



Sparebanken DIN

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Innhold

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2021	3
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2021	4
RESULTATUTVIKLING	4
Rentenetto.....	4
Netto provisjons- og andre inntekter	4
Driftskostnader	4
Tap og mislighold på lån og garantier.....	4
BALANSE	4
Forvaltningskapital	4
Innskudd.....	4
Utlån	5
Plasseringer i verdipapirer	5
Soliditet	5
Likviditet.....	5
Andre forhold	5
Utsiktene framover	5
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE.....	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
NØKKELTALL	9
NOTER.....	10
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	10
NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN.....	10
NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER.....	10
NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP	11
NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD	14
NOTE 7 – KAPITALDEKNING.....	15
NOTE 8 - EGENKAPITALBEVIS	16

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2021

Hovedpunkter pr. 1. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

17,6 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 17,6 millioner kroner (6,8 millioner kroner)

8,24 %
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 31.03 gir en egenkapitalavkastning på 8,24 prosent (4,52 %)

62,4 %
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av inntekter (justert for verdipapirer) siste 12 måneder er 62,4 % (53,0 %)

17,5 %
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 1. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,5 % (17,9 %)

7,23 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i EBK) var på 7,23 milliarder kroner (7,02 mrd.)

3,6 %
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert EBK har vært 3,6 % (6,7 %)

STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2021

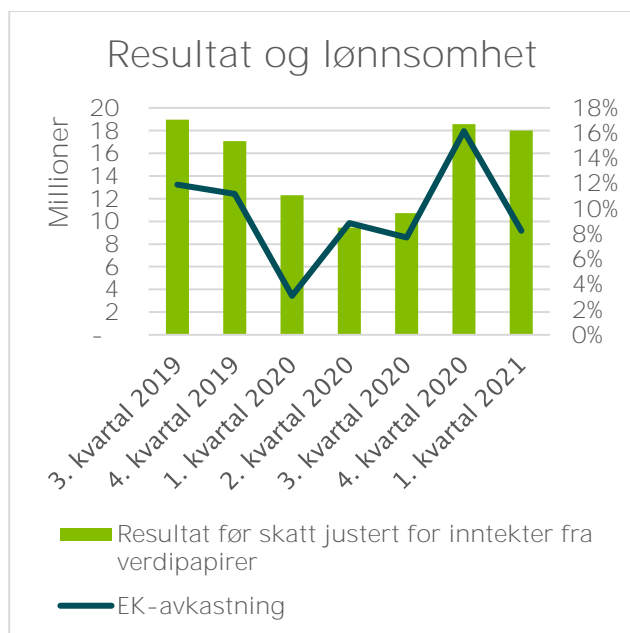
(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN har pr. 1. kvartal et totalresultat på 14,6 millioner kroner (6,8 mill. kr.) og et resultat før skatt på 17,6 mill. kroner (6,7 mill.kr.)

Rentenettoen har hittil i år vært noe svakere enn fjoråret, mens andre driftsinntekter er betydelig forbedret fra samme periode i fjor, blant annet som følge av høye provisjonsinntekter og positive resultater fra investeringer i verdipapirer.

Tilbakeføringer i avsetninger for tap i steg 3 trekker resultatet ytterligere opp dette kvartalet. Samtidig har banken hatt økte kostnader både relatert til personalkostnader og avskrivninger. Sistnevnte har økt som følge av implementeringen av IFRS 16.



Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var pr. 1. kvartal på 24,5 mill. kroner (26,9 mill. kroner).

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 1,61 %, mot 1,88 % på samme tidspunkt i fjor. Reduksjonen skyldes både en lavere rentenetto og en høyere gjennomsnittlig forvaltningskapital enn på samme tid i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjør 8,6 mill. kroner, som er 7,9 mill. kroner høyere enn året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter er inntektsført med 0,7

millioner kroner pr. 1. kvartal. I samme periode i fjor hadde banken kostnadsført 5,6 millioner kroner som følge av verdifall på verdipapirer etter at koronakrisen inntraff i mars 2020.

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Den består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 20,2 mill. kroner (17,7 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 62,4 %, mot 52,9 % på samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte personalkostnader, økte avskrivninger og kostnader i forbindelse med etablering av ny allianse.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har gjennomført særskilte vurderinger som følge av den store usikkerheten knyttet til effektene av Covid-19. Ved årsslutt 2020 hadde banken en tapsavsetning på totalt 53 millioner kroner og totale kostnadsførte tap i 2020 var på 13,8 millioner kroner. Banken har pr. 1. kvartal 2021 kun gjort mindre justeringer i tapsavsetningene i steg 1 og steg 2. I steg 3 er det imidlertid gjort en tilbakeføring av tidligere avsatte tap på 4,3 millioner kroner som følge av friskmelding eller redusert kredittrisiko på tidligere tapsutsatte lån. I samme periode i fjor var det kostnadsført 3,5 mill. kroner.

Totale tapsavsetninger utgjør 0,97 % (0,86 %) av brutto utlån.

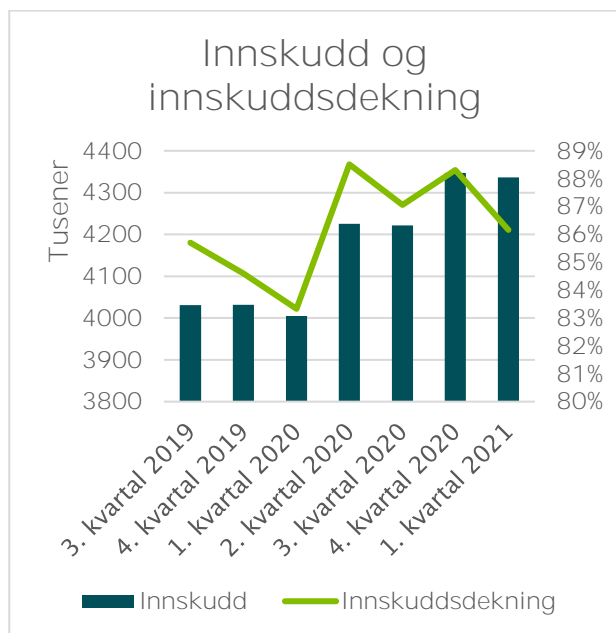
BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital er pr. 1. kvartal 6 158 mill. kroner (5 927 mill. kroner), en økning på 3,9 % fra samme periode i fjor. Banken tok i mars 2020 opp et F-lån i Norges Bank for å sikre banken god likviditet etter utbruddet av COVID-19. Dette F-lånet forfalt i mars i år.

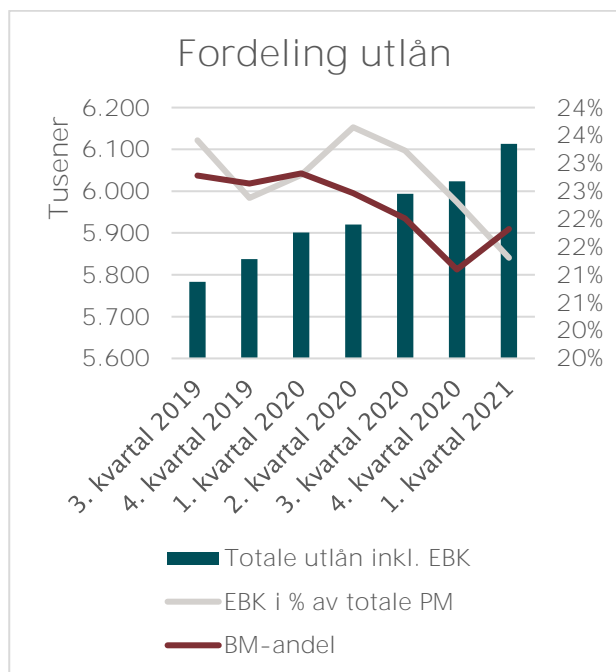
Innskudd

Innskudd fra kunder er på 4 347 mill. kroner (4 005 mill. kr.) pr. 1. kvartal. Det betyr en oppgang på 342 millioner kroner, eller 8,5 %, siste 12 måneder.



Utlån

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 1. kvartal er 4 996,2 mill. kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 4,97 %. Bankens utlån i Eika Boligkreditt er pr. 1. kvartal 1 068 mill. kroner.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje er på 488,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal. Disse fordeler seg med 224,5 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 156,2 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner, 50,3 mill. kroner i kommunepapirer

og 87,6 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 70,1 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er pr. 1. kvartal på 206,1 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Banken har pr. 31.03.21 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,50 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 18,64 % og konsolidert kapitaldekningen på 19,99 %. Opptjent overskudd pr. 1. kvartal er ikke med i denne beregningen.

Likviditet

Banken har god likviditet med en likviditetsreserve på 865 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 har banken en innskuddsdekning på 86,16 % og LCR på 196 % mot 195 % tilsvarende periode i fjor.

Andre forhold

Sparebanken DIN har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert et eget samarbeid, LOKALBANK, som skal få på plass leveranser og produkter som erstatter dagens leveranser fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Samarbeidet AS.

LOKALBANK sitt alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

Utsiktene framover

De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles usikre, men vaksinasjon av befolkningen er startet, og det gir banken et mer optimistisk syn på fremtiden. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån framover, både innenfor privat og bedriftsmarkedet. I tiden framover vil bærekraft innarbeides som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

Det nye LOKALBANK-samarbeidet vil ha stort fokus i banken i 2021. Uttreden av Eika-alliansen vil gi muligheter for betydelige kostnadsbesparelser og dermed bidra til at banken blir godt rigget for lønnsom vekst i årene som kommer. Banken er godt forberedt på

framtiden, både når det gjelder drift, likviditet og finansiell soliditet. Sparebanken DIN er godt kapitalisert for fortsatt vekst og for å styrke bankens posisjon som lokalbanken for Vest- og Midt-Telemark.

Regnskapet pr. 31.03.2021 er ikke revidert.

Bø, 14.05.2021

*Iselin Stundal
Styrets leder*

*Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder*

*Tor Arne Gustavsen
Styremedlem*

*Olav Veum
Styremedlem*

*Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem*

*Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerepresentant*

*Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef*

RESULTATREGNSKAP

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		32.723	45.583	149.276
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.227	2.765	7.130
Rentekostnader og lignende kostnader		9.446	21.353	55.923
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.504	26.996	100.483
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.928	7.430	32.762
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.155	1.060	4.367
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		315	0	12.819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	695	-5.575	3.340
Andre driftsinntekter		101	125	490
Netto andre driftsinntekter		8.885	921	45.043
Lønn og andre personalkostnader		9.872	8.739	31.954
Andre driftskostnader		9.031	8.257	34.302
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.300	750	5.241
Sum driftskostnader		20.202	17.746	71.498
Resultat før tap		13.187	10.171	74.029
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-4.444	3.450	13.849
Resultat før skatt		17.631	6.721	60.180
Skattekostnad		4.333	1.680	10.342
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.298	5.041	49.838
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	1.280	1.731	53.247
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.280	1.731	53.247
Totalresultat		14.578	6.772	103.085
Resultat per egenkapitalbevis (i kroner)		6,50	3,02	45,99

BALANSE

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		7.951	9.170	9.527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		298.791	435.402	533.444
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	4.996.242	4.764.832	4.857.517
Rentebærende verdipapirer og andeler i pengemarkedsfond	Note 5	558.586	477.799	487.239
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	206.094	168.146	206.109
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11.266	22.500	11.266
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		58.535	34.123	29.860
Andre eiendeler		15.055	14.855	13.115
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.000	0	0
Sum eiendeler		6.157.928	5.927.237	6.148.487

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		151.282	300.457	300.656
Innskudd fra kunder		4.347.003	4.005.104	4.336.753
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	796.146	872.186	696.176
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		25.311	19.618	14.317
Pensjonsforpliktelser		1.100	68	1.100
Forpliktelser ved skatt		-819	13.059	12.125
Andre avsetninger		37.337	2.983	2.946
Ansvarlig lånekapital	Note 6	40.142	40.224	40.144
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.397.503	5.253.700	5.404.218
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Opptjent egenkapital		487.916	409.295	485.067
Fondsobligasjonskapital		35.065	35.053	35.055
Periodens resultat etter skatt		13.298	5.041	0
Sum egenkapital		760.426	673.536	744.269
Sum gjeld og egenkapital		6.157.928	5.927.237	6.148.487

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	224.147	35.000	204.812	183.664	101.111		748.734
Resultat etter skatt 1. kvartal 2021						13.298	13.298
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					1.280		1.280
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	0	1.280	13.298	14.578
Avsatt utbytte				-2.500			-2.500
Utbetalte renter hybridkapital		-386					-386
Egenkapital 31.03.2021	224.147	34.614	204.812	181.164	102.392	13.298	760.426

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	62,39 %	52,99 %	55,27 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,32 %	19,40 %	22,33 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04 %	0,26 %	-0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,18 %	2,17 %	2,30 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,88 %	1,68 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,24 %	4,52 %	16,15 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,82 %	22,82 %	21,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	21,31 %	22,79 %	22,34 %
Innskuddsdekning	86,16 %	83,33 %	88,31 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,54 %	5,23 %	7,56 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,97 %	10,16 %	2,90 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,59 %	6,73 %	3,19 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.168.706	5.747.569	5.968.544
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.258.282	6.817.822	7.083.938
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,36 %	0,29 %	1,16 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,97 %	0,86 %	1,09 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,50 %	17,94 %	17,73 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	19,27 %	17,67 %
Kapitaldekning	19,99 %	20,82 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,14 %	8,35 %	9,11 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	196	195	245
NSFR	138	128	137

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.909	12.010	11.040
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	13.102	10.290	5.720
Nedskrivninger i steg 3	-1.558	-4.300	-3.340
Netto misligholdte engasjementer	17.453	18.000	13.420

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	9.168	569	2.751
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	14.514	9.480	15.163
Nedskrivninger i steg 3	-7.791	-5.770	-10.318
Netto andre kredittforringede engasjement	15.891	4.279	7.596

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	112.989	118.288	116.730
Industri	87.042	95.282	85.766
Bygg, anlegg	145.887	179.651	138.550
Varehandel	132.646	86.882	79.778
Transport	47.037	45.659	49.391
Eiendomsdrift etc	447.203	438.301	451.554
Annen næring	128.170	132.710	114.210
Sum næring	1.100.974	1.096.774	1.035.979
Personkunder	3.944.393	3.709.590	3.875.026
Brutto utlån	5.045.367	4.806.364	4.911.005
Steg 1 nedskrivninger	-8.132	-21.224	-8.233
Steg 2 nedskrivninger	-31.643	-10.238	-31.596
Steg 3 nedskrivninger	-9.349	-10.070	-13.658
Netto utlån til kunder	4.996.242	4.764.832	4.857.517
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.067.900	1.094.995	1.112.395
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.064.142	5.859.827	5.969.912

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

- 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 1.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.528	10.827	2.141	15.496
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63	-914	0	-851
Overføringer til steg 2	-6	109	0	103
Overføringer til steg 3	0	-43	13	-30
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	35	4	74	113
Utlån som er fraregnet i perioden	-59	-288	-628	-974
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-181	-259	-41	-482
Andre justeringer	19	2.001	0	2.020
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	2.399	11.436	1.558	15.394

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.543.901	316.438	14.688	3.875.026
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	128.524	-128.524	0	0
Overføringer til steg 2	-22.720	22.720	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-709	717	0
Nye utlån utbetalt	379.002	365	0	379.367
Utlån som er fraregnet i perioden	-282.397	-27.241	-363	-310.001
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	3.746.302	183.048	15.043	3.944.393

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	5.705	20.768	11.518	37.991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-160	0	-145
Overføringer til steg 2	-71	491	0	420
Overføringer til steg 3	-16	-111	2.833	2.706
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	93	50	327	471
Utlån som er fraregnet i perioden	-117	-122	-2.809	-3.048
Konstaterte tap	0	0	-587	-587
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	-710	-1.287	-1.988
Andre justeringer	115	1	-2.204	-2.088
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	5.734	20.206	7.791	33.731

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	885.454	125.767	24.757	1.035.979
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11.202	-11.202	0	0
Overføringer til steg 2	-27.600	27.600	0	0
Overføringer til steg 3	-9.008	-4.650	4.656	-9.002
Nye utlån utbetalt	134.368	67	0	134.435
Utlån som er fraregnet i perioden	-55.866	-11.758	-1.229	-68.853
Konstaterte tap	0	0	-587	-587
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	938.550	125.824	27.598	1.091.972

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	155	232	0	387
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-50	0	-48
Overføringer til steg 2	0	2	0	2
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	10	0	29
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-45	-43	0	-89
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	-22	0	-37
Andre justeringer	49	1	0	50
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	166	129	0	295

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	290.687	47.886	727	339.300
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	580	-580	0	0
Overføringer til steg 2	-470	470	-13	-13
Overføringer til steg 3	0	-13	-13	-25
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	14.328	55	0	14.384
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.622	-3.350	-484	-9.456
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	299.503	44.469	217	344.190

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.658	7.895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	35	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	62	4.380
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.835	-1.050
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-570	-1.155
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.349	10.070

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.542	240	2.599
Endring i perioden i steg 3 på garantier	9	63	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	480	-2.376	10.129
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-587	-1.376	1.122
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	4.445	-3.450	13.850

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer 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

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

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner, rentefond og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	70.168	488.418		558.586
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	750		7.982	8.732
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			197.361	197.361
Sum	70.918	488.418	205.343	764.679

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	196.081	7.982
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.280	-
Utgående balanse	197.361	7.982

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 129 mill. kroner.

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010767585	15.06.2016	15.06.2020	0	0	75.103	0	3 mnd. NIBOR + 1,18 %
NO0010774904	22.09.2016	22.09.2020	0	0	100.059	0	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010778509	11.11.2016	10.09.2021	0	0	75.127	75.069	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	75.000	75.188	100.496	100.231	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100.000	100.071	100.138	100.059	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100.000	100.096	100.203	100.088	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150.000	150.047	150.105	150.039	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.253	100.481	100.212	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70.000	70.040	70.040	70.044	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100.000	100.018	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100.000	100.000	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
Over- og underkurs				434	434	434	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				796.146	872.186	696.176	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010809957	08.11.2017	08.11.2027	40.000	40.142	40.224	40.144	3 mnd. NIBOR + 2,00 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.142	40.224	40.144	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	696.175	200.000	-100.000	-29	796.146
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	696.175	200.000	-100.000	-29	796.146
Ansvarlige lån	40.144			-2	40.142
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.144	0	0	-2	40.142

NOTE 7 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Overkursfond			
Sparebankens fond	204.812	191.473	204.812
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	181.164	157.060	183.664
Fond for urealiserte gevinster	102.392	40.677	101.111
Annen egenkapital	-452	0	0
Sum egenkapital	712.063	613.357	713.734
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-608	-875
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-132.072	-97.947	-137.919
Ren kjernekapital	579.991	514.803	574.941
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	614.991	549.803	609.941
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	654.991	589.803	649.941
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	10.051	9.531	10.029
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	27.885	22.656	27.765
Foretak	222.705	264.671	192.089
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.154.971	1.859.892	2.127.600
Forfalte engasjementer	52.227	18.181	13.850
Høyrisiko engasjementer	86.204	1.499	88.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.446	22.058	22.421
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	50.580	46.284	91.231
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	104.025	95.526	103.574
Øvrige engasjementer	263.644	237.089	237.867
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.994.738	2.577.385	2.915.309
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	256.072	238.005	256.072
Beregningsgrunnlag	3.250.810	2.815.391	3.171.381
Kapitaldekning i %	20,15 %	20,95 %	20,49 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	19,53 %	19,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,84 %	18,29 %	18,13 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	669.363	609.831	665.714
Kjernekapital	712.997	655.119	663.754
Ansvarlig kapital	764.713	708.028	715.473
Beregningsgrunnlag	3.825.387	3.400.194	3.755.451
Kapitaldekning i %	19,99 %	20,82 %	19,05 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	19,27 %	17,67 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,50 %	17,94 %	17,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,14 %	8,35 %	9,11 %

NOTE 8 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.241.470	100 %