



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**31.mars 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.31.03. 2021

---

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 31.mars 2021. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Skien Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Svensknuten Eiendom AS, Bjørkeløkka AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap Telemarksmegleren AS, Meglerservice AS. Delårsrapporten er ikke revidert.

Da det er små forskjeller mellom mor og konserntall er oppsummeringen av resultat- og balanseutviklingen utarbeidet kun for morbank.

### RESULTAT MORBANK

Ved utgangen av 1. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 36,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK.18,3.

Resultat etter skatt per 1. kvartal er 31,2 MNOK og 5,1 MNOK som utvidet resultat. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 9,3MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 1,23 % mot 0,35 % på samme tid i fjor.

#### Rentenetto

Netto renteinntekter er per 1. kvartal 44,1 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var 42,3 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,49 % mot 1,57 % 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 1.kvartal 26,4 MNOK.I prosent av GFK utgjør denne posten 0,90% mot 0,32 % i fjor.

#### Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 1. kvartal på 34,3 MNOK mot 32,6 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,16 % mot 1,21 % i fjor.

#### Tap på utlån

Per 1. kvartal har banken inngang på bokført tap på 2,3 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 6,0 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,08 % av GFK mot 0,22 % i fjor.

### BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 1.kvartal er forvaltningskapitalen 12 028,1 MNOK. Tilsvarende tall for 1.kvartal i 2020 var 10 908,9 MNOK. Dette er en økning på 1 119,2 MNOK eller 10,26 %.

#### Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 773,4 MNOK eller 8,81 % til 9 547,4 MNOK.

Boliglån overført til EIKA boligkreditt utgjorde 3 833,6 MNOK – en økning på 69,4 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 842,9 MNOK. dvs. 6,72 %.

Pr.1. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 56,4 MNOK. Dette tilsvarer 0,59 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.1 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 55,6 MNOK eller 0,63 % av brutto utlån på egen balanse.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 887,3 MNOK eller 13,3 % til 7 516,8 MNOK.

## Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 756,7 MNOK mot 967,9 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 468,8 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 438,6 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 122,5 MNOK.

## Likviditet

Banken har ved utgangen av 1. kvartal innskudd i andre banker på 51,3 MNOK, 39,7 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 78,73 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 2 993,7 MNOK.

## KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 1.kvartal 1 107,4 MNOK. Kapitaldekningen er 18,77 %, kjernekapitaldekning er 16,90% og ren kjernekapitaldekning er 15,38 %. Banken har per 1.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,31 %.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Bankens resultat og underliggende bankdrift forbedret seg betydelig i første kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. De generelle markedsforholdene har vært relativt stabile og forutsigbare, og gode kompensasjonsordninger fra myndighetene har holdt økonomien i gang.

Banken leverte et resultat før skatt på 39,6 MNOK mot 12,7 MNOK i 2020. Dette er bankens beste kvartalsresultat noensinne og bekrefter at banken er på rett vei i sitt kontinuerlige forbedringsarbeid. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak reetablerte renteinntekter, økte provisjonsinntekter og verdiøkning på bankens eierposisjon i BRABank. Bankens kostnader har økt med 1,7 MNOK i forhold til første kvartal i fjor. Økningen skyldes først og fremst økte IKT kostnader i forbindelse med bytte av kjernesystemleverandør.

Skagerrak Sparebank har levert et godt kvartalsresultat og en god start på året etter at banken i 2020 leverte et resultat i underkant av egne forventninger. De rådende makroforholdene i regionene vurderes som gode med stigende boligpriser, men med en arbeidsledighet som er høyere enn før pandemien. Det er allikevel grunn til å tro at kompensasjonsordninger og vide permisjonsregler vil bidra til at det meste av den økonomiske aktiviteten vil opprettholdes. Banken tror derfor at den underliggende bankdriften vil være god mens kurssvingninger på bankens aksjeportefølje kan gi kortsiktige resultateffekter.

**Kragerø 11.05.2021**

**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

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kv. 2021	1. kv. 2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.124	83.432	60.124	83.432	264.009
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.498	6.113	4.498	6.113	19.140
Rentekostnader og lignende kostnader		20.511	47.202	20.511	47.202	129.831
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>44.111</b>	<b>42.343</b>	<b>44.111</b>	<b>42.343</b>	<b>153.318</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15.142	13.164	15.142	13.164	56.190
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		572	704	572	704	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		86	776	86	776	22.316
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	11.322	-5.040	11.322	-5.040	-18.301
Andre driftsinntekter		465	352	465	352	6.763
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>26.443</b>	<b>8.548</b>	<b>26.443</b>	<b>8.548</b>	<b>64.341</b>
Lønn og andre personalkostnader		15.474	16.002	15.474	16.002	64.939
Andre driftskostnader		16.390	15.037	16.390	15.037	63.650
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.432	1.525	2.432	1.525	6.921
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>34.296</b>	<b>32.564</b>	<b>34.296</b>	<b>32.564</b>	<b>135.510</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>36.258</b>	<b>18.327</b>	<b>36.258</b>	<b>18.327</b>	<b>82.150</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-2.348	5.967	-2.348	5.967	11.773
<b>Resultat før skatt</b>		<b>38.606</b>	<b>12.360</b>	<b>38.606</b>	<b>12.360</b>	<b>70.377</b>
Skattekostnad		7.412	3.021	7.412	3.021	17.312
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>31.194</b>	<b>9.339</b>	<b>31.194</b>	<b>9.339</b>	<b>53.065</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	5.124	0	5.124	0	14.417
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	-1.073
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>5.124</b>	<b>0</b>	<b>5.124</b>	<b>0</b>	<b>13.344</b>
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>36.318</b>	<b>9.339</b>	<b>36.318</b>	<b>9.339</b>	<b>66.409</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,86</b>	<b>0,88</b>	<b>2,86</b>	<b>0,88</b>	<b>4,62</b>

# BALANSE – EIENDELER

## Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		12.036	11.397	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		51.286	422.095	51.994
Netto utlån og fordringer på kunder		9.491.013	8.718.337	9.296.945
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.756.697	967.889	1.673.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	563.236	630.849	600.850
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	338	4.261	338
Eierinteresser i konsernselskaper		27.659	23.861	26.159
Varige driftsmidler		100.782	79.721	100.939
Leierettigheter		9.134	0	0
Andre eiendeler		15.904	23.145	18.055
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	27.326	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.028.085</b>	<b>10.908.881</b>	<b>11.782.165</b>

# BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.276	3.292	13.437
Innskudd fra kunder	7.516.842	6.629.468	7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.993.660	2.832.441
Finansielle derivater	332	274	333
Annen gjeld	33.234	50.598	42.656
Pensjonsforpliktelse	1.930	563	1.930
Forpliktelse ved skatt	5.013	14.598	13.530
Andre avsetninger	9.582	1.893	4.175
Ansvarlig lånekapital	Note 10	110.424	110.630
<b>Sum gjeld</b>	<b>10.674.293</b>	<b>9.643.757</b>	<b>10.461.825</b>
Eierandelskapital	186.468	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Fondsobligasjon	90.000	90.000	90.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>280.942</b>	<b>280.942</b>	<b>280.942</b>
Fond for urealiserte gevinster	58.590	39.049	53.467
Sparebankens fond	960.464	924.029	963.179
Gavefond	6.909	4.909	6.909
Utjevningsfond	15.693	6.855	15.845
Periodens resultat etter skatt	31.194	9.339	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.353.792</b>	<b>1.265.123</b>	<b>1.320.342</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12.028.085</b>	<b>10.908.881</b>	<b>11.782.165</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	186.468	0	4.474	90.000	963.179	15.846	6.909	53.467	1.320.343
Resultat etter skatt					25.718	5.476			31.194
Verdiendring egenkapitalinstrument								5.124	5.124
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.718</b>	<b>5.476</b>	<b>0</b>	<b>5.124</b>	<b>36.318</b>
Utdeling gaver					-2.000				-2.000
Renter på fondsobligasjon					-715	-152			-867
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>986.182</b>	<b>21.170</b>	<b>6.909</b>	<b>58.591</b>	<b>1.353.792</b>

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	186.468	-117	4.474	0	919.874	5.971	4.909	0	1.121.579
Overgang til IFRS				90.000	5.151	1.097		39.049	135.297
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>		<b>-117</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>925.025</b>	<b>7.068</b>	<b>4.909</b>	<b>39.049</b>	<b>1.256.876</b>
Resultat etter skatt					7.700	1.639			9.339
Verdiendring tilgjengelig for salg									0
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.700</b>	<b>1.639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.339</b>
Renter på fondsobligasjon					-878	-214			-1.092
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>186.468</b>	<b>-117</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>931.847</b>	<b>8.493</b>	<b>4.909</b>	<b>39.049</b>	<b>1.265.123</b>

## RESULTAT

### Resultatregnskap - konsern

Tall i tusen kroner	Note	1. kv. 2021	1. kv. 2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.186	83.411	60.186	83.411	262.825
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.498	6.113	4.498	6.113	19.254
Rentekostnader og lignende kostnader		20.535	47.187	20.535	47.187	129.834
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>44.149</b>	<b>42.337</b>	<b>44.149</b>	<b>42.337</b>	<b>152.245</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.225	16.732	25.225	16.732	83.458
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		571	704	571	704	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		327	440	327	440	23.723
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrun	Note 9	11.322	-4.704	11.322	-4.704	-18.300
Andre driftsinntekter		892	653	892	653	8.562
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>37.195</b>	<b>12.417</b>	<b>37.195</b>	<b>12.417</b>	<b>94.815</b>
Lønn og andre personalkostnader		21.255	17.963	21.255	17.963	77.953
Andre driftskostnader		20.143	16.513	20.143	16.513	72.217
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.627	1.650	2.627	1.650	7.793
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>44.025</b>	<b>36.126</b>	<b>44.025</b>	<b>36.126</b>	<b>157.963</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>37.319</b>	<b>18.628</b>	<b>37.319</b>	<b>18.628</b>	<b>89.097</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-2.348	5.967	-2.348	5.967	11.773
<b>Resultat før skatt</b>		<b>39.667</b>	<b>12.661</b>	<b>39.667</b>	<b>12.661</b>	<b>77.324</b>
Skattekostnad		7.566	3.041	7.566	3.041	16.644
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>32.101</b>	<b>9.622</b>	<b>32.101</b>	<b>9.622</b>	<b>60.680</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet	Note 9	5.124	0	5.124	0	14.417
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	-1.073
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>5.124</b>	<b>0</b>	<b>5.124</b>	<b>0</b>	<b>13.344</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>37.225</b>	<b>9.622</b>	<b>37.225</b>	<b>9.622</b>	<b>74.024</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Resultat etter skatt</i>						
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>31.778</b>	<b>9.588</b>	<b>31.788</b>	<b>9.588</b>	<b>59.601</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>323</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1.079</b>
<i>Totalresultat</i>						
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>36.902</b>	<b>9.588</b>	<b>36.902</b>	<b>9.588</b>	<b>72.945</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>323</b>	<b>34</b>	<b>323</b>	<b>34</b>	<b>1.079</b>

## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		12.036	11.922	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		51.286	422.155	51.994
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 6	9.458.436	8.711.205	9.263.846
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.756.697	967.889	1.673.597
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	564.735	630.885	600.849
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	3.461	3.260	3.220
Goodwill		23107	0	11.907
Varige driftsmidler		132.181	93.699	121.790
Andre eiendeler		33.186	29.659	27.098
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	27.326	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.035.126</b>	<b>10.898.000</b>	<b>11.767.588</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

### Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.276	3.292	13.437
Innskudd fra kunder	7.505.070	6.620.050	7.557.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.832.441	2.703.926
Finansielle derivater	332	274	333
Annen gjeld	40.653	53.869	41.214
Pensjonsforpliktelser	1.930	563	1.930
Betalbar skatt	13.816	14.598	14.759
Andre avsetninger	10.621	1.893	3.880
Ansvarlig lånekapital	Note 10	110.424	110.413
<b>Sum gjeld</b>	<b>10.679.782</b>	<b>9.637.610</b>	<b>10.447.367</b>
Eierandelskapital	186.468	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Hybridkapital ( fondsobligasjon )	90.000	90.000	90.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>280.942</b>	<b>280.942</b>	<b>280.942</b>
Sparebankens fond	962.808	919.013	965.523
Gavefond	6.909	4.909	6.909
Utjevningfond	16.839	6.855	16.991
Fond for urealiserte gevinster	58.590	39.049	53.467
Annen egenkapital	-6.288	0	-6.365
Minoritetsinteresser	3.443	0	2.753
Periodens resultat etter skatt	32.101	9.622	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.355.344</b>	<b>1.260.390</b>	<b>1.320.220</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12.035.126</b>	<b>10.898.000</b>	<b>11.767.588</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	186.468	0	4.474	90.000	965.523	16.991	6.909	53.467	-6.365	2.753	1.320.220
Resultat etter skatt					26.106	5.672				323	32.101
Verdiendring egenkapitalinstrument								5.124			5.124
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>			0	0		5.672	0	5.124	0	323	37.225
Utdeling gaver					-2.000						-2.000
Renter på fondsobligasjon					-715	-152					-867
Tilgang minoritet										600	600
Andre endringer									77	90	167
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	186.468	0	4.474	90.000	962.808	22.511	6.909	58.591	-6.288	3.766	1.355.344

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	186.468	-117	4.475	0	919.873	5.971	4.909	-5.605		587	1.116.561
Overgang til IFRS				90.000	5.151	1.097		39.049			135.297
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	186.468	-117	4.475	90.000	925.024	7.068	4.909	33.444	0	587	1.251.858
Resultat etter skatt					7.899	1.689				34	9.622
Skatt på verdiendring utlån											0
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>			0	0	7.899	1.689	0	0	0	34	9.622
Renter på fondsobligasjon					-878	-212					-1.090
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	186.468	-117	4.475	90.000	932.045	8.545	4.909	33.444	0	621	1.260.390



## Nøkkeltall

Nøkkeltall og oppsummering av resultat, balanse og kapitaldekning er utarbeidet kun for morbank da det ikke er vesentlig forskjeller mellom mor og konsern.

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter	48,61 %	63,99 %	61,31 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	1,23 %	0,68 %	0,62 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	1,31 %	0,47 %	0,47 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,61 %	3,21 %	5,65 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,86	0,88	4,62
Utbytte pr. egenkapitalbevis	0,00	0,00	0,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	113,76	106,09	110,90
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Utvikling siste 12 måneder			
- Forvaltningskapital	10,26 %	8,73 %	10,66 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (mill. kr.)	11.966.442	10.830.029	11.325.561
- Utlån brutto egen bok	8,81 %	7,50 %	6,10 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,72 %	7,99 %	6,31 %
- Innskuddsdekning	78,73 %	75,55 %	80,93 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning	18,77 %	19,98 %	19,61 %
Kjernekapital	16,90 %	17,96 %	17,69 %
Ren kjernekapital	15,38 %	16,30 %	16,12 %
Leverage ratio	8,31 %	8,97 %	8,67 %
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>			
Kapitaldekning	18,81 %	19,65 %	19,40 %
Kjernekapital	16,92 %	17,61 %	17,47 %
Ren kjernekapital	15,39 %	15,96 %	15,90 %
Leverage ratio	7,58 %	7,69 %	7,79 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	176	154	158
NSFR	147	143	149
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,30 %	0,63 %	1,13 %
Tapsutsatte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,33 %	0,31 %	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 rundt de langsiktige konsekvensene har ført til 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).

Betydelig 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. Banken så frem til avleggelse av kvartalsregnskapet for q1 /20 tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen stabiliserte seg noe i resten av 2020 og flere av kundene og bransjene rapporterte om mer positiv utvikling enn forventet. Nye smitteutbrudd og nye varianter av viruset har økt denne usikkerheten igjen. Vi har derfor økt den meravsetningen vi etablerte i 2020 basert på den kunnskap vi har pt. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt disse anslagene og utviklingen kan vise at vi vil ha behov for justeringer også videre utover i 2021.

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 forsiktig 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 fremkommer av note 6.

# Note –2 Regnskapsprinsipper

## GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

---

Fra 2020 utarbeidet banken mor og konsernregnskap 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 REGNSKAPSPRINSIPPER.

---

### 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 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.

## Prinsipper for konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

I bankens selskapsregnskap er aksjer i datterselskap bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest.

## 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 bankens 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 forfallstidspunkt 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 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.

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:

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

*og*

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

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

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

*eller*

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

## 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 utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet,

oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

## 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 eiendelenes 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.

## Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

## 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 pensjonsforsikringselskaper. 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.

## Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskap

Her kommer omtale av datterselskaper og tilknyttede selskaper.

### Datterselskap

Selskap	Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø	10.01.2018	5.000	63 %	5.329	5.329
Skien Eiendomsmegling AS	Datter	920289460	Skien	08.01.2018	600	100 %	1.610	1.610
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble	30.09.2005	400	51 %	209	209
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø	05.12.2018	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble	25.11.2015	400	100 %	2.451	2.451
Bjørkelokka AS	Datter	989219561	Bamble	15.12.2005	800.000	100 %	4	4
Telemark Meglerinvest AS*	Datter	926366416	Kragerø	22.12.2020	1.000	100 %	3.500	3.500
<b>Sum</b>							<b>26.159</b>	<b>26.159</b>

\* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal		220.000	100 %	17.937	16.437

\* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

Type	Org. nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien		100	70 %	100.000	100.000

### Tilknyttet selskap

Selskap	Org. nr.	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	200
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>					<b>338</b>

## Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	42.291	33.458	44.643
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.036	33.240	31.108
Nedskrivninger i steg 3	-16.889	-12.159	-16.308
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>28.438</b>	<b>54.539</b>	<b>59.443</b>

### Andre kredittforringede

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	6.319	23.414	7.480
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	36.976	20.990	21.504
Nedskrivninger i steg 3	-12.247	-18.194	-13.639
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>31.048</b>	<b>26.210</b>	<b>15.345</b>

## Note 5 – Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

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

Konsern				Morbank		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
64.265	63.588	64.671	Landbruk	64.671	63.588	64.265
118.401	127.715	121.047	Industri	121.047	127.715	118.401
305.333	340.967	307.693	Bygg, anlegg	307.693	340.967	305.333
70.766	269.421	115.566	Varehandel	115.566	269.421	70.766
51.896	54.237	60.210	Transport	60.210	54.237	51.896
1.492.697	1.212.132	1.456.123	Eiendomsdrift etc	1.488.699	1.219.264	1.492.697
320.407	191.441	340.677	Annen næring	340.677	191.441	320.407
<b>2.423.765</b>	<b>2.259.501</b>	<b>2.465.987</b>	<b>Sum næring</b>	<b>2.498.563</b>	<b>2.266.633</b>	<b>2.423.765</b>
6.931.602	6.507.302	7.048.858	Personkunder	7.048.858	6.507.302	6.931.602
<b>9.355.367</b>	<b>8.766.803</b>	<b>9.514.845</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>9.547.422</b>	<b>8.773.935</b>	<b>9.355.367</b>
-5.444	-5.351	-5.275	Steg 1 nedskrivninger	-5.275	-5.351	-5.444
-23.030	-19.872	-21.759	Steg 2 nedskrivninger	-21.759	-19.872	-23.030
-29.947	-30.375	-29.375	Steg 3 nedskrivninger	-29.375	-30.375	-29.947
<b>9.296.946</b>	<b>8.711.205</b>	<b>9.458.436</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.491.013</b>	<b>8.718.337</b>	<b>9.296.946</b>
3.898.208	3.764.135	3.833.617	Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.833.617	3.764.135	3.898.208
<b>13.195.154</b>	<b>12.475.340</b>	<b>13.292.053</b>	<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>13.324.630</b>	<b>12.482.472</b>	<b>13.195.154</b>

## Note 6 –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 i fjerde kvartal 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.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.899	4.480	14.692	21.071
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-621	0	-590
Overføringer til steg 2	-300	398	0	97
Overføringer til steg 3	0	-306	279	-27
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	234	25	0	258
Utlån som er fraregnet i perioden	-113	-205	-28	-346
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-70	-371	-12	-453
Andre justeringer	-304	490	2.338	2.523
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>1.376</b>	<b>3.890</b>	<b>17.267</b>	<b>22.533</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.573.136	303.980	51.913	6.929.028
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	100.851	-100.851	0	0
Overføringer til steg 2	-62.078	62.078	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-7.966	7.972	0
Nye utlån utbetalt	510.051	2.387	0	512.438
Utlån som er fraregnet i perioden	-364.975	-27.091	-542	-392.609
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>6.756.977</b>	<b>232.537</b>	<b>59.343</b>	<b>7.048.858</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.545	18.550	15.255	37.351
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	267	-1.178	0	-912
Overføringer til steg 2	-71	1.035	0	964
Overføringer til steg 3	0	-12	-52	-64
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	79	97	2.367	2.544
Utlån som er fraregnet i perioden	-458	-758	-2.544	-3.760
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-227	-925	-1.461	-2.612
Andre justeringer	764	1.062	-1.460	367
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>3.899</b>	<b>17.870</b>	<b>12.107</b>	<b>33.876</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.994.942	378.519	52.878	2.426.338
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99.786	-99.689	-97	0
Overføringer til steg 2	-126.581	126.803	-222	0
Overføringer til steg 3	0	-1.497	1.497	0
Nye utlån utbetalt	141.960	16.007	0	157.967
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.513	-45.459	-8.771	-85.743
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>2.078.594</b>	<b>374.684</b>	<b>45.285</b>	<b>2.498.563</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	152	512	0	664
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	25	-176	0	-151
Overføringer til steg 2	-2	30	0	28
Overføringer til steg 3	-1	0	5	4
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	27	34	0	61
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-38	-82	0	-120
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-22	0	0	-23
Andre justeringer	12	193	0	205
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2021</b>	<b>152</b>	<b>512</b>	<b>5</b>	<b>669</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	582.334	55.126	94	637.554
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	7.146	-7.146	0	0
Overføringer til steg 2	-2.442	2.442	-13	-12
Overføringer til steg 3	-121	-13	101	-32
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	37.116	114	0	37.230
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.531	-1.685	49	-30.167
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021</b>	<b>595.502</b>	<b>48.839</b>	<b>231</b>	<b>644.571</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	-520	774	6.188
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.089	4.489	7.430
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	54	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	46		
Periodens renterinntekter som reduserer tap		-174	-1.084
Foretatt nedskrivninger i steg 3	161	900	20
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-22	-781
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-2.348</b>	<b>5.967</b>	<b>11.773</b>

## Note 7 – 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.

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.756.697		1.756.697
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	53.346	145.727		199.073
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			364.163	364.163
<b>Sum</b>	<b>53.346</b>	<b>1.902.424</b>	<b>364.163</b>	<b>2.319.933</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	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	5.124	
Investering	3.547	
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>364.163</b>	<b>-</b>

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		967.889		967.889
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		276.820		276.820
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			357.325	357.325
<b>Sum</b>	-	<b>1.244.709</b>	<b>357.325</b>	<b>1.602.034</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	357.325	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		
Investering		
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>357.325</b>	-

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 311 mnok av totalt 364 mnok i nivå 3.

## Note 8 – Verdipapirgjeld

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010782824	24.01.2017	24.04.2020			169.937		3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010790504	05.04.2017	05.10.2020			299.969		3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021	90.000	89.801	300.129	149.675	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021	248.000	248.013	350.045	350.021	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.138	350.321	350.183	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.362	300.672	300.439	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.143	350.238	350.166	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.147	350.217	350.164	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.812	349.750	349.796	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.914		174.899	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.786		324.682	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	250.000	249.958			3 mnd. NIBOR + 0,51 %
Påløpte renter				4.586	11.163	3.902	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.993.660</b>	<b>2.832.441</b>	<b>2.703.927</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010776669	20.10.2016	20.10.2026	60.000	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 %
Påløpte renter				424	630	413	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>110.424</b>	<b>110.630</b>	<b>110.413</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2020	31.03.2021				
Obligasjonsgjeld	2.703.927	2.993.660	450.000	-162.000	1.733	2.993.660
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.703.927</b>	<b>2.993.660</b>	<b>450.000</b>	<b>-162.000</b>	<b>1.733</b>	<b>2.993.660</b>
Ansvarlige lån	110.424	110.424	0	0	0	110.424
<b>Sum gjeld ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>110.424</b>	<b>110.424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110.424</b>



## Note 9 – Kapitaldekning

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

### Kapitaldekning

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	186.468	184.790	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Sparebankens fond	960.464	925.025	961.114
Gavefond	6.909	4.909	6.909
Utevningsfond	15.693	7.067	15.908
Fond for urealiserte gevinster	58.590	39.049	53.467
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.232.598</b>	<b>1.165.314</b>	<b>1.228.340</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-325.206	-279.043	-303.114
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>907.392</b>	<b>886.271</b>	<b>925.226</b>
Fondsobligasjoner	90.000	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>997.392</b>	<b>976.271</b>	<b>1.015.226</b>
Ansvarlig lånekapital	110.000	110.000	110.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>110.000</b>	<b>110.000</b>	<b>110.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.107.392</b>	<b>1.086.271</b>	<b>1.125.226</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	62.710	14.976	52.640
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	2.313	25.251	4.682
Foretak	394.117	577.016	355.212
Massemarked	300.819	353.888	304.234
Pantsikkerhet eiendom	3.965.172	3.544.020	3.828.452
Forfalte engasjementer	92.171	88.523	101.098
Høyrisiko engasjementer	244.852	0	309.334
Obligasjoner med fortrinnsrett	109.148	56.628	109.067
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler verdipapirfond	8.408	35.164	23.285
Egenkapitalposisjoner	184.880	208.212	185.243
Øvrige engasjementer	138.781	144.751	68.015
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.503.371</b>	<b>5.048.429</b>	<b>5.341.262</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.911	387.236	397.911
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.901.282</b>	<b>5.435.665</b>	<b>5.739.173</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>19,98 %</b>	<b>19,61 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,90 %</b>	<b>17,96 %</b>	<b>17,69 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,38 %</b>	<b>16,30 %</b>	<b>16,12 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,31 %</b>	<b>8,97 %</b>	<b>8,63 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,68% i Eika Gruppen AS og på 4,31% i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.178.121	1.114.554	1.191.795
Kjernekapital	1.294.942	1.230.410	1.309.362
Ansvarlig kapital	1.439.707	1.372.410	1.454.137
Beregningsgrunnlag	7.652.953	6.985.068	7.496.590
Kapitaldekning i %	18,81 %	19,65 %	19,40 %
Kjernekapitaldekning	16,92 %	17,61 %	17,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,39 %	15,96 %	15,90 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,58 %	7,69 %	7,79 %

## Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2021 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.

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Utevningsfond	15.693	15.845
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>206.635</b>	<b>206.787</b>
Sparebankens fond	960.464	963.179
Gavefond	6.909	6.909
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>967.373</b>	<b>970.088</b>
Fond for urealiserte gevinster	58.590	53.467
Fondsobligasjon	90.000	90.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	31.194	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.353.792</b>	<b>1.320.342</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>17,60 %</b>	<b>17,57 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	
Samlet utbytte	0	

## Note 11 – De 20 største eierne pr.31.03.2021

---

De 20 største eierne pr. 31.03.2021 utgjør 37,71 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

**31.03.2021**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
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	33.641	1,80 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Mari International Trading	28.255	1,52 %
Thomas Henrik Dalene	27.687	1,48 %
Anders Lia Holding AS	27.500	1,47 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
Knut Håvard Pavelsen Holding AS	22.600	1,21 %
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 %
Jonny Walter Danielsen	18.551	0,99 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>666.276</b>	<b>35,73 %</b>
Øvrige 536 egenkapitalbevisiere	1.198.408	64,27 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.864.684</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 1.864.684**

31.03.2020

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 %
Mesco AS	42.229	2,26 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,99 %
Gardo Invest AS	35.938	1,93 %
Preciso Holding AS	31.724	1,70 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Maro International Trading	28.255	1,52 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
Einar Christian Grüner-Hegge	20.620	1,11 %
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 %
Skagerrak Sparebank	16.782	0,90 %
Kristine Danielsen AS	16.665	0,89 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>698.409</b>	<b>37,45 %</b>
Øvrige 536 egenkapitalbevisiere	1.166.275	62,55 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.864.684</b>	<b>100,00 %</b>

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