

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2021

Hjelmeland Sparebank



BANKEN SINE VIKTIGASTE TAL - KORT FORTALT

2,7 mrd.

Banken har per 1.kvartal **brutto utlån på 2,737 mrd.** Ein auke på 1 mill. til nå i år.

3,3 mrd.

Banken sin **forvaltningskapital** er per 1.kvartal 3,334 mrd.

0,0 %

Banken har ein **vekst i utlån** til nå i år på 0,05 %.

2,1 mrd.

Banken forvaltar **innskot frå kundar på til saman 2,126 mrd.** Eina auke på 86 mill. til nå i år.



4,2 %

Banken har ein **vekst i innskot** til nå i år på 4,24%.

0,7 mrd.

Banken har per 1.kvartal **formidla lån via EBK på 0,786 mrd.** Ein auke på 43 mill. til nå i år.

5,9 mill.

Banken har for 1.kvartal eit **resultat før skatt** på 5,93 mill.

5,8 %

Banken har ein **vekst i EBK** på 5,83 % til nå i år.

EBK = Eika Boligkreditt

Forvaltningskapital er banken sine eigendeler

Delårsrekneskapet er ikkje revidert

INNHOLDSFORTEGNELSE

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2021

FEIL! BOKMERKE ER IKKE DEFINERT.

1. STYRET SIN KVARTALSRAPPORT	4
1.1 Verksemda	4
1.2 Resultatregnskap	4
1.3 Balansen	5
1.4 Kapitaldekning.....	5
1.5 Generelt	6
2. REKNESKAP	7
2.1 Resultatregnskap	7
2.2 Balanse	8
2.3 Egenkapitaloppstilling.....	9
3. NOTER TIL REKNESKAPEN	10
Note 1 - Generell informasjon.....	10
Note 2 - Investering i datterselskap	12
Note 3 - Transaksjoner med nærstående.....	12
Note 4 - Misleghaldne og tapsutsette lån	13
Note 5 - Fordeling utlån kundar	13
Note 6 - Nedskrivningar	14
Note 7 - Verdipapir.....	16
Note 8 - Verdipapirgjeld	17
Note 9 - Kapitaldekning.....	18
Note 10 - Egenkapitalbevis	19

1. Styret sin kvartalsrapport

Tal i parentes gjeld for same periode i 2020, om ikkje anna er oppgitt.

1.1 VERKSEMDA

Hjelmeland Sparebank blei etablert i 1907 og har Ryfylke som sitt primære marknadsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tenester til personkundar, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Hjelmeland, med kontor på Jørpeland, Finnøy og Suldal. Ordinære banktenester som sparing, finansiering, betalingsformidling og forsikring utgjer hovudtyngda av banken si verksemd.

Hjelmeland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 440 milliardar kroner, 850.000 kundar og meir enn 3000 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 200 bankkontorer i 148 kommunar representerer lokalbankane i Alliansen ein viktig aktør i norsk finansnæring og bidreg til verdiskaping i næringslivet og mange arbeidsplassar i norske lokalsamfunn.

1.2 RESULTATREKNESKAP

- Resultat av ordinær drift før skatt syner per 31.03.21 eit overskot på 4,6 mill. kroner (1,2). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 0,57 % (0,19).
- Rentenettoen er på 12,0 mill. kroner (11,4) og utgjer 1,48 % (1,44) av GFK.
- Sum driftsinntekter er 16,0 mill. kroner (12,4). Prosentuelt utgjer dette 1,98 % mot (1,54) % av GFK. Av dette utgjer provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 1,3 mill. kroner.
- Sum driftskostnader, er på 9,6 mill. kroner (9,3) og utgjer 1,19 % (1,16) av GFK. Av dette er personalkostnadar 5,0 mill. kroner (5,5), og utgjer 0,62 % (0,69) av GFK. Kostnadar i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 62,1 % (66,3).
- Banken har per 31.03.21 ført 0,4 mill. som tap på utlån, mot 1,6 mill. på same tid i fjor. Me har hatt gjennomgang og vurdert individuelle (steg 3) og modell nedskrivningar (steg 1 og 2). Viser til note 6.

1.3 BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 31.03.21 på 3.334 mill. kroner (3.329). Det er ein auke på 0,2 %. Det har vore ein auke på 121 mill. kroner og 3,8 % frå 31.12.20.

Innskotsutviklinga

Innskot frå kundar er 2.126 mill. kroner (2.090), ein auke på 1,7 %, og utgjør 77,7 % (75,2) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 86 mill. kroner og 4,2 % frå 31.12.20.

Utlånsutviklinga

Brutto utlån er 2.738 mill. kroner (2.778), det er ein reduksjon på –1,4 %. Det har vore ein auke på 1,2 mill. kroner frå 31.12.20.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.524 mill. kroner (3.381), ein auke på 4,2 % BM er ved utgangen av kvartalet 26 % (27,5 %).

Likviditetsutviklinga

Banken har desse innlåna per 31.03.21: Kredittforeningen for Sparebanker med 175 mill. og opne obligasjonslån pålydande til saman 575 mill. Det er i kvartalet tatt opp eit nytt lån på 100 mill. Låna har renteregulering kvar 3. månad og utgjør liten renterisiko.

Likviditeten er vurdert som tilfredsstillande, og forfallsstrukturen på innlåna er gode.

1.4 KAPITALDEKNING

Banken sin eigenkapital er per Q1 2021 MNOK 414. Banken har eit evigvarande fondsobligasjonslån på MNOK 35 og eit ansvarleg lån på MNOK 30.

Etter frådrag utgjør rein kjernekapital MNOK 324,1 medan netto kjernekapital utgjør 359,1 MNOK og netto ansvarleg kapital utgjør 389,1 MNOK. Risikovekta balanse var ved kvartalsslutt 1.755,5 MNOK og har sidan nyttår auka med 3,7 MNOK (0,2%).

Banken er dermed innafor dei kommande krava i kapitaldekningsdirektivet frå EU (CRD IV).

Banken har på rapporteringstidspunkt ikkje data til å rapportere konsolidert kapitaldekning, men basert på bankens utvikling har ein kapitaldekning og på konsolidert nivå innan bankens måltal.

1.5 GENERELT

Effekten av styresmaktene sine tiltak har fått innverknad på vår kundeportefølje. Per Q1 –21 har fleire kundar fått innvilga avdragsfriheit. Om lag 10% av bedriftskundane har mottatt kontantstøtte. Det er innvilga 3 statsgaranterte likviditetslån på til saman 2,8 mill. kr.

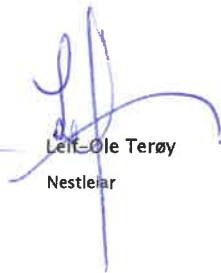
Det er framleis knytt ei viss uvisse til den langvarige effekten av korona-situasjonen, og dei ulike økonomiske tiltak som er innført. For banken gir dette seg spesielt gjeldande i forhold til ei meir utfordrande kredittvurdering og vekst, samt i forhold knytt til tapsvurderingar.

Styret i Hjelmeland Sparebank

Hjelmeland, 29.april 2021/31. mars 2021



Øyvind Ravnås Lundbakk
Styreleiar



Leif-Ole Terøy
Nestleiar



Liv Jorunn Tjelmeland
Styremedlem



Trond Debes
Styremedlem

Laila Steine
Styremedlem



Odd Magne Hetlelid
Styremedlem tilsette

Susanna Poulsen
Banksjef

2. Rekneskap

2.1 RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP – MORBANK

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		17.364	24.339	80.131
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		536	1.302	3.168
Rentekostnader og lignende kostnader		5.939	14.228	38.383
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.961	11.413	44.916
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.909	2.917	14.646
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		495	493	1.981
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		238	0	6.010
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		239	-1.601	437
Andre driftsinntekter		146	118	244
Netto andre driftsinntekter		4.037	941	19.355
Lønn og andre personalkostnader		5.020	5.541	18.894
Andre driftskostnader		4.536	3.633	18.510
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		81	76	305
Sum driftskostnader		9.637	9.250	37.709
Resultat før tap		6.361	3.104	26.562
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	434	1.557	1.953
Resultat før skatt		5.927	1.547	24.609
Skattekostnad		1.324	311	4.509
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.603	1.236	20.100
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 7	358	646	3.724
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		358	646	3.724
Totalresultat		4.962	1.882	23.824

RESULTATREGNSKAP – KONSERN

Resultat - Konsern		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		17.265	24.214	79.687
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		536	1.302	3.168
Rentekostnader og lignende kostnader		5.923	14.224	38.336
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.878	11.292	44.519
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.909	2.917	14.646
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		495	493	1.981
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		238	0	6.010
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		239	-1.601	437
Andre driftsinntekter		2.030	1.930	10.826
Netto andre driftsinntekter		5.921	2.753	29.937
Lønn og andre personalkostnader		6.328	6.694	23.939
Andre driftskostnader		4.857	3.949	22.389
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		171	151	598
Sum driftskostnader		11.355	10.794	46.926
Resultat før tap		6.443	3.251	27.530
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	434	1.557	1.953
Resultat før skatt		6.010	1.694	25.577
Skattekostnad		1.324	311	4.621
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.686	1.382	20.956
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 7	358	646	3.724
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		358	646	3.724
Totalresultat		5.044	2.028	24.680

2.2 BALANSE

BALANSE – MORBANK

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		3.446	3.505	3.300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		269.241	240.295	160.249
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	2.719.278	2.757.543	2.718.007
Rentebærende verdipapirer	Note 7	239.761	229.281	228.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	88.411	84.849	87.818
Eierinteresser i konsernselskaper		5.235	5.235	5.235
Varige driftsmidler		5.582	5.892	5.663
Andre eiendeler		3.247	2.437	4.526
Sum eiendeler		3.334.202	3.329.038	3.213.242

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.284	175.700	175.320
Innskudd fra kunder	2.126.038	2.089.826	2.039.571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	575.875	633.238	542.048
Annen gjeld	11.818	6.727	10.990
Forpliktelser ved skatt	587	2.753	5.279
Andre avsetninger	277	320	452
Ansvarlig lånekapital	30.079	30.117	30.085
Sum gjeld	2.919.958	2.938.681	2.803.744
Innskutt egenkapital	112.366	112.172	112.366
Opptjent egenkapital	262.116	241.745	262.132
Fondsobligasjonskapital	35.162	35.203	35.000
Periodens resultat etter skatt	4.603	1.236	0
Sum egenkapital	414.248	390.357	409.498
Sum gjeld og egenkapital	3.334.206	3.329.038	3.213.242

BALANSE – KONSERN

Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		3.446	3.505	3.300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		269.241	240.295	160.249
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	2.708.841	2.746.840	2.707.466
Rentebærende verdipapirer	Note 7	239.761	229.281	228.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	88.411	84.849	87.818
Varige driftsmidler		16.352	16.794	16.509
Andre eiendeler		7.049	6.494	8.215
Sum eiendeler		3.333.103	3.328.058	3.212.002

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.284	175.700	175.320
Innskudd fra kunder	2.125.661	2.090.659	2.038.912
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	575.875	633.238	542.048
Annen gjeld	13.851	6.727	13.363
Forpliktelser ved skatt	587	4.924	5.279
Andre avsetninger	389	0	452
Ansvarlig lånekapital	30.079	30.117	30.085
Sum gjeld	2.921.727	2.941.365	2.805.458
Innskutt egenkapital	112.366	112.172	112.367
Opptjent egenkapital	259.162	237.934	259.177
Fondsobligasjonskapital	35.162	35.203	35.000
Periodens resultat etter skatt	4.686	1.383	0
Sum egenkapital	411.376	386.693	406.544
Sum gjeld og egenkapital	3.333.103	3.328.058	3.212.002

2.3 EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum		
	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs-fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller		Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital
2021												
Tall i tusen kroner												
Egenkapital 31.12.2020	111.770	-528	1.125	35.000	141.697	84.002	7.030	0	29.403	0	0	409.499
Resultat etter skatt					4.603	0	0	0	0	0	0	4.603
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	0	4.603	0	0	0	0	0	0	4.603
Gev/tap over utvidet resultat												
Utbetalt utbytte									358			358
Utbetaling av gaver												0
Endring egne egenkapitalbevis												0
Andre egenkapitaltransaksjoner				162								0
Egenkapital 31.03.2021	111.770	-528	1.125	35.162	146.300	84.002	0	7.030	0	29.761	-374	414.248

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum		
	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs-fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller		Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital
2020												
Tall i tusen kroner												
Egenkapital 31.12.2019	111.770	-822	1.125	0	134.900	73.797	7.281	0	0	0	0	328.051
Overgang til IFRS					-235	1.346				25.810		61.921
Egenkapital 01.01.2020	111.770	-822	1.125	35.000	134.665	75.143	0	7.281	0	25.810	0	389.972
Resultat etter skatt					1.236	0	0	0	0	0	0	1.236
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	1.236	0	0	0	0	0	0	1.236
Gev/tap over utvidet resultat												
Utbetalt utbytte										646		646
Utbetaling av gaver												0
Endring egne egenkapitalbevis		100										0
Andre egenkapitaltransaksjoner				203								-1.427
Egenkapital 31.03.2020	111.770	-722	1.125	35.203	135.902	73.617	0	7.006	0	26.456	0	390.357

3. Noter til rekneskapen

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen gjeld perioden 01.01. – 31.03.2021. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskrifta gitt unntak for kravet om å utarbeida kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i høve til gjeldande IFRS sin standard og IFRIC sine tolkingar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som blir kravd i eit fullstendig årsregnskap og bør lesast i samanheng med årsregnskapen for 2020. For overgang til IFRS sjå note 1 i årsregnskapen 2020.

Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle tar forutsetningar og må bruka estimat og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar blir evaluert fortløpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om kva ein forventar av hendingar på balansetidspunktet. Det er knytt usikkerheit til dei forutsetningar og forventningar som ligg til grunn for brukte estimat og skjønsmessige vurderingar. Dette er omtala nærare i årsregnskapen.

Alle tal er i heile tusen om ikkje noko anna er oppgitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Banken si rekneskapsføring av forventa tap på kreditt – 1. kvartal 2021

Ved vurdering av forventa tap på kreditt skal bankane ta høgde for dei aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet og forventningane til den økonomiske utviklinga. Nedskriving blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundane si risikoklassifisering, samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper (PD og LGD). Konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) blir også vektlagt sjølv om det ennå ikkje har fått nokon effekt på den nemnde risikoklassifiseringsvekt ved vurdering av behov for nedskriving på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa er bygd på fleire kritiske forutsetningar, slik som at det er sannsynleg for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling.

Det er for tida stor usikkerheit om dei økonomiske tilhøva og utsiktene framover. Det medfører at banken sine nedskrivingar på tap på kundar i både trinn 1, 2 og 3 må baserast på nye scenarior og forutsetningar. Det er tatt omsyn til om kundane også etter ei normalisering, og på lengre sikt, vil vera negativt påverka. Banken har konkret vurdert om utlåna til kundane har indikasjon på auka kredittrisiko eller om utlåna er blitt kredittforringa med utgangspunkt i at det vil vera bransjar og kundesegment som ein forventar blir ramma ekstra hardt. Vurderingane er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjement og utsette engasjement) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken gir pantelån kor verdien av sikkerheitsobjekta i form av fast eigedom er eit vesentleg kritisk estimat ved berekning av forventa tap på kreditt. Utviklinga i verdien på pantobjekta på kort og lang sikt utgjer stor usikkerheit. Banken har ved berekning av forventa tap på kreditt, vurdert engasjement som me vurderer kan vera mest utsett for verdifall ut frå blant anna tilstand og geografi. Banken har hatt særleg fokus på vurdering av engasjement i den del av utlånsmassen som har høgast gjeldsgrad og/eller er mest utsett for bortfall av betjeningsevne.

Engasjement kor banken har vurdert til å ha auka kredittrisiko, eller er merka «forberance», er engasjementa migrert til steg 2. Viss det er avdekka objektive teikn på verdifall, er engasjement migrert til steg 3. Det er eit fåtal av banken sine bedriftskundar som har motteke vesentlege midlar frå støtteordningar, og tapsberekninga er med dette i avgrensa grad påverka av slike støtteordningar.

Ny definisjon av misleghald

Frå og med 1.1.2021 blei ein ny definisjon når det gjeld misleghald innført. Etter desse nye reglane kan ein kunde bli klassifisert som misleghaldt viss minst eit av følgande kriterier er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden si samla eksponering.
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i mislighald i henhold til dei to første kriteria nemnt over.

IFRS 16

Standarden gjeld alle leigeavtaler med verknad frå 1. januar 2019. I samband med overgangen til IFRS frå 1. januar 2020 kunne dei unoterte bankane la vera å anvenda IFRS 16 for rekneskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak. IFRS vart implementert i banken frå 1. januar 2021. Etter implementeringa av IFRS 16 blir leigeforpliktingane målt til nåverdien av dei framtidige leigebetalingsane og bruksretten for eigendelane blir satt lik leigeforpliktinga.

For leigeavtalar som blir gjort gjeldande etter implementeringa 1. januar 2021 vil bruksretten av eigedelen blir målt til anskaffingskost. I etterfølgande periodar vil leigeforpliktinga aukast for å spegla renta, medan utførte leigebetalingsane reduserer balanseført verdi av leieforpliktinga. Renta blir innrekna i resultatrekneskapen som rentekostnader. Bruksretten for eigedelen blir avskrivne over leigeperioden.

Banken har bestemt å nytta følgande prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leigeavtalar med låg verdi og unntak for leigeavtalar med kort tidshorisont (Kortsiktige leigeavtalar under 12 månadar). Leigebetalingsane blir då innrekna som ein kostnad lineært over leigeperioden.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje blir handla i ein aktiv marknad, blir fastsett ved å bruka ulike verdsetjingsteknikkar. I desse vurderingane søkjer banken i størst mogleg grad å basera seg på marknadsforholda på balansedagen. Dersom det ikkje er mogeleg å observera marknadsdata, blir dette gjort ut frå ei meining om korleis marknaden vil prisa instrumentet. For eksempel kan ein leggja til grunn prising av tilsvarende instrument. I verdsetjinga blir det kravd utstrekt bruk av skjønn, blant anna ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. Ei endring i ein eller fleire av desse faktorane kan påverka fastsett verdi for instrumentet. Det er større usikkerheit enn elles i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3.

Andre usikre faktorar

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,0 %. Banken sine utlånsvilkår, først og fremst til personmarknaden, har blitt tilsvarende redusert. Netto rentemargin er venta å bli redusert.

NOTE 2 - INVESTERING I DATTERSELSKAP

2021									
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse		
Ryfylke Eiendomsmegling AS	987031204	840	70 %	-	0	58	5.235		
Sum investering i tilknyttet selskap							5.235		

2020									
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse		
Ryfylke Eiendomsmegling AS	987031204	840	70 %	-	0	599	5.235		
Sum investering i tilknyttet selskap							5.235		

NOTE 3 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅANDE

987031204 Ryfylke Eiendomsmegling AS

Ryfylke Eiendomsmegling AS er eit 70 % eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak.

Banken har inngått leiekontrakt med Ryfylke Eiendomsmegling AS om leier av lokale. I kvartal 1 i 2021 har banken kostnadsført MNOK 0,06 i husleie.

NOTE 4 – MISLEGHOLDNE OG TAPSUTSETTE LÅN

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.341	0	5.329
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	4.661
Nedskrivninger i steg 3	-1.597	-2.990	-3.368
Netto misligholdte utlån	3.744	-2.990	6.623
Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittfordingede engasjement - personmarkedet	20.249	0	20.203
Brutto andre kredittfordingede engasjement - bedriftsmarkedet	22.929	0	24.958
Nedskrivninger i steg 3	-11.375	-5.848	-9.127
Netto andre tapsutsatte engasjement	31.803	-5.848	36.034

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	283.009	309.058	300.049
Industri	33.076	31.749	32.477
Bygg, anlegg	123.726	171.824	134.017
Varehandel	31.653	29.015	31.317
Transport	10.181	9.602	10.322
Eiendomsdrift etc	157.960	137.602	147.022
Annen næring	73.531	75.660	74.243
Sum næring	713.136	764.510	729.446
Personkunder	2.024.712	2.013.171	2.007.161
Brutto utlån	2.737.848	2.777.681	2.736.607
Steg 1 nedskrivninger	-1.072	-1.034	-741
Steg 2 nedskrivninger	-4.526	-10.266	-5.365
Steg 3 nedskrivninger	-12.972	-8.838	-12.494
Netto utlån til kunder	2.719.278	2.757.543	2.718.007
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	786.224	603.080	742.910
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.505.502	3.360.623	3.460.917

NOTE 6 – NEDSKRIVINGAR

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på kva som er sannsynleg for misleghald (PD) frå innrekna, samanlikna med kva som er sannsynleg for misleghald på balansedagen. Fordeling mellom steg blir tatt for kvart enkelt lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom steg på grunnlag av endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventta tap på kreditt i steg 1 til tap på kreditt over forventta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved oppretting av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar på grunnlag av endringar i inputvariablar, forutsetningar for berekningar, makroøkonomiske forutsetningar 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	154	2.998	3.710	6.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45	-455	0	-410
Overføringer til steg 2	-5	86	0	81
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	314	6	1	320
Utlån som er fraregnet i perioden	-10	-6	-28	-44
Konstaterte tap				
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	87	3	74
Andre justeringer	6	-604	0	-598
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	488	2.112	3.686	6.286

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	1.845.921	135.899	25.342	2.007.162
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	63.961	-63.961	0	0
Overføringer til steg 2	-19.761	19.761	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	116.783	1.928	0	118.711
Utlån som er fraregnet i perioden	-91.673	-8.372	-1.115	-101.160
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.915.231	85.255	24.227	2.024.713

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	587	2.367	8.784	11.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	132	-440	0	-308
Overføringer til steg 2	-53	387	0	334
Overføringer til steg 3	-6	0	502	496
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	34	3	28	66
Utlån som er fraregnet i perioden	-23	-33	-1.303	-1.360
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-87	130	1.275	1.318
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	584	2.414	9.286	12.284

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	597.667	103.437	28.342	729.446
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.756	-19.756	0	0
Overføringer til steg 2	-30.769	30.769	0	0
Overføringer til steg 3	-1.426	0	1.426	0
Nye utlån utbetalt	773	0	0	773
Utlån som er fraregnet i perioden	-14.002	4.361	-7.443	-17.084
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	571.998	118.811	22.325	713.135

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	72	184	0	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-59	0	-54
Overføringer til steg 2	-7	38	0	31
Overføringer til steg 3	0	0	6	6
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	23	4	0	27
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-21	-80	0	-101
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	73	0	83
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	81	161	6	248

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	122.516	20.332	73	142.921
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.935	-1.935	0	0
Overføringer til steg 2	-1.879	1.879	0	0
Overføringer til steg 3	-16	0	-16	-32
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	13.027	7	0	13.033
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.749	-7.454	89	-23.114
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	119.834	12.829	145	132.808

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.494	7.931	7.931
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	478	1.600	1.387
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		626	7.549
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-1.320	-4.373
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.972	8.837	12.494

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	370	1.060	4.253
Endring i perioden i steg 3 på garantier	59	-209	-315
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-341	718	-4.394
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	346		2.408
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		5	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-16	
Tapskostnader i perioden	434	1.558	1.952

NOTE 7 – VERDIPAPIR

Verkelege målingar av verdiar og opplysningar klassifisert etter nivå

Nivå i forhold til verdsetjing blir angitt ut frå kva metode som er brukt for å fastsetja verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I Nivå 2 verdien kjem fram på grunnlag av kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardi.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ein verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetjingskurs, og ein tek omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen.

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		239.761		239.761
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		6.643		6.643
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			87.003	87.003
Sum	-	246.404	87.003	333.407

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 01.01	86.645
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	358
Investering	
Salg	
Utgående balanse	87.003

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		229.281		229.281
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		4.644		4.644
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			85.440	85.440
Sum	-	233.925	85.440	319.365

	Virkelig verdi over andre
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 01.01	84.794
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	646
Investering	
Salg	
Utgående balanse	85.440

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	Bokført verdi 31.03.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010808819	23.10.2017	23.04.2021	100.000	100.255	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,9 %
NO0010844186	04.03.2019	04.03.2022	100.000	100.089	100.000	100.000	4 mnd. NIBOR + 0,7 %
NO0010849839	23.04.2019	23.08.2022	125.000	125.137	125.000	125.000	5 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010861750	03.09.2019	03.03.2023	150.000	150.124	150.000	150.000	6 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0010917164	08.01.2021	08.01.2024	100.000	100.269			3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010769524	15.07.2016	15.04.2020		0	40.000		3 mnd. NIBOR + 1,35 %
NO0010799216	22.06.2017	22.09.2020			50.000		3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010782790	25.01.2017	25.01.2021			68.238	67.048	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				575.875	633.238	542.048	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	Bokført verdi 31.03.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010852189	22.05.2019	22.05.2029	30.000	30.079	30.117	30.085	3 mnd. NIBOR + 2,05 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.079	30.117	30.085	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	542.048	100.000	-65.000	-1.173	575.875
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048	100.000	-65.000	-1.173	575.875
Ansvarlige lån	30.079				30.079
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.079	0	0	0	30.079

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal 31.03.2021	1. kvartal 31.03.2020	Året 31.12.2020
Egenkapitalbevis	111.242	111.048	111.242
Overkursfond	1.125	1.125	1.125
Sparebankens fond	141.697	134.666	141.697
Gavefond	7.030	7.006	7.030
Utevningsfond	84.002	73.617	84.002
Fond for urealiserte gevinster	29.761	26.456	29.403
Annen EK	-374		
Sum egenkapital	374.483	353.918	374.499
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-333	-319	-321
Fradrag-VIPPS(VBB AS)	-2.872	0	-2.458
Fradrag for ikke vesentlige invest.	-46.758	-51.586	-46.775
Føring over utvidet resultat			
Ren kjernekapital	324.162	302.013	324.944
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	359.162	337.012	359.944
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	389.162	367.012	389.944
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.442	6.202	9.452
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	17.248	16.381	16.208
Foretak	92.007	133.185	112.288
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.134.630	1.156.000	1.140.272
Forfalte engasjementer	36.481	34.560	18.420
Høyrisiko engasjementer	137.217	0	138.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.578	11.117	9.570
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	39.639	33.520	17.831
Andeler verdipapirfond	6.643	4.644	6.408
Egenkapitalposisjoner	50.471	48.450	50.510
Øvrige engasjementer	105.547	116.350	116.240
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.638.903	1.560.409	1.635.199
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	116.691	115.438	116.691
Beregningsgrunnlag	1.755.594	1.675.847	1.751.890
Kapitaldekning i %	22,17 %	21,90 %	22,26 %
Kjernekapitaldekning	20,46 %	20,11 %	20,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,46 %	18,02 %	18,55 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,65 %	10,15 %	11,07 %

Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet 118 % (120 %).

Banken sin NSFR er ved utgangen av kvartalet 120% (131%).

NOTE 10 - EIGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 111.770 kroner delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydende 100 kr.

Eigarandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Eigenkapitalbevis	111.770	111.770
Eigne egenkapitalbevis	-528	-722
Overkursfond	1.125	1.125
Utevningsfond	84.002	73.617
Sum eigarandelskapital (A)	196.369	185.790
Sparebankens fond	146.300	134.666
Gavefond	7.030	7.006
Grunnfondskapital (B)	153.330	141.672
Fond for urealiserte gevinster	29.761	0
Fondsobligasjon	35.162	35.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	4.603	1.236
Sum egenkapital	419.225	363.698
Eigarandelsbrøk A/(A+B)	56,15 %	56,74 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0
Samla utbytte	0
Fullmakt frå forstanderskapet til styret om utbetaling av utbytte på inntil kr 4.900.000 i tidsrommet 01.10.21-31.12.21	

Dei 20 største eigenkapitalbeveigarane:

31.03.2021

Navn	Beholding	Eigarandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
T.D. VEEN AS	44.000	3,94 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32.755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
NORDBØ	24.600	2,20 %
VEEN EIENDOM AS	24.250	2,17 %
NEPTUN STAVANGER AS	24.000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
ARVE NYHUS AS	16.677	1,49 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
SURNADAL SPAREBANK	15.400	1,38 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13.630	1,22 %
KIKAMO AS	13.344	1,19 %
HOVLAND	9.133	0,82 %
Sum 20 største	633.090	56,64 %
Øvrige eigenkapitalbeveigarar	484.610	43,36 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1.117.700**31.03.2020**

Navn	Beholding	Eigarandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
T.D. VEEN AS	108.500	9,71 %
ESPEDAL & CO AS	64.442	5,77 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
VEEN EIENDOM AS	59.750	5,35 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
NORDBØ	24.600	2,20 %
NEPTUN STAVANGER AS	23.000	2,06 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
SELBU SPAREBANK	15.868	1,42 %
SURNADAL SPAREBANK	15.400	1,38 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13.630	1,22 %
STRØMMEN SPAREBANK	10.000	0,89 %
HASLELUND HOLDING AS	9.707	0,87 %
Sum 20 største	760.198	68,01 %
Øvrige eigenkapitalbeveigarar	357.502	31,99 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1.117.700