tap på 1,1 mill. kroner og det har vært en inngang på tidligere konstaterte tap på 0,3 mill. kroner.

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje er i dag svært lavt, og har vært det over tid. Banken forventer

## Hovedpunkter pr 1. kvartal 2021

**23,8** MNOK

### Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 23,8 mill. (-2,7 mill.) pr første kvartal. Resultat etter skatt utgjør 17,5 mill. (-2,4 mill.)

**7,4** %

### Egenkapitalavkastning

Resultat av ordinær drift etter skatt gir en egenkapital-avkastning på 7,4 % (0,16 %)

**21,94** %

### Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør ved utgangen av første kvartal 21,94 % (23,06 %) Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst

**9,3** MRD

### Forretningskapital

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 9,3 milliarder kroner (8,3 milliarder), en økning på 12,2 % siste år.

**8,2** %

### Utlånsvekst

Bankens utlånsvekst siste 12 mnd, inkl. lån i EBK, utgjør 8,2 % (6,8 %). Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 7,7 mill. (7,1 mill)

**12,5** %

### Innskuddsvekst

Ved utgangen av første kvartal har banken 4,3 milliarder kroner i kundeinnskudd, en økning på 480 mill. (12,5 %) siste 12 mnd.

fortsatt et lavt tapsnivå i en normalsituasjon for norsk økonomi.

Det foreligger fortsatt usikkerhet med hensyn til effekten av korona-pandemien, men banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer som olje-, reiselivs-, hotell- og restaurantbransjen.

Endringer i nedskrivninger i steg 1 og 2 skyldes naturlig porteføljemigrasjon og innfrielse av engasjement med høyere risiko. Banken har fra 1. kvartal 2020 hatt forhøyet fokus på kredittrisiko og har løpende vurdert risiko i porteføljen. Banken har ikke avdekket nye engasjementer der det er grunnlag for individuelle nedskrivninger.

Banken har som følge av økt usikkerhet valgt en konservativ tilnærming til økt porteføljerisiko og gjorde i 1. og 2. kvartal 2020 nedskrivninger på 9,2 mill kroner til mulige fremtidige tap på kreditt som følge av pandemien og den usikre situasjonen som har oppstått i norsk økonomi. Nedskrivningene er ikke knyttet til enkeltengasjement, men er relatert til en antatt økt risiko i bankens kredittportefølje, som så langt ikke vises i bankens kredittmodeller.

Vurderingen er gjort med utgangspunkt i bankens kreditteksponering mot sektorer og bransjer per 1. kvartal 2020 og deretter revurdert kvartalsvis. Metodikk for estimering av økt porteføljerisiko er gjennomført med støtte fra modeller utviklet av Eika, med tillegg av bankens eget skjønn. Avsetningen er gjennomført som en økning av ECL i steg 1 og 2. Koronasituasjonen er fortsatt uavklart, og denne avsetningen vil vurderes løpende fremover. For ytterligere detaljer vises det til note 4, nedskrivninger, tap og finansiell risiko.

## Forvaltningskapital

Pr 31.03.21 er forvaltningskapitalen på 6.864 mill. Dette er en økning på 492 mill. eller 7,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 2.416 mill. (1.894 mill.)

Samlet forretningskapital utgjør 9.280 mill. (8.267 mill.) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er per 1. kvartal på 6.819 mill (6.289 mill.).

## Utlån

Starten på 2021 har banken hatt god vekst innenfor begge forretningsområder. Utlån i bedriftsmarkedet har økt med 25,2 mill. i første kvartal og for personmarkedet er økningen 103 mill. kroner.

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 588,2 mill. eller 8,2 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg med henholdsvis 427,1 (7,6 %) i personmarkedet og 161,1 mill (10,8 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør per 1. kvartal 7.727 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 5.312 mill. per 1. kvartal, med 3.656 mill. til personmarkedet og 1.656 mill. til bedriftsmarkedet

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 2.416 mill. per 1. kvartal, som er en økning på 522 mill i forhold til samme periode i fjor.

## Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 4.321 mill. per 1. kvartal (3.841 mill).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 81,4 % (73,2 %).

## Verdipapirer

Bankens obligasjons- og verdipapirportefølje består i hovedsak av investeringer i deponerbare verdipapirer, samt midlertidige likviditetsplasseringer. Banken har en lav risikoprofil i forvaltning av obligasjons- og verdipapirporteføljen.

Banken har i henhold til IFRS ført rentesikringer knyttet til kundeutlån til virkelig verdi. Den kraftige reduksjonen i markedsrentene i mars/april 2020 ga en betydelig negativ verdi på bankens lange rentesikringer. Stigende markedsrenter har medført tilbringer av tidligere nedskrivninger. Gjenværende nedskrivning til virkelig verdi utgjør 2,8 mill. kroner. I kontraktens løpetid forventes verdien ikke å ha resultat effekt. Nedskrivningene vil reduseres i takt med reduksjon av gjenværende løpetid.

## Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III - CRD IV har banken en kapitaldekning på 22,73 % per 31.03.21 (23,75 %).

Ansvarlig kapital utgjør 857,4 mill. Årets resultat blir først tillagt ansvarlig kapital ved årsskiftet.

Kapitaldekningen ligger godt innenfor myndighetenes krav og styrets fastsatte måltall.

Sparebanken Narvik har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning per første kvartal utgjør 21,94 % (23,06 %).

Banken har en andel av kredittporteføljen innenfor prosjektfinansiering. I samsvar med rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet er bankens engasjement i tilknytning til utvikling og utbygging av fast eiendom med formål videresalg, klassifisert som høyrisiko og tilordnet 150 % risikovekt. Klassifiseringen ble gjennomført i desember 2020 bankens gode kapitalsituasjon reflekter dette skjerpede kravet fra Finanstilsynet.

Banken er likevel ikke av den oppfatning av at engasjementene som nå er merket som høyrisikoengasjementer nødvendigvis har en forhøyet risiko som tilsier en risikovekt på 150 %. Bankens engasjement innenfor dette segmentet har en høy andel av forhåndssalg.

## Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet rundt utviklingen i norsk økonomi for resterende del av 2021 og kommende år. Myndighetenes støttetiltak har vært omfattende og synes så langt å ha hatt tilsiktet effekt på økonomien. Smittenivået synes å falle samtidig som vaksinerings av befolkningen går fremover.

Banken har gjennom hele 2020 og i 1.kvartal 2021 hatt god vekst innenfor både person- og bedriftsmarkedet. Etableringen i Midt-Troms høsten 2019 har vært en stor bidragsyter til dette. Satsningen er en viktig del av bankens strategi for å videreutvikle Sparebanken Narvik som en sterk, selvstendig og levedyktig lokalbank. Banken har for 2021 målsetting om en balansert vekst i utlån minst på nivå med i 2020.

Sparebanken Narvik har sammen med de øvrige bankene i Eika gruppen inngått avtale med TietoEvry om ny kjernebankløsning. Konverteringsprosjektet har et tidsrom fra 2021 til 2023 og bankens andel av prosjektkostnadene er så langt i 2021 kostnadsført med 0,7 mill. kroner. Overgang til TietoEvry fra dagens leverandør SDC medfører uttredelses- og prosjektkostnader for banken. Banken vil vurdere regnskapsmessig behandling av disse når konverteringsplan foreligger.

2021 er et jubileumsår for Sparebanken Narvik, da det er 120 år siden Ankenes Sparebank ble stiftet av fremsynte lokale krefter i Håvik. Vi er veldig stolt av vår historie og at vi i så lang tid har vært en del av, og bidratt til, vekst og utvikling. Jubileet vil markeres av banken på flere måter i lokalsamfunnet.

Narvik, 11. mai 2021

Hugo Storø  
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Arvid Ingebrigtsen

Elling Berntsen  
Adm. direktør

## REGNSKAPSOPPSTILLING

<b>Resultat</b>		<b>1. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.3.20</b>	<b>31.12.20</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		35.029	50.260	160.362
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.349	2.756	7.664
Rentekostnader og lignende kostnader		8.145	20.060	51.078
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>29.233</b>	<b>32.956</b>	<b>116.948</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.124	10.855	46.173
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.002	1.178	4.921
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21	2.022	21.145
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	2.338	-10.068	-4.804
Andre driftsinntekter		0	0	100
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>13.481</b>	<b>1.631</b>	<b>57.693</b>
Lønn og andre personalkostnader		10.739	10.619	43.349
Andre driftskostnader		10.637	11.147	43.725
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.270	1.397	5.797
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>22.646</b>	<b>23.163</b>	<b>92.871</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>20.068</b>	<b>11.424</b>	<b>81.770</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-3.741	14.163	13.508
<b>Resultat før skatt</b>		<b>23.809</b>	<b>-2.740</b>	<b>68.263</b>
Skattekostnad		6.276	-310	13.247
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>17.533</b>	<b>-2.430</b>	<b>55.016</b>

### Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-3.350
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	1.268	2.799	12.970
Skatt				838
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>1.268</b>	<b>2.799</b>	<b>9.797</b>

<b>Totalresultat</b>		<b>18.801</b>	<b>369</b>	<b>64.813</b>
----------------------	--	---------------	------------	---------------

### Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.3.20</b>	<b>31.12.20</b>
Kontanter og kontantekvivalenter		1.826	5.571	2.095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		158.939	309.840	156.521
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	5.282.631	5.212.354	5.237.992
Rentebærende verdipapirer	Note 6	893.570	460.943	874.021
Finansielle derivater		88	489	95
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	441.154	301.748	383.177
Varige driftsmidler		72.766	76.614	72.261
Andre eiendeler		13.401	5.296	16.252
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6.864.375</b>	<b>6.372.855</b>	<b>6.742.413</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.21</b>	<b>31.3.20</b>	<b>31.12.20</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		149.280	109.519	109.925
Innskudd fra kunder		4.321.302	3.840.960	4.245.708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.300.425	1.418.189	1.300.195
Finansielle derivater		3.237	5.978	4.949
Annen gjeld		37.714	19.302	22.726
Pensjonsforpliktelser		11.620	9.339	11.620
Forpliktelser ved skatt		1.311	2.102	16.436
Andre avsetninger		2.258	667	1.373
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.827.147</b>	<b>5.406.055</b>	<b>5.712.933</b>
Opptjent egenkapital		1.019.699	969.230	1.029.481
Periodens resultat etter skatt		17.533	-2.430	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.037.232</b>	<b>966.800</b>	<b>1.029.481</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6.864.375</b>	<b>6.372.855</b>	<b>6.742.413</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>919.130</b>	<b>21.695</b>	<b>94.035</b>	<b>-5.379</b>	<b>1.029.481</b>
Resultat etter skatt	17.533				17.533
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>17.533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.533</b>
Utbetaling av gaver		-11.050			-11.050
Andre egenkapitaltransaksjoner			1.401	-133	1.268
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>936.663</b>	<b>10.645</b>	<b>95.436</b>	<b>-5.512</b>	<b>1.037.232</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>876.451</b>			<b>-2.866</b>	<b>873.585</b>
Overgang til IFRS	1.742	20.011	81.859		103.612
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>878.193</b>	<b>20.011</b>	<b>81.859</b>	<b>-2.866</b>	<b>977.197</b>
Resultat etter skatt	-2.430				-2.430
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>-2.430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.430</b>
Utbetaling av gaver		-10.766			-10.766
Andre egenkapitaltransaksjoner			2.799		2.799
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>875.763</b>	<b>9.245</b>	<b>84.658</b>	<b>-2.866</b>	<b>966.800</b>

## NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	56,12 %	54,33 %	58,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,56 %	22,70 %	26,12 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,16 %	0,57 %	0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,28 %	2,24 %	2,33 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	2,10 %	1,78 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	7,38 %	0,16 %	7,20 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,24 %	28,49 %	31,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,81 %	33,55 %	39,04 %
Innskuddsdekning	81,36 %	73,23 %	80,55 %
Innskuddsvekst (12mnd)	12,51 %	4,48 %	12,45 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,26 %	11,41 %	2,27 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,24 %	6,84 %	8,31 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.818.822	6.289.306	6.564.889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.181.646	8.156.935	8.645.947
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,29 %	1,10 %	1,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,54 %	0,63 %	0,62 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,22 %	22,21 %	21,33 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	22,59 %	21,66 %
Kapitaldekning	21,94 %	23,06 %	22,07 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,58 %	10,46 %	10,66 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	119	129	138
NSFR	139	133	141

## NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

### Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. - 31.3.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker kap. 8, herunder IAS34 Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og må leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet for 2020 og note 39.

Regnskapsprinsipper som angitt i årsregnskapet for 2020 er videreført i delårsrapporteringen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i note 2 til årsregnskapet for 2020.

### IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken leie av lokaler til avdelingskontor på Finnsnes er balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

### Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 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 et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering.
  - 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 nevnt over.

### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

## NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

### Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.969	14.928	8.806
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	454	19.995	0
Nedskrivninger i steg 3	-1.262	-3.244	-2.348
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>5.161</b>	<b>31.679</b>	<b>6.458</b>

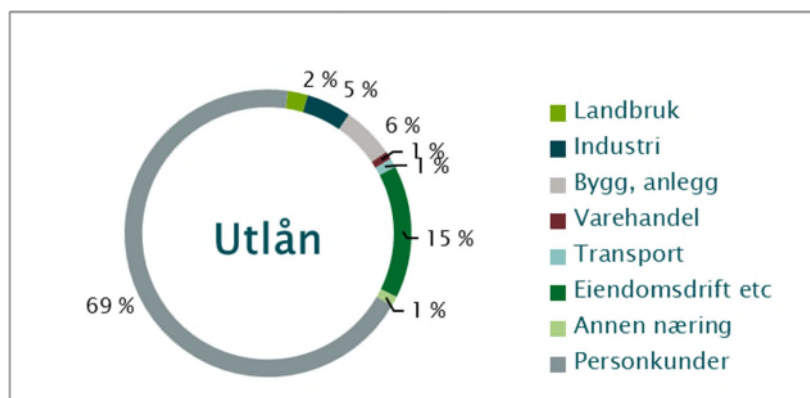
### Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	29.820	22.403	33.957
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	8.156	8.337	5.613
Nedskrivninger i steg 3	-7.913	-10.046	-8.927
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>30.063</b>	<b>20.693</b>	<b>30.643</b>

## NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	119.940	98.734	116.315
Industri	269.351	169.931	254.973
Bygg, anlegg	312.397	329.902	326.988
Varehandel	47.173	58.679	49.269
Transport	55.652	47.220	56.346
Eiendomsdrift etc	793.192	737.328	754.407
Annen næring	57.961	52.819	72.157
<b>Sum næring</b>	<b>1.655.667</b>	<b>1.494.612</b>	<b>1.630.455</b>
Personkunder	3.655.858	3.750.739	3.640.206
<b>Brutto utlån</b>	<b>5.311.525</b>	<b>5.245.351</b>	<b>5.270.662</b>
Steg 1 nedskrivninger	-4.328	-4.454	-4.637
Steg 2 nedskrivninger	-15.390	-15.254	-16.757
Steg 3 nedskrivninger	-9.175	-13.290	-11.276
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5.282.631</b>	<b>5.212.354</b>	<b>5.237.992</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.415.937	1.893.936	2.328.579
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>7.698.568</b>	<b>7.106.290</b>	<b>7.566.571</b>



## NOTE 4 - Nedskrivninger og tap

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

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



- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap 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	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	851	2.578	7.992	11.421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-96	0	-93
Overføringer til steg 2	-14	348	0	334
Overføringer til steg 3	-4	-30	276	242
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	2	206	224
Utlån som er fraregnet i perioden	-34	-92	-783	-909
Konstaterte tap			-1.213	-1.213
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	-136	-28	-168
Andre justeringer	25	9	-5	29
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>839</b>	<b>2.583</b>	<b>6.445</b>	<b>9.866</b>

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	3.506.051	95.291	34.365	3.635.706
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	15.891	-13.789	-2.101	0
Overføringer til steg 2	-37.112	39.813	-2.701	0
Overføringer til steg 3	-2.862	-2.522	5.384	0
Nye utlån utbetalt	304.500	1.863	0	306.363
Utlån som er fraregnet i perioden	-281.145	-6.360	-1.369	-288.874
Konstaterte tap			-1.213	-1.213
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>3.505.322</b>	<b>114.295</b>	<b>32.365</b>	<b>3.651.983</b>

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	3.786	14.179	3.284	21.249
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104	-778	0	-674
Overføringer til steg 2	-51	434	0	384
Overføringer til steg 3	0	-63	288	225
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	106	198	0	304
Utlån som er fraregnet i perioden	-222	-528	0	-750
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-274	-702	-4	-980
Andre justeringer	40	67	-838	-731
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>3.489</b>	<b>12.808</b>	<b>2.731</b>	<b>19.028</b>

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	1.308.578	321.605	4.772	1.634.955
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52.503	-52.503	0	0
Overføringer til steg 2	-35.945	35.945	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.385	3.385	0
Nye utlån utbetalt	90.066	5.443	0	95.509
Utlån som er fraregnet i perioden	-58.600	-12.102	-221	-70.922
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>1.356.601</b>	<b>295.004</b>	<b>7.936</b>	<b>1.659.542</b>

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	343	1.023	0	1.366
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	36	-703	0	-667
Overføringer til steg 2	0	2	0	2
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	292	0	299
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-83	-90	0	-173
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	-264	0	-324
Andre justeringer	1	4	0	5
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2021</b>	<b>245</b>	<b>264</b>	<b>0</b>	<b>509</b>

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	308.135	122.671	842	431.648
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	13.129	-13.129	0	0
Overføringer til steg 2	-72	72	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.160	1.501	0	26.661
Engasjement som er fraregnet i perioden	-53.624	-9.034	-622	-63.279
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021</b>	<b>292.727</b>	<b>102.082</b>	<b>221</b>	<b>395.030</b>

Nedskrivninger på utlån og garantier i steg 3	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.275	9.099
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Statistiske nedskrivninger i stage 3	276	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	288	4.479
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.577	-198
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.087	-90
<b>Nedskrivninger i steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>9.175</b>	<b>13.290</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.141	4.216	2.202
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.459	10.043	9.891
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.087	90	2.138
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			392
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	126	120	
Inntektsførte renter på indv.nedskrevne lån	-272	-237	-740
Inntektsførte renter på indv.nedskrevne lån	-83	-69	-375
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-3.741</b>	<b>14.163</b>	<b>13.508</b>

## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>21.316</b>	<b>7.917</b>		<b>29.233</b>	<b>17.454</b>	<b>12.529</b>	<b>2.972</b>	<b>32.955</b>	<b>62.048</b>	<b>54.901</b>		<b>116.949</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			21	21			2.022	2.022			21.145	21.145
Netto provisjonsinntekter	10.958	1.167	-1.002	11.122	9.711	1.144	-1.178	9.677	41.459	4.714	-4.921	41.252
Inntekter verdipapirer			2.338	2.338			-10.068	-10.068			-4.804	-4.804
Andre inntekter			0	0			0	0			100	100
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>10.958</b>	<b>1.167</b>	<b>1.357</b>	<b>13.481</b>	<b>9.711</b>	<b>1.144</b>	<b>-9.224</b>	<b>1.631</b>	<b>41.459</b>	<b>4.714</b>	<b>11.520</b>	<b>57.692</b>
Lønn og andre personalkostnader			10.739	10.739			10.619	10.619			43.349	43.349
Avskrivinger på driftsmidler			1.270	1.270			1.397	1.397			5.797	5.797
Andre driftskostnader			10.637	10.637			11.147	11.147			43.725	43.725
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.646</b>	<b>22.646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.163</b>	<b>23.163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92.871</b>	<b>92.871</b>
Tap på utlån	190	3.551		3.741	-4.043	-10.120	0	-14.163	-940	-12.568		-13.508
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>32.462</b>	<b>12.634</b>	<b>-21.290</b>	<b>23.808</b>	<b>23.122</b>	<b>3.553</b>	<b>-29.415</b>	<b>-2.741</b>	<b>102.567</b>	<b>47.047</b>	<b>-81.351</b>	<b>68.263</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	3.645.960	1.636.671		5.282.631	3.695.236	1.587.634		5.282.870	3.624.285	1.613.707		5.237.992
Innskudd fra kunder	2.803.673	1.517.629		4.321.302	2.506.378	1.749.267		4.255.645	2.774.238	1.471.470		4.245.708

## NOTE 6 - VERDIPAPIRER

### 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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 224,4 mill. kroner av totalt 264,1 mill. kroner i nivå 3.

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		893.570		893.570
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		177.031	128	177.159
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			263.995	263.995
<b>Sum</b>	-	<b>1.070.601</b>	<b>264.123</b>	<b>1.334.724</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	262.727	128
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.268	
Investering		
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>263.995</b>	<b>128</b>

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		460.943		460.943
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	37.776		128	37.904
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			263.845	263.845
<b>Sum</b>	<b>37.776</b>	<b>460.943</b>	<b>263.973</b>	<b>762.692</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	261.549	158
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(533)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.799	
Investering		
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>264.348</b>	<b>-375</b>

## NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.03.2021	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170.000		170.796	0 3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	195.000		195.513	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200.000	200.072	200.219	200.075 3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000	200.493	201.021	200.431 3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	100.000	200.009	100.333	199.937 3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	150.000	199.653	150.065	199.587 3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	199.981	200.065	199.955 3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.059	200.178	200.033 3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100.000	100.158		100.177 3 mnd. NIBOR + 0,95 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.300.425</b>	<b>1.418.190</b>	<b>1.300.195</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	1.300.195			230	1.300.425
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.300.195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>230</b>	<b>1.300.425</b>
Ansvarlige lån					0
Fondsobligasjoner					0
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal 31.03.2021	1. kvartal 31.03.2020	Året 31.12.2020
Sparebankens fond	913.617	872.588	991.528
Gavefond	10.645	9.245	21.695
Fond for urealiserte gevinster	94.168	84.657	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.018.430</b>	<b>966.491</b>	<b>1.013.223</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-161.003	-168.004	-161.374
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>857.427</b>	<b>798.486</b>	<b>851.849</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>857.427</b>	<b>798.486</b>	<b>851.849</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>857.427</b>	<b>798.486</b>	<b>851.849</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>

### Eksponeringskategori (vektet verdi)

Lokal regional myndighet	45.872	23.334	42.377
Institusjoner	22.696	8.737	24.709
Foretak	285.893	321.093	277.038
Massemarked	336.321	391.792	329.676
Pantsikkerhet eiendom	2.084.823	1.979.708	2.090.603
Forfalte engasjementer	39.894	39.114	7.704
Høyrisiko engasjementer	289.510	20.057	304.326
Obligasjoner med fortrinnsrett	43.999	24.960	43.983
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.526	47.898	30.282
Andeler verdipapirfond	55.622	1.734	41.519
Egenkapitalposisjoner	111.396	97.195	101.551
Øvrige engasjementer	104.458	86.898	102.694
CVA-tillegg	180	11	179
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.451.190</b>	<b>3.042.532</b>	<b>3.396.641</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	320.272	309.804	320.272
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.771.462</b>	<b>3.362.336</b>	<b>3.716.913</b>

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,73 %</b>	<b>23,75 %</b>	<b>22,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,73 %</b>	<b>23,75 %</b>	<b>22,92 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,73 %</b>	<b>23,75 %</b>	<b>22,92 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,61 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.002.923</b>	<b>976.864</b>	<b>999.613</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.018.019</b>	<b>993.509</b>	<b>1.014.959</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.037.355</b>	<b>1.014.399</b>	<b>1.034.300</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.727.248</b>	<b>4.398.663</b>	<b>4.686.637</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,94 %</b>	<b>23,06 %</b>	<b>22,07 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,54 %</b>	<b>22,59 %</b>	<b>21,66 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,22 %</b>	<b>22,21 %</b>	<b>21,33 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,58 %</b>	<b>10,46 %</b>	<b>10,66 %</b>

## NOTE 9 - 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.