



SKAGERRAK SPAREBANK

KVARTALSRAPPORT

31.mars 2022



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.31.03.2022

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 31.mars 2022. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland 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 30.8 MNOK. Tilsvarende tall for 2021 var MNOK.36.3.

Resultat etter skatt per 1. kvartal er 20,2 MNOK og 48.5 MNOK som utvidet resultat. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 31,2 MNOK og 5.1 MNOK som utvidet resultat. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,64 % mot 1,06 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto renteinntekter er per 1. kvartal 51,4 MNOK. Tilsvarende tall for 2021 var 44,1 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,63 % mot 1,49 % 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 16,4 MNOK.I prosent av GFK utgjør denne posten 0,52% mot 0,90 % i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 1. kvartal på 36.9 MNOK mot 34.3 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,17 % mot 1,16 % i fjor.

Tap på utlån

Per 1. kvartal har banken bokført tap på 3.3 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken inntektsføring på bokførte tap på 2.3 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,10 % av GFK mot 0,08 % i inntektsføring fjor.

BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 1.kvartal er forvaltningskapitalen 12 916.4 MNOK. Tilsvarende tall for 1.kvartal i 2021 var 12 028,1 MNOK. Dette er en økning på 888,3 MNOK eller 7,38 %.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 385.0 MNOK eller 4,03 % til 9 932,4 MNOK.

Boliglån overført til EIKA Boligkreditt utgjorde 4 336.8 MNOK – en økning på 503,2 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 888.3 MNOK. dvs. 6,64 %.

Pr.1. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 67.3 MNOK. Dette tilsvarer 0,67 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.1 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 56.4 MNOK eller 0,59 % av brutto utlån på egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 489.1 MNOK eller 6,50 % til 8 005.8 MNOK.

Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 894.5 MNOK mot 1 756.7 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 557.7 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 469.2 MNOK.

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

Likviditet

Banken har ved utgangen av 1. kvartal innskudd i andre banker på 255.5 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 80.60 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 3 207.7 MNOK.

KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 1.kvartal 1 176,4 MNOK. Kapitaldekningen er 18,88 %, kjernekapitaldekning er 16,80 % og ren kjernekapitaldekning er 15,35 %. Banken har per 1.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,21 %.

GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

En god start på året.

God underliggende drift, oppskrivning av verdien på aksjene i Eika Gruppen AS og styrket rentenetto preget resultatet for første kvartal.

Skagerrak Sparebank har hatt en god start på 2022. Driftsresultatet før første kvartal i 2022 endte på 30,9 MNOK før tap og skatt. Tilsvarende tall for 2021 var 36,3 MNOK. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,46 %. Bankens utvidede resultat endte på 68,7 MNOK etter en oppskrivning av verdien på bankens eierandel i Eika Gruppen AS.

Resultatnedgangen i ordinært driftsresultat skyldes i hovedsak nedskrivninger på finansielle posisjoner i obligasjonsmarkedet og høyere kostnader knyttet til forestående IT konvertering. Makroøkonomisk uro, som følge av pengepolitiske innstramminger og krigen i Ukraina, førte til økte risikopremier og kursnedgang på deler av bankens likviditetsportefølje. Banken forventer imidlertid at nedskrivningene reverseres etter hvert som obligasjonene innløses ved forfall.

Bankens tiltak i 2021 for å styrke rentenettoen har gitt positive effekter i bankens underliggende drift. Netto renteinntekter økte med 7,2 MNOK til 51,4 MNOK sammenlignet med 2021. Bankens relative rentenetto styrket seg fra 1,49 prosent i 2021 til 1,6 prosent i 2022.

Bankens kostnader økte med 2,7 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Kostnadsøkningen skyldes økte IKT kostnader og økt bemanning i banken. 2022 vil være et relativt kostbart år på IKT området grunnet forberedelser til konvertering til nytt kjernebanksystem.

Bankens utlånsportefølje har god kvalitet og lavt mislighold. Tapene i første kvartal ble modellberegnet til 3,2 MNOK. Usikre makroforhold, krig og stigende inflasjon/renter gjør at banken vil ha en ekstra oppmerksomhet rundt utsatte bransjer og enkeltkunder fremover.

Bankens balanse fortsetter å vokse i tråd med god utlånsvekst og nye kunder. Banken oppleves som relevant og kundevennlig og vi ser at bankens betjeningsmodell med personlige kundemøter og egen kunderådgiver tiltrekker seg mange kunder i våre markedsområder.

Bankens rene kjernekapital konsolidert er beregnet til 16 prosent ved utgangen av kvartalet. For å møte fremtidige kapitalkrav og holde fast en offensiv markedsstrategi har banken gjennomført en vellykket emisjon på 130 MNOK i ny egenkapital. Sammen med god drift vil dette gi grunnlag for videre utvikling av banken.

Styret forventer stabil bankdrift, stigende egenkapitalavkastning og moderat kredittvekst ut året. Uro i finansmarkedene kan gi midlertidige svingninger i bankens driftsresultat.

Kragerø 12.05.2022

I styret for Skagerrak Sparebank

Roy Vardheim
Styreleder

Tor Markussen
Styrets nestleder

Kirsti Solheim
Styremedlem

Astri Ellegård –Jacobsen
Styremedlem

Morten Andresen
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm.banksjef

Erik Bie Johansen
Ansattes representant

RESULTAT

Resultatregnskap - morbank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	1. kv. 2022	1. kv. 2021	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		70.649	60.124	70.649	60.124	245.426
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.373	4.498	7.373	4.498	19.656
Rentekostnader og lignende kostnader		26.658	20.511	26.658	20.511	80.977
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		51.364	44.111	51.364	44.111	184.105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.176	15.142	16.176	15.142	67.666
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		634	572	634	572	2.366
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		93	86	93	86	23.002
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	545	11.322	545	11.322	5.722
Andre driftsinntekter		238	465	238	465	1.416
Netto andre driftsinntekter		16.418	26.443	16.418	26.443	95.440
Lønn og andre personalkostnader		16.989	15.474	16.989	15.474	63.421
Andre driftskostnader		17.529	16.390	17.529	16.390	61.751
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.397	2.432	2.397	2.432	9.028
Sum driftskostnader		36.915	34.296	36.915	34.296	134.200
Resultat før tap		30.867	36.258	30.867	36.258	145.346
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.282	-2.348	3.282	-2.348	7.644
Resultat før skatt		27.585	38.606	27.585	38.606	137.702
Skattekostnad		7.373	7.412	7.373	7.412	25.815
Resultat av ordinær drift etter skatt		20.212	31.194	20.212	31.194	111.885
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	48.468	5.124	48.468	5.124	9.140
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		48.468	5.124	48.468	5.124	9.140
Totalresultat		68.680	36.318	68.680	36.318	121.025
Resultat per egenkapitalbevis		1,85	2,86	1,85	2,86	10,51

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		79.929	12.036	9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		255.463	51.286	64.998
Netto utlån og fordringer på kunder	Note 6	9.865.114	9.491.013	9.780.499
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.894.474	1.756.697	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	681.835	563.236	601.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	338	338	338
Eierinteresser i konsernselskaper		27.687	27.659	28.696
Varige driftsmidler		83.259	100.782	84.565
Leierettigheter		6.048	9.134	6.807
Andre eiendeler		22.317	15.904	23.002
Sum eiendeler		12.916.464	12.028.085	12.561.522

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.087	3.276	1.565
Innskudd fra kunder	8.005.887	7.516.842	7.740.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10 3.207.757	2.993.660	3.195.390
Finansielle derivater	110	332	110
Annen gjeld	60.519	33.234	28.278
Pensjonsforpliktelse	1.894	1.930	1.895
Forpliktelse ved skatt	20.242	5.013	26.179
Andre avsetninger	7.079	9.582	9.772
Ansvarlig lånekapital	Note 10 130.159	110.424	130.124
Sum gjeld	11.436.734	10.674.293	11.133.500
Eierandelskapital	186.468	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Fondsobligasjon	90.000	90.000	90.000
Sum innskutt egenkapital	280.942	280.942	280.942
Opptjent egenkapital	1.198.789	1.072.850	1.147.082
Sum egenkapital	1.479.731	1.353.792	1.428.024
Sum gjeld og egenkapital	12.916.464	12.028.085	12.561.522

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2022

Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
								Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	1.050.260	27.305	6.909	62.606	1.428.024
Resultat etter skatt					16.754	3.458	0	0	20.212
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0	0	0	48.468	48.468
Utbetalte utbytte					0	-13.985	0	0	-13.985
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	0	16.754	-10.527	0	48.468	54.695
Utdeling gaver					-2.000	0	0	0	-2.000
Renter hybridkapital					-823	-168	0	0	-991
Egenkapital 31.03.2022	186.468	0	4.474	90.000	1.064.193	16.610	6.909	111.074	1.479.731

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2021

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

RESULTAT

Resultatregnskap - konsern

Tall i tusen kroner	Note	1. kv. 2022	1. kv. 2021	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		70.381	60.186	70.381	60.186	244.355
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.374	4.498	7.374	4.498	19.656
Rentekostnader og lignende kostnader		26.462	20.535	26.462	20.535	81.047
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		51.293	44.149	51.293	44.149	182.964
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.625	25.225	24.625	25.225	117.531
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		634	571	634	571	2.366
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		46	327	46	327	22.558
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum	Note 9	545	11.322	545	11.322	5.721
Andre driftsinntekter		655	892	655	892	3.447
Netto andre driftsinntekter		25.237	37.195	25.237	37.195	146.891
Lønn og andre personalkostnader		22.831	21.255	22.831	21.255	89.878
Andre driftskostnader		20.914	20.143	20.914	20.143	80.292
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.729	2.627	2.729	2.627	10.310
Sum driftskostnader		46.474	44.025	46.474	44.025	180.480
Resultat før tap		30.056	37.319	30.056	37.319	149.375
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.282	-2.348	3.282	-2.348	7.644
Resultat før skatt		26.774	39.667	26.774	39.667	141.731
Skattekostnad		7.448	7.566	7.448	7.566	27.405
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.326	32.101	19.326	32.101	114.326
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet i	Note 9	48.468	5.124	48.468	5.124	9.140
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		48.468	5.124	48.468	5.124	9.140
Totalresultat		67.794	37.225	67.794	37.225	123.466
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		19.084	31.778	19.084	31.788	112.515
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		242	323	242	323	1.811
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		67.552	36.902	67.552	36.902	121.655
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		242	323	242	323	1.811

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		79.928	12.036	9.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		255.462	51.286	64.997
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 6	9.833.548	9.458.436	9.758.309
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.894.474	1.756.697	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	683.363	564.735	604.535
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.835	3.461	3.388
Goodwill		28.534	23.107	28.534
Varige driftsmidler		109.526	132.181	112.062
Andre eiendeler		34.842	33.186	34.736
Sum eiendeler		12.922.512	12.035.125	12.577.182

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.086	3.276	1.565
Innskudd fra kunder	7.999.405	7.505.070	7.728.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.207.757	2.993.660	3.195.389
Finansielle derivater	111	332	111
Annen gjeld	68.794	40.651	46.713
Pensjonsforpliktelser	1.894	1.930	1.894
Betalbar skatt	19.020	13.816	27.770
Andre avsetninger	6.120	10.621	9.480
Ansvarlig lånekapital	130.160	110.424	130.123
Sum gjeld	11.436.347	10.679.780	11.141.592
Eierandelskapital	186.468	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Hybridkapital (fondsobligasjon)	90.000	90.000	90.000
Sum innskutt egenkapital	280.942	280.942	280.942
Opptjent egenkapital	1.205.223	1.074.402	1.154.647
Sum egenkapital	1.486.165	1.355.344	1.435.589
Sum gjeld og egenkapital	12.922.512	12.035.125	12.577.182

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2022

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Minoritet	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Ujevvningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
Egenkapital 31.12.2021	186.468	0	4.474	90.000	1.053.232	28.450	6.909	62.606	-6.333	9.783	1.435.590	
Resultat etter skatt					15.865	3.220	0	0	0	0	-265	18.820
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0	0	0	48.468	0	0	0	48.468
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	0	15.865	3.220	0	48.468	0	-265	67.288	
Utbetalt utbytte					0	-13.985	0	0	0	0	0	-13.985
Utbetalt gaver					-2.000	0	0	0	0	0	0	-2.000
Renter hybridkapital					-823	-168	0	0	0	0	0	-991
Andre endringer					0	0	0	0	241	23	264	
Egenkapital 31.03.2022	186.468	0	4.474	90.000	1.066.274	17.517	6.909	111.074	-6.092	9.541	1.486.165	

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2021

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Minoritet	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Ujevvningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
Egenkapital 31.12.2020	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	0	0	0	0	323	32.101
Verdiendring egenkapitalinstrument					0	0	0	5.124	0	0	0	5.124
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	0	26.106	5.672	0	5.124	0	323	37.225	
Utbetalt utbytte					-2.000	0	0	0	0	0	0	-2.000
Renter på fondsobligasjon					-715	-152	0	0	0	0	0	-867
Tilgang minoritet					0	0	0	0	0	600	600	
Andre endringer					0	0	0	0	77	90	167	
Egenkapital 31.03.2021	186.468	0	4.474	90.000	988.914	22.511	6.909	58.591	-6.288	3.766	1.355.344	

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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	54,46 %	48,61 %	48,01 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	0,87 %	1,31 %	1,12 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	0,64 %	1,06 %	0,91 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,46 %	10,61 %	9,42 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,85	2,86	10,51
Utbytte pr. egenkapitalbevis(utbetales etterfølgende år)	0,00	0,00	4,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	120,87	113,76	122,78
Innskudd og Utlån			
Utvikling siste 12 måneder			
- Forvaltningskapital	7,38 %	10,26 %	6,61 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (mill. kr.)	12.797.640	11.966.442	12.317.033
- Utlån brutto egen bok	4,03 %	8,81 %	5,22 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,64 %	6,72 %	6,37 %
- Innskuddsdekning	80,60 %	78,73 %	78,63 %
Soliditet			
Kapitaldekning	18,88 %	18,77 %	19,67 %
Kjernekapital	16,80 %	16,90 %	17,57 %
Ren kjernekapital	15,35 %	15,38 %	16,11 %
Leverage ratio	8,21 %	8,31 %	8,66 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
Kapitaldekning	19,50 %	18,81 %	19,79 %
Kjernekapital	17,46 %	16,92 %	17,73 %
Ren kjernekapital	16,00 %	15,39 %	16,26 %
Leverage ratio	7,82 %	7,58 %	7,99 %
Likviditet			
LCR	218	176	187
NSFR	149	147	148
Misligholdte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,49 %	0,30 %	0,48 %
Tapsutsatte engasjement i % av netto utlån og fordringer til amortisert kost	0,65 %	0,33 %	0,65 %

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

Utviklingen med krig i Europa og et sterkt stigende kostnadsnivå på sentrale varer og tjenester gjør også at modellen beregner et for lavt risikopåslag i forhold til den usikkerheten som råder for flere bransjer. Behovet for en ekstra avsetning er derfor fortsatt til stede.

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

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

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen har vært volatil gjennom 2021, men utviklingen etter årsskifte tyder på en normalisering av tapsrisiko. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet rundt de langsiktige effektene, og dette gjør at banken vurderer at det fortsatt er behov for den ekstra avsetningen som ble foretatt i 2020. Banken vil foreta en løpende vurdering i 2022 for å fastsette behovet for å opprettholde den ekstra avsetningen.

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

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

Note –2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGSKAPET

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.
- 4) IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av 4 kontorer som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGSKAPSPRINSIPPER.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGSKAPSPRINSIPPER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Inntektsføring

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

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

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens 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 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 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier - basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

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

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Motregning

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

Valuta

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er

kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

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

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

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil 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.

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og

pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen 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	
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	
Sum							26.159	26.159	

* 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	Datter	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	Datter	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
Sum investering i tilknyttet selskap					338

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.

Mislighold over 90 dager

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	46.399	42.291	44.997
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	17.959	3.036	2.350
Nedskrivninger i steg 3	-23.947	-16.889	-17.395
Netto misligholdte engasjementer	40.411	28.438	29.952

Andre kredittforringede

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	8.688	6.319	12.689
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	39.809	36.976	51.245
Nedskrivninger i steg 3	-9.267	-12.247	-15.769
Netto andre kredittforringede engasjement	39.230	31.048	48.165

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		
31.12.21	31.03.21	31.03.22	31.03.22	31.03.21	31.12.21
67.219	64.671	66.013	66.013	64.671	73.325
115.918	121.047	119.075	119.075	121.047	109.658
308.256	307.693	345.005	345.005	307.693	337.833
114.034	115.566	121.916	121.916	115.566	113.905
56.580	60.210	61.628	61.628	60.210	56.552
1.665.204	1.456.123	1.714.435	1.746.002	1.488.699	1.589.812
236.249	340.677	222.376	222.376	340.677	304.567
2.563.460	2.465.987	2.650.448	2.682.015	2.498.563	2.585.652
7.258.758	7.048.858	7.250.407	7.250.407	7.048.858	7.258.758
9.822.218	9.514.845	9.900.855	9.932.422	9.547.421	9.844.410
-5.227	-5.275	-5.178	-5.178	-5.275	-5.227
-25.519	-21.759	-28.916	-28.916	-21.759	-25.519
-33.164	-29.375	-33.214	-33.214	-29.375	-33.164
9.758.309	9.458.436	9.833.548	9.865.114	9.491.012	9.780.499
4.270.152	3.833.617	4.336.856	4.336.856	3.833.617	4.270.152
14.028.461	13.292.053	14.170.404	14.201.970	13.324.630	14.050.651

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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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. Utviklingen fremover kan medføre behov for justeringer av dette.

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

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.701	4.761	19.702	26.164
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-295	0	-270
Overføringer til steg 2	-349	692	0	343
Overføringer til steg 3	0	-25	3.720	3.695
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	50	14	-3.534	-3.470
Utlån som er fraregnet i perioden	-19	-834	203	-650
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-54	44	26	16
Andre justeringer	426	596	-385	636
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	1.781	4.952	19.732	26.464

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	6.763.820	436.316	57.830	7.257.966
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	47.211	-47.211	0	0
Overføringer til steg 2	-130.734	130.734	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.042	2.042	0
Nye utlån utbetalt	495.029	10.236	0	505.264
Utlån som er fraregnet i perioden	-469.723	-38.316	-4.784	-512.822
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	6.705.603	489.718	55.087	7.250.407

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.526	20.758	13.462	37.747
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	185	-488	-3.063	-3.365
Overføringer til steg 2	-262	2.815	-1.093	1.459
Overføringer til steg 3	-4	-142	-3.617	-3.764
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	194	247	3.669	4.110
Utlån som er fraregnet i perioden	-69	-1.082	1.692	541
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-24	1.922	384	2.282
Andre justeringer	-148	-68	2.048	1.832
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	3.398	23.963	13.482	40.841

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.983.118	549.851	53.473	2.586.443
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.328	-26.308	-28.020	0
Overføringer til steg 2	-164.961	178.684	-13.723	0
Overføringer til steg 3	-121	-4.342	4.463	0
Nye utlån utbetalt	94.550	12.669	0	107.219
Utlån som er fraregnet i perioden	-9.862	-43.356	41.575	-11.642
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.957.052	667.200	57.768	2.682.015

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	322	506	92	920
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	228	0	236
Overføringer til steg 2	-29	88	0	59
Overføringer til steg 3	0	-11	0	-11
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	65	162	0	227
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-45	-297	0	-342
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	-5	0	-11
Andre justeringer	163	-159	0	4
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	478	514	92	1.084

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	793.834	48.203	124	842.161
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.763	-1.763	0	0
Overføringer til steg 2	-9.778	9.778	0	1
Overføringer til steg 3	0	-32	32	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	77.741	2.664	0	80.405
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.502	304	213	-15.986
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	847.058	59.154	369	906.581

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-60	520	2.667
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	3.342	2.089	2.839
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	54	2.139
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	46	25
Periodens renterinntekter som reduserer tap	0	0	0
Foretatt nedskrivninger i steg 3	0	161	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	-26
Tapkostnader i perioden	3.282	2.348	7.644

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.

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.894.474		1.894.474
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	60.568	177.851		238.419
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			443.416	443.416
Sum	60.568	2.072.325	443.416	2.576.309

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	369.236	
Realisert gevinst/tap	(48)	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	48.468	
Investering	25.760	
Salg		
Utgående balanse	443.416	-

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki 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
Sum	53.346	1.902.424	364.163	2.319.933

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	5.124	
Investering	3.547	
Salg		
Utgående balanse	364.163	-

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 419 MNOK av totalt 443 MNOK i nivå 3.

Note 8 – Segmentinformasjon

RESULTAT	1. kvartal 2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	23082	20.909	7.373	51.364
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			93	93
Netto provisjonsinntekter	13.840	1.702	0	15.542
Inntekter verdipapirer			545	545
Andre inntekter			238	238
Sum andre driftsinntekter	13.840	1.702	876	16.418
Lønn og andre personalkostnader	8.758	2.406	5.825	16.989
Avskrivinger på driftsmidler			2.397	2.397
Andre driftskostnader			17.529	17.529
Sum driftskostnader før tap på utlån	8.758	2.406	25.751	36.915
Tap på utlån	300	2.982	0	3.282
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	27.864	17.223	-17.502	27.585

BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.250	2.682		9.932
Innskudd fra kunder	5.599	2.406		8.005

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
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021			89.801		3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021			248.013		3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	64.000		350.138	64.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.052	300.362	300.129	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.048	350.143	350.071	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.076	350.147	350.094	3 mnd. NIBOR + 0,565 %
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.873	349.812	349.857	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.659	350.914	350.726	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.830	349.786	349.819	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.030	249.958	350.033	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.286		400.306	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO001129561	19.10.2021	19.10.2026	325.000	399.223		324.312	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
Påløpte renter				7.680	4.586	6.042	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				3.207.757	2.993.660	3.195.389	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010776669	20.10.2016	20.10.2026	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		80.000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				159	424	123	
Sum ansvarlig lånekapital				130.159	110.424	130.123	

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

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	186.468	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474	4.474
Sparebankens fond	1.047.445	960.464	1.034.275
Gavefond	6.909	6.909	6.909
Utevningsfond	13.152	15.693	27.305
Fond for urealiserte gevinster	62.606	58.590	62.606
Sum egenkapital	1.321.054	1.232.598	1.322.037
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-364.573	-325.206	-329.480
Ren kjernekapital	956.481	907.392	992.557
Fondsobligasjoner	90.000	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1.046.481	997.392	1.082.557
Ansvarlig lånekapital	130.000	110.000	130.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	130.000	110.000	130.000
Netto ansvarlig kapital	1.176.481	1.107.392	1.212.557
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	31.246	62.710	42.368
Institusjoner	51.092	2.313	4.674
Foretak	558.003	394.117	489.449
Massemarked	301.492	300.819	303.966
Pantsikkerhet eiendom	4.149.619	3.965.172	4.116.336
Forfalte engasjementer	96.818	92.171	159.411
Høyrisiko engasjementer	200.923	244.852	151.522
Obligasjoner med fortrinnsrett	135.991	109.148	137.751
Andeler verdipapirfond	8.435	8.408	8.430
Egenkapitalposisjoner	140.238	184.880	190.069
Øvrige engasjementer	102.753	138.781	105.441
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.776.610	5.503.371	5.709.417
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.564	397.911	453.564
Beregningsgrunnlag	6.230.174	5.901.282	6.162.981
Kapitaldekning i %	18,88 %	18,77 %	19,67 %
Kjernekapitaldekning	16,80 %	16,90 %	17,57 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,35 %	15,38 %	16,11 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,21 %	8,31 %	8,66 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,08 % i Eika Gruppen AS og på 4,37% i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	1.300.615	1.178.121	1.304.970
Kjernekapital	1.419.056	1.294.942	1.422.984
Ansvarlig kapital	1.584.861	1.439.707	1.588.246
Beregningsgrunnlag	8.126.170	7.652.953	8.024.584
Kapitaldekning i %	19,50 %	18,81 %	19,79 %
Kjernekapitaldekning	17,46 %	16,92 %	17,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,00 %	15,39 %	16,26 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,82 %	7,58 %	7,79 %

Note 11 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2022 186.468.400 kroner delt på 1.864.684 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Utevningsfond	13.152	15.845
Sum eierandelskapital (A)	204.094	206.787
Sparebankens fond	1.047.439	960.464
Gavefond	6.909	6.909
Grunnfondskapital (B)	1.054.348	967.373
Fond for urealiserte gevinster	111.074	58.590
Fondsobligasjon	90.000	90.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	20.212	31.194
Sum egenkapital	1.479.728	1.353.944
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,22 %	17,60 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50
Samlet utbytte	13.985

Note 12 – De 20 største eierne pr.31.03.2022

De 20 største eierne pr. 31.03.2022 utgjør 35,03 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,77 %
Gardo Invest AS	47.598	2,55 %
Hehena AS	42.229	2,26 %
Kristine Danielsen AS	39.182	2,10 %
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 %
Maro International Trading Company AS	28.255	1,52 %
Anders Lia Holding AS	27.500	1,47 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Jonny Walter Danielsen	24.661	1,32 %
MA-Invest AS	22.917	1,23 %
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 %
Heine Pedersen	18.200	0,98 %
Sum 20 største	653.143	35,03 %
Øvrige 529 egenkapitalbevisiere	1.211.541	64,97 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.864.684	100,00 %

Antall bevis: 1.864.684

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
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 %
Haukvik 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 %
Sum 20 største	666.276	35,73 %
Øvrige 536 egenkapitalbevisiere	1.198.408	64,27 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.864.684	100,00 %

Antall bevis: 1.864.684

Note 13–Hendelser etter balansedagen

I perioden 25.april til 9 mai.2022 vil det være emisjon av inntil kr.130 mill. i fortrinnsretten emisjon av egenkapitalbevis i banken. Kr.90 mill. av emisjonen er sikret emittert av et garantikonsortium. I tillegg fortrinnsrettsemisjonen vil det være en ansattemisjon på inntil kr. 4 mill. Etter gjennomført emisjon vil bokført verdi per egenkapitalbevis være ca.kr.114,50 inkl. res. for 1. kvartal.



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