



Delårsrapport – 1.kvartal 2021

Rindal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2020.

RESULTAT

Rindal Sparebank har ved utgangen av første kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 3,4 millioner kroner (1,7). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,64 % (0,33 %).

Banken har noen ekstra kostnader i første kvartal i forbindelse med ferdigstilling av byggarbeider ved bankens hovedkontor. Resultatet er likevel bedre enn på samme tid i fjor da banken hadde nedskrivninger på verdipapirer og økte avsetninger for tap på utlån i forbindelse med koronapandemien.

Rentenetto

Netto renteinntekter er 7,8 millioner (10,5) ved utgangen av første kvartal. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,45 % (1,99 %). Bankens netto renteinntekter gikk vesentlig ned i andre kvartal 2020 etter rentenedsettelse i forbindelse med koronapandemien, og bankens marginer har etter det vært betydelig lavere enn tidligere. Banken har også en lav andel utlån til bedriftsmarkedet, noe som også er medvirkende til lav rentenetto. I tillegg er sterk konkurranse om spesielt boliglånkundene med på å presse marginene nedover.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 2,8 millioner (0,6) ved utgangen av første kvartal. Driftsinntektene består av netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester med 2,1 millioner (2,3), utbytte med 0,2 millioner (0,7), og verdiendring på verdipapirer og valuta med 0,5 millioner (-2,4). Forbedringen i andre driftsinntekter fra samme periode i fjor skyldes i all hovedsak verdipapirer. Banken hadde store nedskrivninger i aksje- og obligasjonsporteføljen mot slutten av første kvartal i fjor som følge av situasjonen med koronapandemien. Nedskrivningene i første kvartal i fjor ble i stor grad reversert innen utgangen av fjoråret.

I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,52 % (0,12 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader har vært noe økende, og er på 7,7 millioner (6,7) ved utgangen av første kvartal. Lønns- og personalkostnadene er på samme nivå som i første kvartal i fjor, mens de øvrige driftskostnadene har økt. Årsaken til at øvrige driftskostnader er større enn på samme tid i fjor er utgiftsførte kostnader i forbindelse med ombygging av bankens hovedkontor.

Kostnader i prosent av inntekter, korrigert for verdipapirer, er 77,6 % (52,8 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,43 % (1,28 %).

Tap og mislighold

Fra og med 01.01.2021 er det ny misligholdsdefinisjon, se note 2.

Rindal Sparebank har fortsatt et svært lavt nivå av restanser og mislighold. Ved utgangen av kvartalet var det ikke registrert noe mislighold over 90 dager, mens kredittforringede engasjementer var 20,7 millioner (30,4), herav 18,4 millioner på BM (30,3). Banken har ikke hatt konstaterede tap på utlån eller garantier hittil i år.

Rindal Sparebank har inntektsført 0,5 millioner i tap på utlån og garantier i første kvartal. Av dette er det tilbakeført nedskrivninger i stage 1 og 2 med 0,4 millioner, mens nedskrivninger i stage 3 er uendret siden årsskiftet.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholdssannsynlighet. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke full høyde for økt risiko i utlånsporteføljen i forbindelse med koronapandemien, og det ble derfor foretatt en ekstraordinær tapsavsetning i 2020 på 2,0 millioner basert på helheten i utlånsporteføljen.

Den store økonomiske usikkerheten som oppsto i første halvår 2020 som følge av korona-situasjonen vurderes som redusert ved utgangen av første kvartal i år. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene hersker det fortsatt usikkerhet om den videre utviklingen i tiden som kommer. I første kvartal er det derfor ikke foretatt noen endring i de ekstraordinære tapsavsetningene i forbindelse med koronasituasjonen, og tapsavsetningen på 2 millioner er videreført.

BALANSE

Bankens forvaltningskapital pr. 31.03 er på 2.198 millioner (2.093), som er 105 millioner, og 5,0 % høyere enn på samme tid i fjor. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 2.611 millioner (2.450), som er 6,6 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av første kvartal er på 1.838 millioner (1.794), som er 44 millioner, og 2,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 82,8 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 17,2 %. Nye utlån i første kvartal har i stor grad kommet på lån til personmarkedet, mens det har vært en mindre økning i utlån til bedriftsmarkedet. Andelen utlån til næring har derfor gått noe ned i første kvartal. Banken har også overført boliglån til Eika Boligkreditt, og ved utgangen av første kvartal utgjør dette 414 millioner (357), som er 57 millioner, og 15,9 % høyere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 2.252 millioner (2.151), som er 101 millioner, og 4,7 % høyere enn på samme tid i fjor.

Etter at situasjonen med korona oppsto mot slutten av første kvartal i fjor har banken prioritert å ha ekstra tett kontakt med kundene. Erfaringen er at de fleste kundene har kommet gjennom pandemien på en tilfredsstillende måte hittil, og banken har ikke innvilget avdrags- og terminutsettelse i første kvartal grunnet koronapandemien.

Innskudd fra kunder ved utgangen av første kvartal er på 1.672 millioner (1.481), som er 191 millioner, og 12,9 % høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen er på 90,9 % (82,6 %).

Likviditet

Bankens likviditetsstrategi danner grunnlaget for sammensetningen av innskudd og øvrige innlån. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. Ved utgangen av første kvartal har banken 124 millioner (128) i innskudd i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner, og en bokført beholdning på 170 millioner (110) i obligasjoner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbank og lånerettigheter i Norges Bank.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er beregnet til 199 (174), og banken oppfyller myndighetskravet på 100 med god margin. NSFR (Net Stable Funding Ratio) er beregnet til 144 (142), mot et forventet framtidig myndighetskrav på 100. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Styringsrenten fra Norges Bank og pengemarkedsrenten falt til et historisk lavt nivå i forbindelse med koronasituasjonen, og ved utgangen av første kvartal var styringsrenten fortsatt på 0 %, og 3 mnd nibor på 0,31 %. Risikopåslaget på nye obligasjonslån har gradvis gått ned siden andre kvartal i fjor, og er nå på et lavt nivå historisk sett. Likviditeten vurderes som god ved utgangen av første kvartal, og bankens neste forfall i pengemarkedslån er 50 millioner i juni 2021.

Kapitaldekning

Bankens tellende ansvarlige kapital består av opptjent egenkapital som inngår i ren kjernekapital og et ansvarlig lån på 30 millioner som inngår i ansvarlig kapital.

Banken har en kapitaldekning på 24,84 % (24,98 %), kjernekapitaldekning på 22,01 % (21,98 %), og ren kjernekapitaldekning på 22,01 % (21,98 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 10,38 % (10,35 %).

Konsoliderte tall, som hensyntar bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, viser en kapitaldekning på 24,04 % (24,92 %), kjernekapitaldekning på 21,32 % (22,05 %), og ren kjernekapitaldekning på 21,10 % (21,79 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 9,61 % (9,70 %).

Bankens kapitaldekning er godt over det minstekravet som myndighetene har satt. Motsyklisk buffer er fortsatt på 1,0 %, etter at myndighetene reduserte den fra 2,5 % i mars i fjor i forbindelse med koronasituasjonen.

UTSIKTER

Rindal Sparebank har hatt en utlånsvekst som forventet i første kvartal, mens innskuddene er godt over budsjett. Til tross for stor konkurranse om boliglånskundene, forventer banken en utlånsvekst i henhold til budsjett også i andre kvartal.

Rentemarginen er betydelig lavere enn i tiden før koronapandemien. Effekten av rentetilpasningene i forbindelse med koronapandemien, generelt lavt rentenivå, og sterk konkurranse i boliglånemarkedet medfører at bankens inntjening forventes å være under press i tiden som kommer.

Høsten 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEvry om leveranse av kjernebankløsninger. Arbeidet med skifte av datasentral er godt i gang, men det forventes at dette vil legge mer beslag på kapasiteten i bankene i 2022 enn det vil gjøre i innværende år. Det forventes likevel at driftsresultatet for 2021 vil bli belastet med kostnader med prosjektet.

Styret i Rindal Sparebank mener at banken er godt rustet til å møte den situasjonen samfunnet er inne i, og den videre utviklingen i tiden som kommer, og banken vil fortsatt ha et betydelig fokus på risikostyring og tett oppfølging av kundeengasjement. Underliggende drift vurderes som god, og banken har avsetninger og soliditet til å møte en eventuell forverret situasjon både i BM og PM-markedet.

Rindal, 31.03.2021 / 11.05.2021

Styret i Rindal Sparebank

Per Kristian Øwre
Styreleder

Morten Møller
Nestleder

Ingrid Kvam Moen
Styremedlem

Mona Bolme Nonstad
Varamedlem

Kristin Langli
Styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

Regnskap

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		11.792	17.199	54.037
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		381	728	2.034
Rentekostnader og lignende kostnader		4.371	7.456	21.356
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		7.802	10.471	34.714
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.621	2.767	11.577
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		503	451	1.905
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		185	667	5.001
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	485	-2.379	-122
Netto andre driftsinntekter		2.788	603	14.550
Lønn og andre personalkostnader		3.357	3.300	11.030
Andre driftskostnader		4.122	3.324	18.104
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		222	120	391
Sum driftskostnader		7.701	6.745	29.525
Resultat før tap		2.888	4.329	19.739
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-532	2.605	3.521
Resultat før skatt		3.420	1.724	16.219
Skattekostnad		800	425	3.503
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.620	1.299	12.716
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 7	188	331	3.250
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		188	331	3.250
Totalresultat		2.809	1.630	15.966

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		4.131	3.730	3.900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		123.531	128.371	122.853
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	1.827.698	1.784.299	1.783.965
Rentebærende verdipapirer	Note 7	170.272	109.908	171.148
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	64.716	61.272	64.189
Varige driftsmidler		6.355	3.105	5.437
Andre eiendeler		868	2.110	702
Sum eiendeler		2.197.572	2.092.795	2.152.193

Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		60.060	110.190	60.062
Innskudd fra kunder		1.672.124	1.481.482	1.626.644
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	150.113	200.271	150.109
Annen gjeld		7.619	4.624	6.589
Forpliktelsener ved skatt		-939	4.793	3.941
Andre avsetninger		1.220	177	279
Ansvarlig lånekapital	Note 8	30.023	30.027	30.025
Sum gjeld		1.920.219	1.831.565	1.877.649
Opptjent egenkapital		274.732	259.932	274.544
Periodens resultat etter skatt		2.620	1.299	0
Sum egenkapital		277.353	261.230	274.544
Sum gjeld og egenkapital		2.197.572	2.092.795	2.152.193

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	244.268	10.005	20.270	274.544
Resultat etter skatt	2.620			2.620
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			188	188
Totalresultat 31.03.2021	2.620	0	188	2.809
Egenkapital 31.03.2021	246.889	10.005	20.459	277.352
Egenkapital 31.12.2019	229.807	9.928	0	239.735
Overgang til IFRS	2.744		17.121	19.865
Egenkapital 01.01.2020	232.551	9.928	17.121	259.600
Resultat etter skatt	1.299			1.299
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			331	331
Totalresultat 31.03.2020	1.299	0	331	1.630
Egenkapital 31.03.2020	233.850	9.928	17.452	261.230

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet for perioden 01.01.2021 – 31.03.2021. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene. Alle tall er i tusen kroner med mindre noe annet er spesifisert.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet 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, og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper. Regnskapsprinsipper og estimater som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020.

Ny misligholdsdefinisjon

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 et 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.

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. Bankens avdelingskontor i Trondheim holder til i leide lokaler, og denne leieavtalen ble balanseført ved innføring av IFRS 16 per 1. januar 2021.

Banken benytter følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorison (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingerne innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenlignbare 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.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Netto misligholdte engasjementer	0	0	0

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.355	119	112
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	18.375	30.269	18.541
Nedskrivninger i steg 3	-7.612	-5.615	-7.612
Netto andre kredittforringede engasjement	13.119	24.773	11.041

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	76.701	72.989	78.922
Industri	23.655	41.608	31.034
Bygg, anlegg	77.806	89.233	75.492
Varehandel	13.732	16.286	13.925
Transport	21.512	20.592	17.434
Eiendomsdrift etc	64.123	62.751	55.462
Annen næring	38.577	34.739	38.323
Sum næring	316.107	338.199	310.592
Personkunder	1.522.152	1.455.852	1.484.324
Brutto utlån	1.838.259	1.794.051	1.794.916
Steg 1 nedskrivninger	-2.092	-3.199	-2.148
Steg 2 nedskrivninger	-858	-938	-1.192
Steg 3 nedskrivninger	-7.612	-5.615	-7.612
Netto utlån til kunder	1.827.698	1.784.299	1.783.965
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	413.563	357.083	407.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.241.261	2.141.381	2.190.986

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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	834	243	112	1.189
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-125	0	-111
Overføringer til steg 2	-2	44	0	41
Overføringer til steg 3	-6	0	0	-6
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	31	1	0	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-8	-19	0	-27
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-7	0	-27
Andre justeringer	5	0	0	5
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	848	137	112	1.096

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	1.447.709	36.503	112	1.484.324
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	21.543	-21.543	0	0
Overføringer til steg 2	-9.529	9.529	0	0
Overføringer til steg 3	-2.243	0	2.243	0
Nye utlån utbetalt	118.093	23	0	118.117
Utlån som er fraregnet i perioden	-75.674	-4.614	0	-80.288
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.499.900	19.898	2.354	1.522.152

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	1.314	949	7.500	9.763
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-237	0	-222
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	71	9	0	80
Utlån som er fraregnet i perioden	-107	-35	0	-142
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-58	35	0	-23
Andre justeringer	9	0	0	9
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.245	721	7.500	9.466

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	212.568	81.939	16.085	310.592
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.136	-22.136	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	18.759	0	0	18.759
Utlån som er fraregnet i perioden	-12.535	-500	-209	-13.244
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	240.929	59.303	15.875	316.107

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	157	108	0	265
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-30	0	-26
Overføringer til steg 2	0	2	0	2
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	62	2	0	64
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-22	-39	0	-62
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-24	-6	0	-30
Andre justeringer	11	0	0	11
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	188	37	0	225

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	133.483	17.727	2.457	153.667
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.237	-3.237	0	0
Overføringer til steg 2	-992	992	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11.881	0	0	11.881
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.287	-5.101	43	-14.345
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	138.320	10.382	2.500	151.202

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.612	5.615
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.612	5.615

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån			1.997
Endring i perioden i steg 3 på garantier			0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-429	2.692	1.524
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-103	-87	
Tapskostnader i perioden	-532	2.605	3.521

NOTE 6 – SEGMENTINFORMASJON

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.

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	7.262	1.273	-733	7.802	17.289	5.341	-12.160	10.471	27.901	11.401	-4.588	34.714
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			185	185			667	667			5.001	5.001
Netto provisjonsinntekter			2.118	2.118			2.316	2.316			9.671	9.671
Inntekter verdipapirer			485	485			-2.379	-2.379			-122	-122
Sum andre driftsinntekter	0	0	2.788	2.788	0	0	603	603	0	0	14.550	14.550
Lønn og andre personalkostnader			3.357	3.357			3.300	3.300			11.030	11.030
Avskrivinger på driftsmidler			222	222			120	120			391	391
Andre driftskostnader			4.122	4.122			3.324	3.324			18.104	18.104
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	7.701	7.701	0	0	6.745	6.745	0	0	29.525	29.525
Tap på utlån	-113	-419		-532	2.800	-195	0	2.605	582	2.939		3.521
Driftsresultat før skatt	7.375	1.692	-5.647	3.420	14.489	5.536	-18.302	1.724	27.319	8.462	-19.563	16.218
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.521.056	306.641		1.827.698	1.455.159	329.140		1.784.299	1.483.428	300.537		1.783.965
Innskudd fra kunder	1.317.661	354.463		1.672.124	1.166.563	314.920		1.481.482	1.260.475	366.169		1.626.644

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		170.272		170.272
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	3.284			3.284
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		6.052	55.380	61.432
Sum	3.284	176.324	55.380	234.988

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	55.115	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	265	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	55.380	-

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. 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 47 mill. kroner av totalt 55 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		109.908		109.908
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	2.007	380		2.387
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		5.350	53.536	58.886
Sum	2.007	115.638	53.536	171.181

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	52.972	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	563	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	53.535	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010798432	22.06.2017	22.06.2020	50.000	0	50.026	0	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010826688	22.06.2018	22.06.2021	50.000	50.016	50.026	50.016	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010852957	23.05.2019	23.05.2022	50.000	50.052	50.119	50.051	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010861800	02.09.2019	02.03.2023	50.000	50.045	50.099	50.042	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				150.113	200.271	150.109	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	Bokført verdi 31.03.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010805559	21.09.2017	21.09.2027	30.000	30.023	30.027	30.025	3 mnd. NIBOR + 2,30 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.023	30.027	30.025	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	150.109			4	150.113
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.109	0	0	4	150.113
Ansvarlige lån	30.025			-2	30.023
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.025	0	0	-2	30.023

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	244.269	232.552	244.269
Gavefond	10.005	9.928	10.005
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	20.270	17.452	20.270
Sum egenkapital	274.544	259.932	274.544
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-41.218	-40.052	-41.699
Ren kjernekapital	233.326	219.879	232.845
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	233.326	219.879	232.845
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	263.326	249.879	262.845
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.007	0	4.002
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	1.526	1.758	1.528
Foretak	106.974	169.919	113.285
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	640.502	617.582	627.206
Forfalte engasjementer	10.637	2	0
Høyrisiko engasjementer	75.039	570	64.260
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.513	10.411	14.502
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.075	11.006	9.930
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	31.033	28.328	31.033
Øvrige engasjementer	82.214	82.520	85.123
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	976.519	922.095	950.869
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	83.365	78.313	83.365
Beregningsgrunnlag	1.059.884	1.000.408	1.034.234
Kapitaldekning i %	24,84 %	24,98 %	25,41 %
Kjernekapitaldekning	22,01 %	21,98 %	22,51 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,01 %	21,98 %	22,51 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og på 0,40 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	261.936	257.367	261.882
Kjernekapital	264.687	260.455	264.835
Ansvarlig kapital	298.417	294.331	298.566
Beregningsgrunnlag	1.241.408	1.181.318	1.220.511
Kapitaldekning i %	24,04 %	24,92 %	24,46 %
Kjernekapitaldekning	21,32 %	22,05 %	21,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,10 %	21,79 %	21,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,61 %	9,70 %	9,79 %

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

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 (ekskl. VP)	77,64 %	52,75 %	66,52 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	21,35 %	18,11 %	21,79 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,34 %	0,29 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,20 %	2,17 %	2,29 %
Netto rentemargin hittil i år	1,45 %	1,99 %	1,61 %
Egenkapitalavkastning ¹	4,13 %	2,61 %	6,19 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,20 %	18,85 %	17,32 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	21,36 %	19,70 %	21,52 %
Innskuddsdekning	90,96 %	82,58 %	90,63 %
Innskuddsvekst (12mnd)	12,87 %	7,49 %	9,62 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,46 %	7,70 %	1,26 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,68 %	7,36 %	4,15 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.181.640	2.106.458	2.148.423
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.588.759	2.457.164	2.524.950
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,12 %	0,59 %	0,80 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,57 %	0,54 %	0,61 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	21,10 %	21,79 %	21,46 %
Kjernekapitaldekning	21,32 %	22,05 %	21,70 %
Kapitaldekning	24,04 %	24,92 %	24,46 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,61 %	9,70 %	9,79 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	199	174	208
NSFR	144	142	145