



SKAGERRAK SPAREBANK

KVARTALSRAPPORT

31.desember 2021



SKAGERRAK SPAREBANK

Skagerrak Sparebank
Kirkegata 26,
3770 Kragerø

Postadresse:
Postboks 24
3995 Stathelle

Kragerø:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21
post@skagerraksparebank.no
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601
Org.nr: NO 937 891 245

KVARTALSRAPPORT PR.31.12.2021

Delårsrapporten inneholder morbanktall pr. 31.desember 2021. Delårsrapporten er ikke revidert.

RESULTAT MORBANK

Ved utgangen av 4. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 145,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK.82,1.

Resultat etter skatt per 4. kvartal er 111,9 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 53,1 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,91 % mot 0,47 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto renteinntekter er per 4. kvartal 184,1 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var 153,3 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,49 % mot 1,35 % på samme tid i fjor.

Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør per 4.kvartal 95,4 MNOK.I prosent av GFK utgjør denne posten 0,77% mot 0,57 % i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 4. kvartal på 134,2 MNOK mot 135,5 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,09 % mot 1,20 % i fjor.

Tap på utlån

Per 4. kvartal har banken bokført tap på 7,6 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 11,8 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,06 % av GFK mot 0,10 % i fjor.

BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 4.kvartal er forvaltningskapitalen 12 561,5 MNOK. Tilsvarende tall for 4.kvartal i 2020 var 11 782,2 MNOK. Dette er en økning på 779,4 MNOK eller 6,61 %.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 489 ,0 MNOK eller 4,97 % til 9 844,4 MNOK.

Boliglån overført til EIKA Boligkreditt utgjorde 4 270,2 MNOK – en økning på 372,0 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 861,0 MNOK. dvs. 6,50 %.

Pr.4. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 63,9 MNOK. Dette tilsvarer 0,64 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.4 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 58,4 MNOK eller 0,62 % av brutto utlån på egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 168,8 MNOK eller 2,23 % til 7 740,2 MNOK.

Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 4. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 961,3 MNOK mot 1 673,6 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 478,8 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 427,6 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 152,2 MNOK.

Likviditet

Banken har ved utgangen av 4. kvartal innskudd i andre banker på 65,0 MNOK, 41,6 MNOK av beløpet er plassert i Norges Bank. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på 250 MNOK. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 78,62 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 3 195,4 MNOK.

KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 4.kvartal 1 212,5 MNOK. Kapitaldekningen er 19,67 %, kjernekapitaldekning er 17,57 % og ren kjernekapitaldekning er 16,11 %. Banken har per 4.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,66 %.

GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Den gode utviklingen fra foregående kvartaler fortsatt i fjerde kvartal. Styrket rentenetto og god etterspørsel etter bankens produkter bidrog til at banken leverte et sterkt kvartal, og sammen med foregående kvartaler leverte banken det sterkeste årsresultat noensinne.

Driftsresultatet i fjerde kvartal ble 34,3 MNOK før tap og skatt. Samlet resultat for året 137,7 MNOK før skatt og 121 MNOK etter tap, skatt og verdiendringer. Egenkapitalavkastningen landet på 9,42 prosent for året under ett. Totalresultatet i 2021 ble 54,6 MNOK høyere enn i 2020.

Systematisk arbeid gjennom året for å bedre bankens underliggende inntjening har styrket bankens lønnsomhet i ønsket retning. Styrket rentenetto sammen med lave tap og gode inntekter fra lån, som er overført til Eika Boligkreditt, har bankens topplinje vokst til et nivå som dekker de økte kostnadene på en god måte.

Bankens kostnader var isolert sett lave i fjerde kvartal. Banken tilbakeførte periodiserte IKT kostnader på ca. 4 MNOK pga forskyvning av prosjektkostnader. De ekstra kostnadene er relatert til bankens bytte av dataleverandør. Kostnadene vil bli overført til neste års IKT budsjett. Øvrige kostnader var i tråd med budsjett.

Bankens tap har vært lave i 2021. Gode kreditrutiner og stabile kunder har preget året. Virkningene av lavere aktivitet, som følge av pandemien, har foreløpig ikke ført til ytterligere økte tapsavsetninger. Banken har likevel valgt å videreføre en «COVID» buffer på 13 MNOK til dekning av eventuelle tap som måtte dukke opp av senvirkninger etter pandemien.

Bankens soliditet er god og godt over myndighetenes krav. For å sikre videre vekst og tilfredsstillende nye og strengere soliditetskrav vil banken gjennomføre en emisjon i løpet av andre kvartal i 2022.

Styret er godt fornøyd med bankens resultatforbedring gjennom året. Rentenettoen er styrket og sammen med god kredittkvalitet og god kostnadskontroll ligger alt til rette for at banken skal levere konkurransedyktig avkastning og gode utbytter også fremover. Styret vil foreslå et utbytte for 2021 på 7,50 kroner pr. EK bevis.

Kragerø 10.02.2022

I styret for Skagerrak Sparebank

Roy Vardheim
Styreleder

Tor Markussen
Styrets nestleder

Kirsti Solheim
Styremedlem

Astri Ellegård –Jacobsen
Styremedlem

Morten Andresen
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm.banksjef

Arild Bohlin
Ansattes representant

RESULTAT

Resultatregnskap - morbank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	4. kv. 2021	4. kv. 2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		64.667	59.347	245.427	264.009
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.952	3.932	19.655	19.140
Rentekostnader og lignende kostnader		21.836	21.598	80.977	129.831
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		48.783	41.681	184.105	153.318
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.860	17.660	67.665	56.190
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		634	689	2.366	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.810	2.570	23.002	22.316
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-2.748	-16.087	5.722	-18.301
Andre driftsinntekter		289	5.725	1.416	6.763
Netto andre driftsinntekter		20.577	9.179	95.439	64.341
Lønn og andre personalkostnader		16.797	16.693	63.422	64.939
Andre driftskostnader		14.526	20.860	61.751	63.650
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.863	2.421	9.028	6.921
Sum driftskostnader		33.186	39.974	134.201	135.510
Resultat før tap		36.174	10.886	145.343	82.149
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.815	-486	7.644	11.773
Resultat før skatt		34.359	11.372	137.699	70.376
Skattekostnad		6.275	7.373	25.814	17.312
Resultat av ordinær drift etter skatt		28.084	3.999	111.885	53.065
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	9.140	14.417	9.140	14.417
Estimatavvik pensjon		0	-1.073	0	-1.073
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		9.140	13.344	9.140	13.344
Sum poster som vil bli klassisifert over resultatet		0	0	0	0
Totalresultat		37.224	17.343	121.025	66.409
Resultat per egenkapitalbevis				10,51	4,62

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.12.21	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		9.308	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		64.997	51.994
Netto utlån og fordringer på kunder		9.780.501	9.296.945
Rentebærende verdipapirer	Note 6	1.961.312	1.673.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	601.995	600.850
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	338	338
Eierinteresser i konsernselskaper		28.696	26.159
Varige driftsmidler		84.566	100.939
Leierettigheter		6.807	0
Andre eiendeler		23.002	18.055
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler		12.561.522	11.782.165

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		31.12.21	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.565	13.437
Innskudd fra kunder		7.740.186	7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	3.195.389	2.703.927
Finansielle derivater		111	333
Annen gjeld		28.281	42.656
Pensjonsforpliktelser		1.894	1.930
Forpliktelser ved skatt		28.134	13.530
Andre avsetninger		7.818	4.175
Ansvarlig lånekapital	Note 8	130.123	110.413
Sum gjeld		11.133.501	10.461.825
Eierandelskapital		186.468	186.468
Overkursfond		4.474	4.474
Fondsobligasjon		90.000	90.000
Sum innskutt egenkapital		280.942	280.942
Opptjent egenkapital		1.147.079	1.039.400
Sum egenkapital		1.428.021	1.320.342
Sum gjeld og egenkapital		12.561.522	11.782.165

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	186.468	0	4.474	90.000	963.180	15.846	6.909	53.466	1.320.343
Resultat etter skatt					92.286	19.599			111.885
Estimatavvik pensjon									0
Utbetalte tilleggsutbytte						-7.459			-7.459
Verdiendring egenkapitalinstrument								9.140	9.140
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	92.286	12.140	0	9.140	113.566
Utdeling gaver					-2.000				-2.000
Renter på fondsobligasjon					-3.207	-681			-3.888
Egenkapital 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	1.050.259	27.305	6.909	62.606	1.428.021

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.474	0	919.874	5.971	4.909	0	1.121.579
Overgang til IFRS				90.000	8.910	12.447		39.049	150.406
Egenkapital 01.01.2020	186.468	-117	4.474	90.000	928.784	18.418	4.909	39.049	1.271.985
Resultat etter skatt					41.687	9.378	2.000		53.065
Estimatavvik pensjon					-1.430				-1.430
Endring i utsatt skatt estimatavvik					358				358
Verdiendring tilgjengelig for salg								14.417	14.417
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	40.615	9.378	2.000	14.417	66.410
Utbetalt utbytte					-3.000	-11.188			-14.188
Utstedelse av ny hybridkapital					-3.281	-699			-3.980
Endring egne egenkapitalbevis		117							117
Andre egenkataltransaksjoner					62	-63			-1
Egenkapital 31.12.2020	186.468	0	4.474	90.000	963.180	15.846	6.909	53.466	1.320.342

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.12.2021	31.12.2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	48,01 %	61,31 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	1,12 %	0,62 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	0,91 %	0,47 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,42 %	5,65 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	10,51	5,88
Utbytte pr. egenkapitalbevis(utbetales etterfølgende år)	0,00	4,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	122,78	115,94
Innskudd og Utlån		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	6,61 %	10,66 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (mill. kr.)	12.317.033	11.325.561
- Utlån brutto egen bok	5,22 %	6,10 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,37 %	6,31 %
- Innskuddsdekning	78,63 %	80,93 %
Soliditet		
Kapitaldekning	19,67 %	19,61 %
Kjernekapital	17,57 %	17,69 %
Ren kjernekapital	16,11 %	16,12 %
Leverage ratio	8,66 %	8,67 %
Konsolidering av samarbeidende grupper		
Kapitaldekning	19,79 %	19,40 %
Kjernekapital	17,73 %	17,47 %
Ren kjernekapital	16,26 %	15,90 %
Leverage ratio	7,99 %	7,79 %
Likviditet		
LCR	187	158
NSFR	148	149
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,48 %	1,13 %
Tapsutsatte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,65 %	0,63 %

Note – 1 Generell informasjon

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

COVID 19-situasjonen har medført en forventning om en endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten for mulige langsiktige konsekvenser fører til et fortsatt behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2).

Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen har vært volatil gjennom 2021, men utviklingen etter årsskifte tyder på en normalisering av tapsrisiko. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet rundt de langsiktige effektene, og dette gjør at banken vurderer at det er behov for justeringer også i q4. Banken vil foreta en løpende vurdering i 2022 for å fastsette behovet for å opprettholde den ekstra avsetningen.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte har gjort at de fleste har kommet gjennom periodene med nedstenging. Det er påbegynt en gjenåpning, men usikkerheten rundt smitteutvikling og de lange effektene av pandemien er fortsatt stor. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Fordelingen på steg 1 og 2 for sektorene framkommer av note 6.

Note –2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGSKAPET

Fra 2020 utarbeidet banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.
- 4) 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 unnlate 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 har i hovedsak leie av 4 kontorer som ble 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.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGSKAPSPRINSIPPER.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGSKAPSPRINSIPPER

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 skjønsmessige vurderinger.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføring skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende og fast rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som

allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfalltidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Banken har sammen med Eika utviklet egen modell for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens dataleverandør SDC har sammen med de norske Eikene bankene utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen som banken benytter estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

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 en 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 eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$\text{PD 12 mnd.} > \text{PD 12 mnd. ini} + 0,5 \%$$

og

$$\text{PD liv} > \text{PD rest liv ini} * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$\text{PD 12 mnd.} > \text{PD 12 mnd. ini} + 2 \%$$

eller

$$\text{PD liv} > \text{PD rest liv ini} * 2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk

utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 7 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den

utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i kvartalsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager

	31.12.21	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	44.997	44.643
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.350	31.108
Nedskrivninger i steg 3	-17.395	-16.308
Netto misligholdte engasjementer	29.952	59.443

Andre kredittforringede

	31.12.21	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	12.689	7.480
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	51.245	21.504
Nedskrivninger i steg 3	-15.769	-13.639
Netto andre kredittforringede engasjement	48.165	15.345

Note 4 – Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.12.21	31.12.20
Landbruk	73.325	64.265
Industri	109.658	118.401
Bygg, anlegg	337.833	305.333
Varehandel , hotell, ,tjeneste	113.905	70.766
Transport	56.552	51.896
Eiendomsdrift etc	1.589.812	1.492.697
Annen næring	304.567	320.407
Sum næring	2.585.652	2.423.765
Personkunder	7.258.758	6.931.602
Brutto utlån	9.844.410	9.355.367
Steg 1 nedskrivninger	-5.227	-5.444
Steg 2 nedskrivninger	-25.519	-23.030
Steg 3 nedskrivninger	-33.164	-29.947
Netto utlån til kunder	9.780.501	9.296.946
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.270.152	3.898.208
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	14.050.653	13.195.154

Note 5 –Nedskrivninger, tap, finansielle risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet 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 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.

Som beskrevet under Note 1 er det små utslag i forhold til økt risiko og økt mislighold registrert i modellen. Basert på den vurderte usikkerheten som fortsatt eksisterer har vi valgt å avsette økt tap under steg 2 ved å tilordne avsetningen til «andre justeringer». Vi har ikke endret det enkelte engasjements innplassering i steg 1 eller 2 som følge av disse justeringene. Banken har vurdert porteføljens bransjemessige sammensetning og forventet makroøkonomisk utvikling ved fastsetting av tapsavsetninger per q3. Utviklingen fremover kan medføre behov for justeringer av dette.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

31.12.2021	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	1.899	4.480	14.692	21.071
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86	-863	0	-777
Overføringer til steg 2	-380	1.513	0	1.133
Overføringer til steg 3	-1	-302	4.793	4.490
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	8	1.156	1.191
Utlån som er fraregnet i perioden	-187	-1.417	-598	-2.202
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-99	70	-32
Andre justeringer	259	1.441	-411	1.290
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	1.701	4.761	19.702	26.164
	198	-281	-5.011	

31.12.2021	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	6.573.136	303.980	51.913	6.929.028
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	88.404	-88.404	0	0
Overføringer til steg 2	-233.105	233.105	0	0
Overføringer til steg 3	-3.267	-10.829	14.097	0
Nye utlån utbetalt	1.788.628	90.992	3.762	1.883.382
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.449.105	-92.526	-11.942	-1.553.574
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	6.764.691	436.316	57.830	7.258.837

31.12.2021	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	3.545	18.550	15.255	37.351
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	268	-1.343	-1.461	-2.536
Overføringer til steg 2	-461	4.461	0	3.999
Overføringer til steg 3	-810	-277	699	-388
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	333	94	7.190	7.616
Utlån som er fraregnet i perioden	-885	-1.832	-5.668	-8.384
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	556	836	0	1.392
Andre justeringer	951	830	-2.908	-1.126
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	3.497	21.320	13.108	37.923
	48	-2.770	2.147	

31.12.2021	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	1.990.865	380.077	52.822	2.423.763
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.353	-82.288	-4.066	0
Overføringer til steg 2	-261.239	261.291	-52	0
Overføringer til steg 3	-33.206	-25.450	58.655	0
Nye utlån utbetalt	405.516	61.014	0	466.530
Utlån som er fraregnet i perioden	-211.498	-39.258	-53.886	-304.642
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.976.792	555.387	53.473	2.585.652

31.12.2021	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	152	512	0	664
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18	49	0	67
Overføringer til steg 2	-7	74	0	67
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	22	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-25	-153	0	-178
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-8	-4	0	-13
Andre justeringer	163	6	0	169
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	306	506	0	812

31.12.2021	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	582.334	59.608	94	642.036
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	14.704	-14.692	-11	0
Overføringer til steg 2	-4.710	4.710	-10	-10
Overføringer til steg 3	0	-10	22	12
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	260.429	4.798	0	265.226
Engasjement som er fraregnet i perioden	3.253	-2.556	126	823
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	856.009	51.857	221	908.087

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2021	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.667	6.188
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.839	7.430
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.139	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	25	0
Periodens renterinntekter som reduserer tap		-1.084
Foretatt nedskrivninger i steg 3	0	20
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-26	-781
Tapskostnader i perioden	7.644	11.773

Note 6 – Verdipapirer

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå-1 Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå-2 Verdsetting som baser seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå-3 Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

31.12.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.961.312		1.961.312
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	54.847	177.912		232.759
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			369.236	369.236
Sum	54.847	2.139.224	369.236	2.563.307

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	355.492	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	9.140	
Investering	4.604	
Salg		
Utgående balanse	369.236	-

31.12.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.673.598		1.673.598
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	41.148	197.728	6.483	245.359
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			355.492	355.492
Sum	41.148	1.871.326	361.975	2.274.449

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	324.346	
Realisert gevinst/tap	85	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	14.417	
Investering	17.057	
Salg	(413)	
Utgående balanse	355.492	-

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 opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 345 mnok av totalt 362 mnok i nivå 3.

Note 7 – Segmentinformasjon

RESULTAT	4. kvartal 2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	86295	78.155	19.655	184.105
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			23.002	23.002
Netto provisjonsinntekter	58.149	7.150	0	65.299
Inntekter verdipapirer			5.722	5.722
Andre inntekter			1.416	1.416
Sum andre driftsinntekter	58.149	7.150	30.140	95.439
Lønn og andre personalkostnader	32.691	8.979	21.752	63.422
Avskrivinger på driftsmidler			9.028	9.028
Andre driftskostnader			61.751	61.751
Sum driftskostnader før tap på utlån	32.691	8.979	92.531	134.201
Tap på utlån	5.459	2.185	0	7.644
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	106.294	74.141	-42.736	137.699

BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.259	2.586		9.845
Innskudd fra kunder	5.620	2.120		7.740

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 tilleggsinformasjon.

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021			149.675	149.675	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021			350.021	350.021	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	64.000	64.000	350.183	350.183	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.129	300.439	300.439	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.071	350.166	350.166	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.094	350.164	350.164	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.857	349.796	349.796	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.726	174.899	174.899	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.819	324.682	324.682	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.033			3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.306			3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	325.000	324.312			3 mnd. NIBOR + 0,54 %
Påløpte renter				6.042	3.902	3.902	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				3.195.389	2.703.927	2.703.927	

Lånetyper/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010776669	20.10.2016	20.10.2026	60.000		60.000	60.000	3 mnd. NIBOR + 2,70 %
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80.000	80.000			3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				123	413	413	
Sum ansvarlig lånekapital				130.123	110.413	110.413	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse	
	31.12.2020	Emitert			31.12.2020	31.12.2021
Obligasjonsgjeld	2.703.927	1.275.000	-785.000	1.462	3.195.389	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.703.927	1.275.000	-785.000	1.462	3.195.389	
Ansvarlige lån	110.413	80.000	-60.000	-290	130.123	
Sum gjeld ved utstedelse av ansvarlig lån	110.413	80.000	-60.000	-290	130.123	

Note 9 – Kapitaldekning

Kapitaldekning

	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Sparebankens fond	1.034.275	961.114
Gavefond	6.909	6.909
Utevningsfond	27.305	15.908
Fond for urealiserte gevinster	62.606	53.467
Sum egenkapital	1.322.037	1.228.340
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-329.480	-303.114
Ren kjernekapital	992.557	925.226
Fondsobligasjoner	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	1.082.557	1.015.226
Ansvarlig lånekapital	130.000	110.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum tilleggskapital	130.000	110.000
	0	0
Netto ansvarlig kapital	1.212.557	1.125.226
	31.12.2021	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	42.368	52.640
Institusjoner	4.674	4.682
Foretak	489.449	355.212
Massemarked	303.966	304.234
Pantsikkerhet eiendom	4.116.336	3.828.452
Forfalte engasjementer	159.411	101.098
Høyrisiko engasjementer	151.522	309.334
Obligasjoner med fortrinnsrett	137.751	109.067
Andeler verdipapirfond	8.430	23.285
Egenkapitalposisjoner	190.069	185.243
Øvrige engasjementer	105.441	68.015
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.709.417	5.048.429
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.564	397.911
Beregningsgrunnlag	6.162.981	5.739.173
Kapitaldekning i %	19,67 %	19,61 %
Kjernekapitaldekning	17,57 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,11 %	16,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,66 %	8,63 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,68% i Eika Gruppen AS og på 4,37% i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.304.970	1.191.795
Kjernekapital	1.422.984	1.309.362
Ansvarlig kapital	1.588.246	1.454.137
Beregningsgrunnlag	8.024.584	7.496.590
Kapitaldekning i %	19,79 %	19,40 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	17,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,26 %	15,90 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,97 %	7,79 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.12.2021 186.468.400 kroner delt på 1.864.684 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2021.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Utevningsfond	27.305	15.845
Sum eierandelskapital (A)	218.247	206.787
Sparebankens fond	1.050.259	963.179
Gavefond	6.909	6.909
Grunnfondskapital (B)	1.057.168	970.088
Fond for urealiserte gevinster	62.606	53.467
Fondsobligasjon	90.000	90.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	1.428.021	1.320.342
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,11 %	17,57 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	4,00
Samlet utbytte	7.459

Note 11 – De 20 største eierne pr.31.12.2021

De 20 største eierne pr. 31.12.2021 utgjør 34 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	47.598	2,55 %
Hehena AS	42.229	2,26 %
Thomas Henrik Dalene	37.687	2,02 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Preciso Holding AS	35.641	1,91 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Mari International Trading	28.255	1,52 %
Anders Lia Holding AS	27.500	1,47 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
MA-Invest AS	22.917	1,23 %
Knut Håvard Pavelsen Holding AS	22.600	1,21 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
Hauvik AS	20.000	1,07 %
Geir Kulås	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Jonny Walter Danielsen	18.551	0,99 %
Sum 20 største	638.341	34,23 %
Øvrige 534 egenkapitalbevisiere	1.226.343	65,77 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.864.684	100,00 %

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Babord AS	94.211	5,05 %
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Atle Haugen	64.225	3,44 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	45.938	2,46 %
Mesco AS	42.229	2,26 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Preciso Holding AS	32.724	1,75 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Maro International Trading	28.255	1,52 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
MA-Invest AS	20.287	1,09 %
Hauvik AS	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Heine Pedersen	18.200	0,98 %
Thomas Henrik Dalene	16.587	0,89 %
Lars Vårli	15.790	0,85 %
Sum 20 største	713.809	38,28 %
Øvrige 534 egenkapitalbevisiere	1.150.875	61,72 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.864.684	100,00 %

Antall bevis: 1.864.684



Skagerrak Sparebank
Kirkegata 26,
3770 Kragerø

Postadresse:
Postboks 24
3995 Stathelle

Kragerø:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21
post@skagerraksparebank.no
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601
Org.nr: NO 937 891 245