



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**30.juni 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.30.06. 2021

---

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 30.juni 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, Stokkevannsvlein 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 2. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 76,9 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK.49,0.

Resultat etter skatt per 2. kvartal er 59,5 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 33,3 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,99 % mot 0,60 % på samme tid i fjor.

#### Rentenetto

Netto renteinntekter er per 2. kvartal 89,4 MNOK. Tilsvarende tall for 2020 var 73,3 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,49 % mot 1,33 % 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 2.kvartal 54,3 MNOK.I prosent av GFK utgjør denne posten 0,90% mot 0,72 % i fjor.

#### Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 2. kvartal på 66,8 MNOK mot 64,1 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,11 % mot 1,17 % i fjor.

#### Tap på utlån

Per 2. kvartal har banken bokført tap på 4,8 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 10,9 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,08 % av GFK mot 0,20 % i fjor.

### BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 2.kvartal er forvaltningskapitalen 12 483,8 MNOK. Tilsvarende tall for 2.kvartal i 2020 var 11 608,3 MNOK. Dette er en økning på 875,6 MNOK eller 7,54 %.

#### Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 525,4 MNOK eller 5,83 % til 9 537,9 MNOK.

Boliglån overført til EIKA Boligkreditt utgjorde 3 990,9 MNOK – en økning på 265,7 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 782,1 MNOK. dvs. 6,14 %.

Pr.2. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 63,2 MNOK. Dette tilsvarer 0,66 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.2 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 61,6 MNOK eller 0,68 % av brutto utlån på egen balanse.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 448,9 MNOK eller 5,98 % til 7 953,8 MNOK.

## Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 970,2 MNOK mot 1 334,7 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 445,1 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 421,4 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 122,1 MNOK.

## Likviditet

Banken har ved utgangen av 2. kvartal innskudd i andre banker på 323,9 MNOK, 71,7 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 83,39 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 2 925,3 MNOK.

## KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 2.kvartal 1 125,8 MNOK. Kapitaldekningen er 18,87 %, kjernekapitaldekning er 16,69 % og ren kjernekapitaldekning er 15,18 %. Banken har per 2.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 7,95 %.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Banken oppnådde et resultat før tap og skatt på 76,9 MNOK ved utgangen av andre kvartal 2021. Resultatet er 29 MNOK bedre enn for tilsvarende periode i 2020. Resultatet gav en egenkapitalavkastning på 9,67 prosent. Resultatet viser at bankens tiltak for bedret lønnsomhet har gitt banken et resultatløft i tråd med styrets mål.

Netto renteinntekter økte fra 73,3 til 89,4 MNOK mens inntekter fra øvrig virksomhet økte fra 39,8 MNOK til 54,3 MNOK. Bedre provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og positivt bidrag fra bankens finansplasseringer bar hovedgrunnen til økningen i øvrige inntekter.

Kostnadsutviklingen har det siste året vært moderat, og det relative kostnadsnivået fortsatte fallet i andre kvartal 2021. Kostnader i forhold til inntekter har falt fra 56,7 prosent til 46,5prosent.

Bankens kredittap utgjorde 4,9 MNOK pr. andre kvartal – en reduksjon fra 10,9 MNOK i 2020. Bankens kredittkvalitet er god, og pandemien har foreløpig ikke hatt noen innvirkning på mislighold eller reell tapsutvikling i bankens kredittportefølje.

Samlet kredittvekst de siste 12 månedene ble 6,1 prosent.

Styret vurderer de generelle markedsforholdene i bankens markedsområder som gode. Pandemien er på hell og de fleste virksomheter har, både med og uten offentlige støtteordninger, klart seg godt gjennom krisen. Boligmarkedet er fortsatt godt, og arbeidsledigheten er fallende.

På lengre sikt er det spennende nysatsninger på gang som vil kunne bidra til å opprettholde gode, regionale markedsforhold.

Styret forventer stabil og god bankdrift ut året, men sterke svingninger i finansmarkedene kan kortsiktig påvirke bankens finansplasseringer.

Kragerø 12.08.2021

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

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2. kv. 2021	2. kv. 2020	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.259	62.466	120.383	145.918	264.009
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.355	5.370	8.853	11.483	19.140
Rentekostnader og lignende kostnader		19.298	36.904	39.809	84.106	129.831
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45.316</b>	<b>30.932</b>	<b>89.427</b>	<b>73.295</b>	<b>153.318</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15.467	10.328	30.609	23.492	56.190
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		663	625	1.235	1.329	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		19.059	18.658	19.145	19.434	22.316
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-6.346	2.598	4.976	-2.442	-18.301
Andre driftsinntekter		357	291	822	643	6.763
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>27.874</b>	<b>31.250</b>	<b>54.317</b>	<b>39.798</b>	<b>64.341</b>
Lønn og andre personalkostnader		15.130	16.406	30.604	32.408	64.939
Andre driftskostnader		15.059	13.638	31.449	28.675	63.650
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.360	1.502	4.792	3.027	6.921
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>32.549</b>	<b>31.546</b>	<b>66.845</b>	<b>64.110</b>	<b>135.510</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>40.641</b>	<b>30.636</b>	<b>76.899</b>	<b>48.983</b>	<b>82.150</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	7.157	4.981	4.809	10.948	11.773
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.484</b>	<b>25.655</b>	<b>72.090</b>	<b>38.035</b>	<b>70.377</b>
Skattekostnad		5.206	1.754	12.618	4.775	17.312
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>28.278</b>	<b>23.901</b>	<b>59.472</b>	<b>33.260</b>	<b>53.065</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-16.828	-18.032	-11.704	-18.032	14.417
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	-1.073
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-16.828</b>	<b>-18.032</b>	<b>-11.704</b>	<b>-18.032</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>11.450</b>	<b>5.869</b>	<b>47.768</b>	<b>15.228</b>	<b>66.409</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>				<b>5,45</b>	<b>3,13</b>	<b>4,62</b>

# BALANSE – EIENDELER

## Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		10.929	11.862	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		323.944	528.706	51.994
Netto utlån og fordringer på kunder		9.473.935	8.950.958	9.296.945
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.970.238	1.334.694	1.673.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	541.051	621.275	600.850
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	338	338	338
Eierinteresser i konsernselskaper		26.644	20.204	26.159
Varige driftsmidler		99.129	78.175	100.939
Leierettigheter		8.359	0	0
Andre eiendeler		29.270	34.732	18.055
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	27.326	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.483.837</b>	<b>11.608.270</b>	<b>11.782.165</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

### Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.354	4.297	13.437
Innskudd fra kunder	7.953.896	7.504.965	7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10 2.925.246	2.657.532	2.703.927
Finansielle derivater	332	274	333
Annen gjeld	56.642	54.063	42.656
Pensjonsforpliktelse	1.930	563	1.930
Forpliktelse ved skatt	3.844	4.633	13.530
Andre avsetninger	9.223	967	4.175
Ansvarlig lånekapital	Note 10 165.000	110.459	110.413
<b>Sum gjeld</b>	<b>11.119.467</b>	<b>10.337.753</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>280.943</b>	<b>280.942</b>
Opptjent egenkapital	1.083.428	989.573	1.039.400
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.364.370</b>	<b>1.270.516</b>	<b>1.320.342</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12.483.837</b>	<b>11.608.270</b>	<b>11.782.165</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<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					49.011	10.461			59.472
Estimatavvik pensjon									0
Verdiendring egenkapitalinstrument								-11.704	-11.704
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.011</b>	<b>10.461</b>	<b>0</b>	<b>-11.704</b>	<b>47.768</b>
Utdeling gaver					-2.000				-2.000
Renter på fondsobligasjon					-1.434	-306			-1.740
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>1.008.756</b>	<b>15.540</b>	<b>6.909</b>	<b>41.763</b>	<b>1.364.370</b>

### Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<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>186.468</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					27.423	5.837			33.260
Verdiendring tilgjengelig for salg								-18.032	-18.032
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.423</b>	<b>5.837</b>	<b>0</b>	<b>-18.032</b>	<b>15.228</b>
Renter på fondsobligasjon					-1.402	-299			-1.701
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>186.468</b>	<b>-117</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>951.046</b>	<b>12.606</b>	<b>4.909</b>	<b>21.017</b>	<b>1.270.516</b>

## RESULTAT

### Resultatregnskap - konsern

Tall i tusen kroner	Note	2. kv. 2021	2. kv. 2020	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.052	62.345	120.238	145.756	262.825
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.355	5.370	8.853	11.483	19.254
Rentekostnader og lignende kostnader		19.173	36.899	39.708	84.086	129.834
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45.234</b>	<b>30.816</b>	<b>89.383</b>	<b>73.153</b>	<b>152.245</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.473	14.997	48.698	31.729	83.458
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		664	625	1.235	1.329	2.628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17.400	18.658	17.727	19.099	23.723
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum	Note 9	-6.346	2.598	4.976	-2.442	-18.300
Resultatandel investering i tilknyttet selskap.	Note 3	0	1.669	0	2.005	0
Andre driftsinntekter		791	667	1.683	1.320	8.562
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>34.654</b>	<b>37.964</b>	<b>71.849</b>	<b>50.382</b>	<b>94.815</b>
Lønn og andre personalkostnader		18.458	18.246	39.713	36.209	77.953
Andre driftskostnader		17.597	15.607	37.740	32.120	72.217
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.547	1.627	5.174	3.277	7.793
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>38.602</b>	<b>35.480</b>	<b>82.627</b>	<b>71.606</b>	<b>157.963</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>41.286</b>	<b>33.300</b>	<b>78.605</b>	<b>51.929</b>	<b>89.097</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	7.157	4.981	4.809	10.948	11.773
<b>Resultat før skatt</b>		<b>34.129</b>	<b>28.319</b>	<b>73.796</b>	<b>40.981</b>	<b>77.324</b>
Skattekostnad		5.698	2.163	13.264	5.204	16.644
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>28.431</b>	<b>26.158</b>	<b>60.532</b>	<b>35.778</b>	<b>60.680</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til vilkelig verdi over utvidet	Note 9	-16.828	-18.032	-11.704	-18.032	14.417
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	-1.073
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-16.828</b>	<b>-18.032</b>	<b>-11.704</b>	<b>-18.032</b>	<b>13.344</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>11.603</b>	<b>8.126</b>	<b>48.828</b>	<b>17.746</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>27.752</b>	<b>25.761</b>	<b>59.530</b>	<b>35.348</b>	<b>59.601</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>671</b>	<b>396</b>	<b>994</b>	<b>430</b>	<b>1.079</b>
<i>Totalresultat</i>						
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>10.932</b>	<b>7.728</b>	<b>47.834</b>	<b>17.316</b>	<b>72.945</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>671</b>	<b>396</b>	<b>994</b>	<b>430</b>	<b>1.079</b>

## BALANSE – EIENDELER

### Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		10.929	11.862	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		323.944	528.706	51.994
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 6	9.443.170	8.933.953	9.263.846
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.970.238	1.334.694	1.673.597
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	541.542	621.275	600.849
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.414	3.372	3.220
Goodwill		23.107	0	11.907
Immaterielle eiendeler		0	11.985	0
Varige driftsmidler		129.693	92.118	121.790
Andre eiendeler		45.739	46.534	27.098
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	27.326	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.490.776</b>	<b>11.611.825</b>	<b>11.767.588</b>

# BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

## Balans - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.354	4.297	13.437
Innskudd fra kunder	7.940.690	7.499.767	7.557.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.925.246	2.657.532	2.703.926
Finansielle derivater	332	274	333
Annen gjeld	73.035	61.868	41.214
Pensjonsforpliktelser	1.930	563	1.930
Betalbar skatt	4.946	4.633	14.759
Andre avsetninger	10.262	967	3.880
Ansvarlig lånekapital	165.000	110.459	110.413
<b>Sum gjeld</b>	<b>11.124.795</b>	<b>10.340.360</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>
Opptjent egenkapital	1.085.039	990.523	1.039.278
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.365.981</b>	<b>1.271.465</b>	<b>1.320.220</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12.490.776</b>	<b>11.611.825</b>	<b>11.767.588</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2021

Tall i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annenn egenkapital	Minoritet	Sum egenkapital
<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					49.069	10.461				994	60.524
Verdiendring egenkapitalinstrument								-11.704			-11.704
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.069</b>	<b>10.461</b>	<b>0</b>	<b>-11.704</b>	<b>0</b>	<b>994</b>	<b>48.820</b>
Utdeling gaver					-2.000						-2.000
Renter på fondsobligasjon					-1.434	-306					-1.740
Tilgang minoritet										600	600
Andre endringer									40	44	84
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>186.468</b>	<b>0</b>	<b>4.474</b>	<b>90.000</b>	<b>1.011.158</b>	<b>27.146</b>	<b>6.909</b>	<b>41.763</b>	<b>-6.325</b>	<b>4.391</b>	<b>1.365.981</b>

### Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2020

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						
<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>	<b>186.468</b>	<b>-117</b>	<b>4.475</b>	<b>90.000</b>	<b>925.024</b>	<b>7.068</b>	<b>4.909</b>	<b>0</b>	<b>33.444</b>	<b>1.251.858</b>	
Resultat etter skatt					29.509	5.837			430	35.776	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvida resultat								-18.032		-18.032	
Skatt på verdiendring utlån										0	
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.509</b>	<b>5.837</b>	<b>0</b>	<b>-18.032</b>	<b>430</b>	<b>17.744</b>	
Tilgang minoritet									1.802	1.802	
Renter på fondsobligasjon					-1.402	-299				-1.701	
Øvrige endringer								1.762		1.762	
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>186.468</b>	<b>-117</b>	<b>4.475</b>	<b>90.000</b>	<b>953.131</b>	<b>12.606</b>	<b>4.909</b>	<b>0</b>	<b>15.412</b>	<b>1.271.465</b>	



## 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	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter	46,50 %	56,69 %	61,31 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	1,20 %	0,69 %	0,62 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	0,99 %	0,60 %	0,47 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,67 %	3,21 %	5,65 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	5,45	3,13	4,62
Utbytte pr. egenkapitalbevis	0,00	0,00	0,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	116,35	109,16	110,90
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Utvikling siste 12 måneder			
- Forvaltningskapital	7,54 %	11,93 %	10,66 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (mill. kr.)	12.104.052	11.032.658	11.325.561
- Utlån brutto egen bok	5,83 %	6,22 %	6,10 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,14 %	6,08 %	6,31 %
- Innskuddsdekning	83,39 %	83,20 %	80,93 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning	18,87 %	19,33 %	19,61 %
Kjernekapital	16,69 %	17,34 %	17,69 %
Ren kjernekapital	15,18 %	15,71 %	16,12 %
Leverage ratio	7,95 %	8,26 %	8,67 %
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>			
Kapitaldekning	19,09 %	19,75 %	19,40 %
Kjernekapital	16,98 %	17,72 %	17,47 %
Ren kjernekapital	15,47 %	16,07 %	15,90 %
Leverage ratio	7,39 %	7,39 %	7,79 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	223	176	158
NSFR	156	150	149
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,47 %	0,76 %	1,13 %
Tapsutsatte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,76 %	0,33 %	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 framkommer 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 kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 Eika 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:

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

*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 scenarier.

	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

### 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
Stokkevannsveien 19 As	Datter	994448068	Bamble	03.09.2009	1.000	100 %	1.010	1.010
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>27.169</b>	<b>27.169</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	Balansført 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.

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	40.753	64.729	44.643
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.413	3.754	31.108
Nedskrivninger i steg 3	-17.982	-12.379	-16.308
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>27.184</b>	<b>56.104</b>	<b>59.443</b>

### Andre kredittforringede

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	18.595	8.519	7.480
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	54.100	21.114	21.504
Nedskrivninger i steg 3	-16.815	-18.396	-13.639
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>55.880</b>	<b>11.237</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	30.06.20	30.06.21	30.06.21	30.06.20	31.12.20
64.265	62.165	75.711	75.711	62.165	64.265
118.401	113.633	112.680	112.680	113.633	118.401
305.333	321.190	311.674	311.674	321.190	305.333
70.766	152.423	119.143	119.143	152.423	70.766
51.896	54.995	58.659	58.659	54.995	51.896
1.492.697	1.225.540	1.482.522	1.513.287	1.242.546	1.492.697
320.407	314.060	333.919	333.919	314.060	320.407
<b>2.423.765</b>	<b>2.244.006</b>	<b>2.494.308</b>	<b>2.525.073</b>	<b>2.261.012</b>	<b>2.423.765</b>
6.931.602	6.751.568	7.012.031	7.012.031	6.751.568	6.931.602
<b>9.355.367</b>	<b>8.995.574</b>	<b>9.506.339</b>	<b>9.537.105</b>	<b>9.012.580</b>	<b>9.355.367</b>
-5.444	-4.681	-4.881	-4.881	-4.681	-5.444
-23.030	-26.166	-23.491	-23.491	-26.166	-23.030
-29.947	-30.775	-34.797	-34.797	-30.775	-29.947
<b>9.296.946</b>	<b>8.933.953</b>	<b>9.443.170</b>	<b>9.473.935</b>	<b>8.950.958</b>	<b>9.296.946</b>
3.898.208	3.734.155	3.990.907	3.990.907	3.734.155	3.898.208
<b>13.195.154</b>	<b>12.668.108</b>	<b>13.434.077</b>	<b>13.464.842</b>	<b>12.685.113</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 q2. 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.

30.06.2021	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	76	-694	0	-617
Overføringer til steg 2	-300	589	0	289
Overføringer til steg 3	-1	-533	872	338
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	232	12	914	1.158
Utlån som er fraregnet i perioden	-152	-563	-455	-1.170
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-164	-284	5	-443
Andre justeringer	-251	548	2.342	2.639
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>1.339</b>	<b>3.555</b>	<b>18.370</b>	<b>23.265</b>

30.06.2021	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:				
Overføringer til steg 1	99.816	-99.816	0	0
Overføringer til steg 2	-113.286	113.286	0	0
Overføringer til steg 3	-1.866	-10.510	12.376	0
Nye utlån utbetalt	903.734	10.612	177	914.523
Utlån som er fraregnet i perioden	-763.979	-62.309	-5.233	-831.520
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>6.697.555</b>	<b>255.243</b>	<b>59.234</b>	<b>7.012.031</b>

30.06.2021	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	3.583	18.551	17.741	39.875
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	226	-1.233	0	-1.007
Overføringer til steg 2	-200	3.227	0	3.027
Overføringer til steg 3	0	-205	3.626	3.421
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	5	135	2.704	2.844
Utlån som er fraregnet i perioden	-698	-1.311	-3.700	-5.708
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-194	-8	0	-202
Andre justeringer	820	782	-3.944	-2.342
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>3.542</b>	<b>19.937</b>	<b>16.427</b>	<b>39.905</b>

30.06.2021	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	1.994.942	378.519	52.878	2.426.338
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	88.533	-88.444	-90	0
Overføringer til steg 2	-165.969	166.146	-177	0
Overføringer til steg 3	0	-15.292	15.292	0
Nye utlån utbetalt	212.934	62.315	0	275.249
Utlån som er fraregnet i perioden	-102.680	-64.558	-9.275	-176.514
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>2.027.760</b>	<b>438.687</b>	<b>58.627</b>	<b>2.525.073</b>

30.06.2021	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	33	-206	0	-172
Overføringer til steg 2	-29	215	0	186
Overføringer til steg 3	-1	0	16	15
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	56	77	0	133
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-35	-61	0	-97
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	66	0	39
Andre justeringer	3	-91	-16	-104
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2021</b>	<b>152</b>	<b>512</b>	<b>0</b>	<b>665</b>

30.06.2021	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:				
Overføringer til steg 1	9.093	-9.093	0	0
Overføringer til steg 2	-16.203	16.291	-137	-50
Overføringer til steg 3	-120	-137	-23	-281
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	101.320	1.514	0	102.834
Engasjement som er fraregnet i perioden	-18.430	1.266	337	-16.827
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021</b>	<b>657.993</b>	<b>64.966</b>	<b>271</b>	<b>723.230</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.612	1.138	6.188
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-140	9.249	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	122	900	
Periodens renterinntekter som reduserer tap		0	-1.084
Foretatt nedskrivninger i steg 3	161	-317	20
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-22	-781
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>4.809</b>	<b>10.948</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.

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.970.238		1.970.238
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	48.278	145.438		193.716
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			347.335	347.335
<b>Sum</b>	<b>48.278</b>	<b>2.115.676</b>	<b>347.335</b>	<b>2.511.289</b>

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	(11.704)	
Investering	3.547	
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>347.335</b>	<b>-</b>

30.06.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.334.694		1.334.694
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		291.709		291.709
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			329.566	329.566
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1.626.403</b>	<b>329.566</b>	<b>1.955.969</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	330.542	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(18.033)	
Investering	17.057	
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>329.566</b>	<b>-</b>

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 294 mnok av totalt 347 mnok i nivå 3.

## Note 8 – Segmentinformasjon

RESULTAT	2. kvartal 2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>41.984</b>	<b>38.588</b>	<b>8.855</b>	<b>89.427</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			19.145	19.145
Netto provisjonsinntekter	0	0	29.374	29.374
Inntekter verdipapirer			4.976	4.976
Andre inntekter			822	822
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.317</b>	<b>54.317</b>
Lønn og andre personalkostnader			30.604	30.604
Avskrivinger på driftsmidler			4.792	4.792
Andre driftskostnader			31.449	31.449
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.845</b>	<b>66.845</b>
Tap på utlån	872	3.937	0	4.809
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>41.112</b>	<b>34.651</b>	<b>-3.673</b>	<b>72.090</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	6.929	2.608		9.537
Innskudd fra kunder	5.920	2.034		7.954

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 9 – 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
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010790504	05.04.2017	05.10.2020			299.969		3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021			300.129	149.675	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021	5.000	4.663	350.045	350.021	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.092	350.321	350.183	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.284	300.672	300.439	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.119	350.238	350.166	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.129	350.217	350.164	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.827	349.750	349.796	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.847		174.899	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.797		324.682	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.037			3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	165.000	164.899			
Påløpte renter				4.552	6.191	3.902	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.925.246</b>	<b>2.657.532</b>	<b>2.703.927</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010776669	20.10.2016	20.10.2026	60.000	35.000	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				424	459	413	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>165.424</b>	<b>110.459</b>	<b>110.413</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020				30.06.2021
Obligasjonsgjeld	2.703.927	715.000	-495.000	1.319	2.925.246
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.703.927</b>	<b>715.000</b>	<b>-495.000</b>	<b>1.319</b>	<b>2.925.246</b>
Ansvarlige lån	110.413	80.000	-25.000	11	165.424
<b>Sum gjeld ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>110.413</b>	<b>80.000</b>	<b>-25.000</b>	<b>11</b>	<b>165.424</b>



## Note 10 – Kapitaldekning

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

### Kapitaldekning

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	186.686	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Sparebankens fond	959.744	922.757	961.114
Gavefond	6.909	4.909	6.909
Utevningsfond	15.539	7.067	15.908
Fond for urealiserte gevinster	41.762	21.016	53.467
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.215.114</b>	<b>1.146.691</b>	<b>1.228.340</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-309.309	-278.273	-303.114
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>905.805</b>	<b>868.418</b>	<b>925.226</b>
Fondsobligasjoner	90.000	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>995.805</b>	<b>958.418</b>	<b>1.015.226</b>
Ansvarlig lånekapital	130.000	110.000	110.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>130.000</b>	<b>110.000</b>	<b>110.000</b>
	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.125.805</b>	<b>1.068.418</b>	<b>1.125.226</b>
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	64.682	37.539	52.640
Institusjoner	56.622	15.600	4.682
Foretak	494.027	352.163	355.212
Massemarked	300.813	335.768	304.234
Pantsikkerhet eiendom	4.006.872	3.712.882	3.828.452
Forfalte engasjementer	100.052	84.705	101.098
Høyrisiko engasjementer	87.970	130.792	309.334
Obligasjoner med fortrinnsrett	124.233	82.566	109.067
Andeler verdipapirfond	8.426	35.487	23.285
Egenkapitalposisjoner	180.764	198.687	185.243
Øvrige engasjementer	143.866	155.071	68.015
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.568.327</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>5.966.238</b>	<b>5.528.496</b>	<b>5.739.173</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,87 %</b>	<b>19,33 %</b>	<b>19,61 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,69 %</b>	<b>17,34 %</b>	<b>17,69 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,18 %</b>	<b>15,71 %</b>	<b>16,12 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,95 %</b>	<b>8,26 %</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 4,37% i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.209.865</b>	<b>1.144.375</b>	<b>1.191.795</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.327.852</b>	<b>1.261.961</b>	<b>1.309.362</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.493.107</b>	<b>1.406.730</b>	<b>1.454.137</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>7.821.103</b>	<b>7.123.074</b>	<b>7.496.590</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,09 %</b>	<b>19,75 %</b>	<b>19,40 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,98 %</b>	<b>17,72 %</b>	<b>17,47 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,47 %</b>	<b>16,07 %</b>	<b>15,90 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,39 %</b>	<b>7,39 %</b>	<b>7,79 %</b>

## Note 11 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.06.2021 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	15.540	15.845
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>206.482</b>	<b>206.787</b>
Sparebankens fond	959.745	963.179
Gavefond	6.909	6.909
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>966.654</b>	<b>970.088</b>
Fond for urealiserte gevinster	41.762	53.467
Fondsobligasjon	90.000	90.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	59.472	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.364.370</b>	<b>1.320.342</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>17,60 %</b>	<b>17,57 %</b>

## Note 12 – De 20 største eierne pr.30.06.2021

---

De 20 største eierne pr. 30.06.2021 utgjør 34,14 % av egenkapitalbeviskapitalen.

**30.06.2021**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	45.938	2,46 %
Mesco 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 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>636.681</b>	<b>34,14 %</b>
Øvrige 535 egenkapitalbevisiere	1.228.003	65,86 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.864.684</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 1.864.684**

30.06.2020

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	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 %
Einar Christian Grüner-Hegge	20.620	1,11 %
MA-Invest AS	20.287	1,09 %
Haukvik 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 %
Lars Vårli	15.790	0,85 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>707.842</b>	<b>37,96 %</b>
Øvrige 542 egenkapitalbevisiere	1.156.842	62,04 %
<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