



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -



Delårsregnskap 1.kvartal 2021

Nøkkeltall

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Forvaltningskapital	14.600.614	10.614.142	14.306.053
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	13.043.666	10.388.106	12.061.883
Forretningskapital	16.756.218	12.323.427	16.574.384
Brutto utlån	12.062.915	8.944.775	11.808.707
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,6 %	84,3 %	82,5 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	13.994.175	10.375.431	13.848.743
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl Eika Boligkreditt AS	1,1 %	1,8 %	3,3 %
Innskudd fra kunder	9.650.902	6.829.393	9.381.311
Innskuddsvekst i år	2,87 %	-2,4 %	1,7 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	66,1 %	64,3 %	65,6 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	80,0 %	76,4 %	79,4 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	121.253	30.025	122.619
Netto misligholdte lån over 90 dager	92.983	26.333	86.245
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,77 %	0,29 %	0,73 %
Netto ansvarlig kapital	1.580.983	1.114.015	1.552.356
Beregningsgrunnlag	7.675.390	5.208.264	7.476.328
Ren kjernekapitaldekning	16,82 %	17,36 %	17,29 %
Kjernekapitaldekning	18,25 %	18,99 %	18,76 %
Kapitaldekning	20,60 %	21,39 %	20,76 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,3 %	8,9 %	9,4 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	150,4 %	140,1 %	139,2 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145,1 %	141,8 %	145,4 %
Egenkapitalavkastning, uten fondobligasjoner	7,7 %	3,3 %	7,6 %
Rentenetto	1,83 %	1,94 %	1,87 %
Kostnadsprosent	50,7 %	57,4 %	57,4 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	51,4 %	51,4 %	58,5 %
Antall årsverk	88,2	65,8	89,6
Antall kontorer	10	9	10
Børskurs	170,00	136,00	170,00
Egenkapitalbevisbrøk (fusjonert)	29,0 %	36,6 %	29,2 %
Resultat pr egenkapitalbevis	4,29	1,88	21,64
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	4,29	1,88	21,64
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	212,23	207,82	213,82
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,80	0,65	0,80

De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	7,83 %
2. Børge Døskeland	131.293	6,28 %
3. MP Pensjon	99.553	4,76 %
4. Salt Value AS	80.061	3,83 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,35 %
6. Margaret Nilsen	59.800	2,86 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,53 %
8. Johannes Gjerstad	29.211	1,40 %
9. AS Finansplan	22.344	1,07 %
10. Svein Thorsen	22.000	1,05 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	0,98 %
12. Kattfos Fabrikker AS	20.000	0,96 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	0,96 %
14. Nordic Private Equity AS	20.000	0,96 %
15. Solveig Fossly	17.859	0,85 %
16. Spesialfondet Borea Utbytte	17.305	0,83 %
17. Arne Christian Haukeland	17.000	0,81 %
18. Allumgården AS	16.600	0,79 %
19. Werpen Eiendom AS	16.076	0,77 %
20. Ole Sam Eitrem	15.000	0,72 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	911.630	43,57 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.180.626	56,43 %
Totalt antall egenkapitalbevis	2.092.256	100,00 %

Delårsrapport fra styret

Det har vært en god start på 2021 hvor banken har opprettholdt en sterk rentenetto i en tid med lave renter. Samtidig ser vi en betydelig bedring i tapskostnad fra fjorårets store tapsavsetninger som følge av pandemien.

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

Resultatregnskap

- God kjernedrift
- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter

Skue Sparebank har pr. 31.03.21 et netto driftsresultat før skatt på 41,5 mill. kroner mot 13,9 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,27 %, mot 0,54 % sammenlignet med året før.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.21 på 30,9 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet uten fondsobligasjoner på 7,7 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjoner 3,3 %.

Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 65,4 mill. kroner pr. 31.03.21, mot 51,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,83 % pr. 31.03.21, mot 1,94% samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 0,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, mot 1,0 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Provisjonsinntekter utgjorde 14,1 mill. kroner, mot 10,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet 0,9 mill. kroner, mot en netto nedskrivning på 7,6 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Av kvartalets oppskrivning på finansielle instrumenter utgjør 0,2 mill. kroner netto oppskrivning på rentepapirer, mens netto gevinst på aksjer utgjør 0,1 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 1.kvartal 41,1 mill. kroner, en økning på 8,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Tar man hensyn til fusjonen med Hønefoss Sparebank er det en kronemessig nedgang på 4,4 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Bankens netto tap på utlån utgjør -1,5 mill. kroner pr. 31.03.21, mot et netto tap på 10,0 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020. Av periodens netto resultatførte tap er 5,4 mill. kroner nedgang i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger har gått ned med 6,6 mill. kroner. Det er foretatt 11,6 mill. kroner i konstateringer av tap pr. 31.03.2021. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 121,3 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 14.600,6 mill. kroner, en økning på 294,6 mill. kroner. Brutto utlån til kunder utgjør 12.062,9 mill. kroner pr. 31.03.21, som gir en økning på 254,2 mill. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 2,2 %. Annualisert utgjør veksten 8,6 %.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 har banken en låneportefølje på 1.931,3 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS som ikke er balanseført. Total utlånsvest hittil i år inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS utgjør 145,4 mill. kroner eller 1,1 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 4,2 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 224,3 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2020 var denne porteføljen 278,7 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 16.756,2 mill. kroner pr 31.03.21.

Innskudd fra kunder var 9.650,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal som gir en økning på 269,6 mill. kroner tilsvarende 2,9 % hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.581,0 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 7.675,4 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 20,60% og 18,25 %. Ren kjernekapital utgjør 16,82 % pr 31.03.21. Beregningene er eksklusive periodens resultat.

Tillagt periodens resultat, forutsatt 50% utdelingsgrad, ville ren kjernekapitaldekning vært 17,16%, kjernekapitaldekning 18,60 % og kapitaldekning 20,94 %.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 16,67 %.

Effekten av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko iht. Finanstilsynets rundskriv 10. desember 2020 er med på å redusere kapitaldekningen sammenlignet med fjorårets tall. Det forventes ikke ytterligere nedgang i bankens kapitalnivåer de kommende kvartalene.

Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kreditt risiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kreditt risikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. På bakgrunn av den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken økt tapsnedskrivningene i steg 1 og 2 utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Bankens tett oppfølging av engasjementene og vurderer fortløpende behovet for individuelle tapsnedskrivninger.

Gjennom første kvartal har inngangen i kredittmarginene fortsatt. Det er god etterspørsel etter bankenes obligasjonsutstedelser og obligasjonsmarkedet er velfungerende ved utgangen av kvartalet.

Bankens innskuddsvolum har hatt en god vekst i første kvartal og innskuddsdekningen er økt med 0,6% hittil i år. Innskuddsdekningen anses for å være tilfredsstillende og er innenfor bankens måltall.

Utsiktene fremover

Store deler av bankens markedsområde har den siste tiden vært påvirket av strenge smitteverntiltak. Tiltakene har særlig påvirket tjenester knyttet til kultur, overnatting, servering og transport, samt deler av varehandelen. Når vi nå ser fremover tyder informasjon fra helsemyndighetene på at store deler av den voksne befolkningen i Norge blir vaksinert innen utgangen av sommeren. Dette kan føre til en raskere oppgang i den økonomiske aktiviteten enn tidligere antatt.

En betydelig økt interesse for fritidsboliger har gitt stor aktivitet i store deler av bankens markedsområde. I tillegg til stor aktivitet i byggebransjen, gir også denne utviklingen mange positive ringvirkninger for våre kunder i vårt markedsområde i årene som kommer.

Bankens målsetting om kombinasjon av gode digitale kundeopplevelser og personlig kontakt i denne spesielle tiden har gitt gode resultater. Dette vil i fremtiden være en viktig del av bankens arbeid for å gi nye og eksisterende kunder best mulig rådgivning.

Styret har tro på en fortsatt tilfredsstillende rentenetto. Utviklingen i resultatene vil være avhengig av utviklingen av pandemien og effektene av dette i pengemarkedet og verdipapirmarkedet. Bankens arbeid med å ta ut synergier på kostnadssiden etter fusjonen med Hønefoss Sparebank vil gi resultat allerede i inneværende år. Det arbeides systematisk med kredittporteføljen for fortsatt å holde mislighold og tap på et lavt nivå. Disse tiltakene vil bidra til å bedre bankens underliggende drift.

11. mai 2021
Styret i Skue Sparebank
(Sign.)



George Fulford
Leder



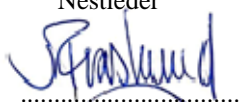
Gunn Iren Midtbø
Nestleder



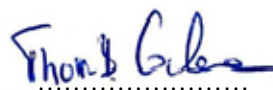
Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Jan Flaskerud



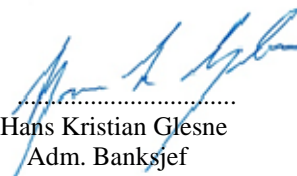
Thor Bård Gundersen



Maria Moe Grevsgård




Kristian Haraldset



Hans Kristian Glesne
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		82.048	85.487	313.392
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		7.004	10.541	32.664
Rentekostnader		-23.701	-44.089	-120.186
Netto renteinntekter		65.351	51.939	225.870
Provisjonsinntekter		16.346	12.233	59.817
Provisjonskostnader		-2.268	-1.976	-7.479
Netto provisjonsinntekter	4	14.078	10.257	52.338
Utbytteinntekter		216	1.010	20.656
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	905	-7.577	-667
Andre driftsinntekter		572	543	17.608
Lønn og andre personalkostnader	6	-19.883	-15.136	-69.676
Andre driftskostnader		-19.005	-15.135	-101.872
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-2.237	-1.980	-9.825
Tap på utlån og garantier	7	1.463	-10.004	-18.666
Resultat før skatt		41.460	13.917	115.766
Skattekostnad		-10.600	-4.170	-17.969
Resultat etter skatt		30.860	9.747	97.797
Utvidet resultatregnskap				
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		2.823	0	31.393
Estimatavvik på pensjoner		0	0	-74
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0	18
Utvidet resultat etter skatt		2.823	0	31.337
Totalresultat		33.683	9.747	129.134
Resultat pr. egenkapitalbevis				
Resultat pr. egenkapitalbevis		4,29 	1,95	21,64
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.				

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		90.968	91.427	94.719
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		294.482	142.651	244.595
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	11.990.403	8.915.372	11.725.094
Rentebærende verdipapirer	10	1.636.642	1.119.263	1.634.527
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	440.635	243.023	453.482
Finansielle derivater		1.123	418	464
Immaterielle eiendeler		1.016	2.015	1.172
Varige driftsmidler	11	127.881	78.913	129.014
Bruksretter leieavtaler	11	8.322	10.465	8.857
Andre eiendeler		9.142	10.595	14.129
Sum eiendeler		14.600.614	10.614.142	14.306.053
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner		528	100.061	578
Innskudd fra kunder		9.650.902	6.829.393	9.381.311
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	3.009.861	2.344.980	3.033.743
Finansielle derivater		5.221	8.582	6.840
Annen gjeld		70.189	32.300	63.648
Pensjonsforpliktelse		3.190	3.276	3.240
Skatteforpliktelse		15.548	22.316	18.999
Leieforpliktelse		8.714	10.858	9.254
Andre avsetninger og forpliktelse		4.034	3.087	4.995
Ansvarlig lånekapital	12	180.546	125.743	150.599
Sum gjeld		12.948.733	9.480.596	12.673.207
Innskutt egenkapital		316.713	259.719	316.879
Opptjent egenkapital		1.335.168	873.827	1.315.967
Sum egenkapital		1.651.881	1.133.546	1.632.846
Sum gjeld og egenkapital		14.600.614	10.614.142	14.306.053

Flå, 11. mai 2021
Styret i Skue Sparebank



George Fulford
Leder



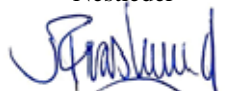
Gunn Iren Midtbø
Nestleder




Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Jan Flaskerud



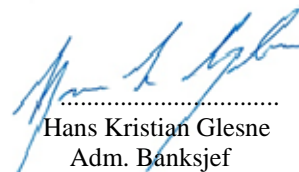
Thor Bård Gundersen



Maria Moe Grevsgård



Kristian Haraldset



Hans Kristian Glesne
Adm. Banksjef

Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital- bevis	Egene egenkapital bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2020	57.000	0	117.719	85.000	259.719	605.498	196.992	8.206	54.664	865.360	1.125.079
Resultat						9.747				9.747	9.747
Utvidet resultat						0				0	0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	0	9.747	0	0	0	9.747	9.747
Utbetalt kupong fondsobligasjon				-84		-798	-462			-1.260	-1.260
Utbetalt utbytte for 2019							0			0	0
Utbetalt gaver								-20		-20	-20
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	0	-798	-462	-20	0	-1.280	-1.280
Egenkapital 31.03.2020	57.000	0	117.719	85.000	259.719	614.447	196.530	8.186	54.664	873.827	1.133.546
Fusjon Hønefoss Sparebank	5.767	-497	26.724	25.250	57.244	345.151	0	5.000	0	350.151	407.395
Egenkapital 31.12.2020	62.767	-497	144.443	110.166	316.879	1.001.594	214.735	13.267	86.371	1.315.967	1.632.846
Resultat						30.860				30.860	30.860
Utvidet resultat									2.823	2.823	2.823
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	0	0	30.860	0	0	2.823	33.683	33.683
Utbetalt kupong fondsobligasjon				-166	-166	-671	-377			-1.048	-1.214
Vedtatt utbytte for 2020 (Note 13)							-12.554			-12.554	-12.554
Utbetalt gaver								-880		-880	-880
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	-166	-166	-671	-12.931	-880	0	-14.482	-14.648
Egenkapital 31.03.2021	62.767	-497	144.443	110.000	316.713	1.031.783	201.804	12.387	89.194	1.335.168	1.651.881

Kontantstrømpoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	99.186	98.050	381.719
Renteutbetalinger	-1.749	-1.819	-67.827
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-263.309	-225.014	-766.088
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	258.932	-191.957	161.324
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	-50	100.016	937
Renteinnbetalinger på verdipapirer	4.463	5.770	18.318
Innbetalinger av utbytte	216	1.010	20.656
Innbetalinger andre inntekter	1.922	1.525	5.135
Utbetaling til drift	-44.399	-29.167	-151.402
Betalte skatter	-12.351	-11.754	-24.756
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	42.861	-253.340	-421.984
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Konter fra Hønefoss ved oppkjøp (note 14)	0	0	494.380
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-70.698	-669	-669
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	85.842	19.925	63.569
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-413	-118	-3.001
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-260.987	-211.731	-1.024.417
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	258.292	179.005	709.896
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	12.036	-13.588	239.758
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved leieforpliktelse	-591	-578	-2.328
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-11.004	-15.596	-51.752
Utbetaling kupongrente fondsobligasjon	-1.214	-1.261	-4.874
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	25.000	489.562	998.879
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-50.000	-334.550	-757.801
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	75.000	0	0
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	-45.000	0	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0	0
Utbetaling gaver av overskudd	-880	-20	-3.939
Utbetalinger av utbytte	0	0	-19.950
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-8.689	137.557	158.235
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	46.208	-129.371	-23.991
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	339.675	363.666	363.666
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	385.883	234.295	339.675

Note 1**Generell informasjon**

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 11. mai 2021.

Note 2**Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. mars 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2020, som er utarbeidet i samsvar med IFRS.

Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

Note 3**Regnskapsprinsipper**

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Det henvises til årsrapporten for 2020 for øvrige regnskapsprinsipper.

Det er fortsatt betydelig estimatusikkerhet som følge av situasjonen med COVID 19-pandemien som oppstod nær slutten av 1. kvartal 2020. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Koronakrisen har gitt betydelige produksjons- og inntektstap for næringslivet, og det er fremdeles stor usikkerhet om krisens dybde og varighet, selv om det nå pågår vaksinerings av befolkningen.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 1 og steg 2 i Q1 med 16,78 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet.

Totale nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Nedskrivning 31.12.20	Opprinnelig modell 31.03.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.03.21
Steg 1	6.680	5.641		5.641
Steg 2	28.026	6.843	16.783	23.626
Steg 3 (individuelle)	51.910	45.280		45.280
Sum	86.616	57.764	16.783	74.547
Sum Steg 1 og 2	34.706	12.484	16.783	29.267

PM

Personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Boligmarkedet holder seg godt, og det samme gjelder fritidsboligmarkedet.

Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,03% (uendret fra Q4-2020) multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er økt med 2,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 31.03.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.03.21
Steg 1 PM	763		763
Steg 2 PM	2.491	2.614	5.105
Sum PM	3.254	2.614	5.868

Økt nedskrivning grunnet COVID-19	0,03 %	2.614
-----------------------------------	--------	-------

BM

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent.

Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer.

Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje.

De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

	Effekt
1 - Lav	0,50 %
2 - Lav til middels	1,00 %
3 - Middels	1,50 %
4 - Middels til høy	2,00 %
5 - Høy	2,50 %

	Opprinnelig modell 31.03.21	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.03.21
Steg 1 BM	3.884		3.884
Steg 2 BM	4.138	14.169	18.307
Sum BM	8.022	14.169	22.191

Økt nedskrivning grunnet COVID-19	14.169
-----------------------------------	--------

Følgende bransjer er vurdert endret siden Q4-2020:

Varehandel - bøker/leker/blomster/data/tele, samt øvrige (lav til middels - høy risiko)

- Nedstengning i alle kommunene i Viken fylke fra og med 16. mars pga. økt smitte, medførte at de fleste butikker og kjøpesentre måtte stenge.
- Bortfall av inntekter og fortsatt uendrede permitteringsregler, gjør den økonomiske situasjonen for de berørte krevende.

Varehandel - øvrige (middels - høy risiko)

- Nedstengning i alle kommunene i Viken fylke fra og med 16. mars pga. økt smitte, medførte at de fleste butikker og kjøpesentre måtte stenge.
- Bortfall av inntekter og fortsatt uendrede permitteringsregler, gjør den økonomiske situasjonen for de berørte krevende.

Persontransport (middels - middels til høy risiko)

- Pga. nedstengning i alle kommunene i Viken fylke fra og med 16. mars pga. økt smitte, og tilhørende mindre mobilitet i befolkningen, reduseres behovet for persontransport.

Overnattings- og serveringsvirksomhet (høy risiko - økt nedskrivning for denne bransjen med 1 prosentpoeng)

- Befolkningen blir oppfordret til å holde seg hjemme og dette rammer sektoren svært hardt
- Krav om stengning av serveringssteder og kun tilbud av take-away
- Ingen utenlandske turister og tilnærmet ingen forretningskunder på hotellene. Stengte grenser, alle messer, ulike kultur arrangementer samt kurs og konferanser er avlyst/forbudt
- Sektoren melder om kraftig nedgang i beleggsprosenten på hotellene og lavere omsetning

Næringseiendom (individuelt vurdert - noe økt risiko)

- Banken har, etter forutgående gjennomgang av bankens portefølje og analyse av bransjen, lagt til gunn en justeringsfaktor på 0,20% (mot 0,17% forrige kvartal)..
- Effekten avhenger av type eiendom, kvaliteten på leietagerne og lengden på kontraktene
- Kjøpesentre, butikk- og hotelleiendommer er hardest rammet, som følge av nedstengningen i Viken fylke.
- Næringseiendom som er utleie til privatpersoner vurderes med samme risiko som PM-lån (bolig) – dette gjelder bygårder, hybelhus etc.

Frisør o.l. og helsestudio, samt øvrig tjenesteytende bransjer (lav til middels - middels til høy risiko)

- Krav om stengning og forbud mot aktivitet fra myndighetene rammer hardt. Én-til-én tjenester, som frisør, kan holde åpent, men redusert aktivitet påvirker økonomien.

Utvalgte bransjer som er vurdert uendret siden Q4-2020:

Bygge- og anleggsvirksomhet (lav risiko)

- Kan gå mot redusert aktivitet i bransjen generelt, men høy andel variable kostnader reduserer risikoen
 - Bankens kundeportefølje består av bedrifter lokalisert i ulike geografiske områder rettet mot ulike segmenter, hvor spesielt fritidsmarkedet opplever stor etterspørsel
 - Noe av risikoen avhenger av stadiet i byggeprosessen og andel forhåndsolgt, men banken praktiserer strenge krav til forhåndssalg
 - Banken er opptatt av at kundene har diversifisert driften, slik at man har flere ben å stå på
 - Offentlig krisepakke nr. 3 vil avhjelpe (økte bevilgninger til vei, rassikring, vedlikehold mm.)
 - Sektoren inneholder bygging av vei og jernbane samt vedlikehold, ikke kun nybygg.
- Disse delene av sektoren er mindre utsatt enn oppføring av bygninger (som utgjør ca. 20% av porteføljen).

Motor – omsetning: i høy grad (middels risiko)

- Det har vært en kraftig økning i bilsalget de siste kvartalene.
- Vurderes å ikke bli nevneverdig påvirket av nedstengningen..

Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter (høy risiko)

- Krav om stengning og forbud mot aktivitet fra myndighetene rammer hardt.

Note 4**Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	31.03.2021	31.03.2020
Garantiprovisjon	1.395	1.558
Provisjoner av salg forsikring	3.533	2.866
Verdipapirromsetning og forvaltning	907	630
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	4.824	2.698
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	5.215	3.989
Andre gebyrer og tjenester	472	492
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.346	12.233
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-2.268	-1.976
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.268	-1.976
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.078	10.257

Banken mottar provisjoner for forsikringssalg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

Note 5**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.03.2021	31.03.2020
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-16	-5.302
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	321	-2.291
Netto verdiendring på fastrente utlån	-2.145	3.703
Netto verdiendring på finansielle derivater	2.272	-3.943
Netto verdiendring på valuta	473	256
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	905	-7.577

Note 6**Lønn og andre personalkostnader**

	31.03.2021	31.03.2020
Lønn	14.959	11.406
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.287	2.456
Pensjonskostnader	1.396	962
Sosiale kostnader	241	312
Sum lønn og andre personalkostnader	19.883	15.136

Antall årsverk pr 31.03 i banken var 88,2 (2020: 65,8)

Note 7**Tap på utlån og garantier**

	31.03.2021	31.03.2020
Endring i ECL Steg 1	969	2.017
Endring i ECL Steg 2	4.400	-7.962
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-978	-2.160
Nye individuelle nedskrivninger	-4.074	-2.231
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-11.413	-636
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	11.682	794
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-199	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	645	81
Renter på nedskrevne lån	431	93
Tap på utlån og garantier	1.463	-10.004

Note 8**Utlån til og fordringer på kunder**

Utlån fordelt etter sektor og næring	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Fordelt etter næring			
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	165.466	135.022	177.095
B - Bergverksdrift og utvinning	7.203	6.662	7.595
C - Industri	37.895	37.674	43.173
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	79.889	44.390	63.402
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	8.100	8.027	8.115
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	457.171	448.621	497.717
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	124.896	104.713	133.624
H - Transport og lagring	33.678	21.030	35.311
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	66.991	65.671	69.241
J - Informasjon og kommunikasjon	8.427	1.074	9.758
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	131.063	14.957	174.489
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.839.607	1.368.676	1.618.791
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	172.346	147.924	144.274
N - Forretningsmessig tjenesteyting	50.786	63.920	61.845
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0	0
P - Undervisning	8.411	8.307	8.502
Q - Helse- og sosialtjenester	16.587	19.016	17.124
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	29.064	25.141	30.481
S - Annen tjenesteyting	14.948	8.911	16.550
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	184	184	137
Sum næring	3.252.712	2.529.920	3.117.224
Person	8.792.843	6.398.681	8.677.887
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	12.045.555	8.928.601	11.795.111
Opptjente ikke forfalte renter	17.360	16.174	13.596
Forventet tap Steg 1	-4.647	-1.956	-5.128
Forventet tap Steg 2	-23.412	-15.215	-27.322
Forventet tap Steg 3	-44.453	-12.232	-51.163
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.990.403	8.915.372	11.725.094

Endringer i tapsnedskrivninger

2021				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	819	6.767	14.445	22.031
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96	-1.245	0	-1.149
Overføringer til steg 2	-12	332	0	320
Overføringer til steg 3	-48	-95	875	732
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	76	7	5	88
Utlån som er fraregnet i perioden	-40	-440	-993	-1.473
Konstaterte tap			523	523
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-205	-134	0	-339
Andre justeringer	77	30	65	172
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	763	5.222	14.920	20.905

2021				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	8.109.775	527.642	33.765	8.671.182
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	176.728	-176.728	0	0
Overføringer til steg 2	-94.339	94.339	0	0
Overføringer til steg 3	-17.091	-7.075	24.166	0
Nye utlån utbetalt	701.921	45	0	701.966
Utlån som er fraregnet i perioden	-533.659	-49.672	1.593	-581.738
Konstaterte tap			-3.347	-3.347
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	8.343.335	388.551	56.177	8.788.063

2021				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	4.309	20.555	36.718	61.582
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	282	-2.059	0	-1.777
Overføringer til steg 2	-231	716	0	485
Overføringer til steg 3	-1	-805	3.054	2.248
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	273	43	3.445	3.761
Utlån som er fraregnet i perioden	-265	-985	-24.776	-26.026
Konstaterte tap			11.088	11.088
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-817	-1.182	4	-1.995
Andre justeringer	334	1.907	0	2.241
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	3.884	18.190	29.533	51.607

2021				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	2.511.693	535.023	90.809	3.137.525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91.094	-91.094	0	0
Overføringer til steg 2	-160.044	160.044	0	0
Overføringer til steg 3	-1.400	-45.066	46.466	0
Nye utlån utbetalt	315.019	1.816	0	316.835
Utlån som er fraregnet i perioden	-5.421	-140.374	-2.380	-148.175
Konstaterte tap			-31.333	-31.333
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	2.750.941	420.349	103.562	3.274.852

2021				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	1.552	704	747	3.003
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	54	-298	0	-244
Overføringer til steg 2	-5	33	0	28
Overføringer til steg 3	-15	-36	1	-50
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	96	44	0	140
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-268	-174	0	-442
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-92	-59	0	-151
Andre justeringer	-328	0	79	-249
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	994	214	827	2.035

2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	833	2.340	5.941	9.114
Fusjon Hønefoss Sparebank	182	3.296	8.116	11.594
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	84	-1.098	0	-1.014
Overføringer til steg 2	-111	1.368	0	1.257
Overføringer til steg 3	-1	-89	556	466
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	147	50	0	197
Utlån som er fraregnet i perioden	-281	-851	-316	-1.448
Konstaterte tap			-811	-811
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-373	18	296	-59
Andre justeringer	339	1.733	663	2.735
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	819	6.767	14.445	22.031

2020				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5.857.814	330.556	14.453	6.202.823
Fusjon Hønefoss Sparebank	1.513.396	185.446	19.833	1.718.675
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	184.946	-184.946	0	0
Overføringer til steg 2	-186.334	186.546	-212	0
Overføringer til steg 3	-142	-3.752	3.894	0
Nye utlån utbetalt	2.077.547	67.148	0	2.144.695
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.337.452	-53.356	-3.392	-1.394.200
Konstaterte tap			-811	-811
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	8.109.775	527.642	33.765	8.671.182

2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	2.260	5.045	2.850	10.155
Fusjon Hønefoss Sparebank	1.060	11.034	51.955	64.049
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	66	-1.145	0	-1.079
Overføringer til steg 2	-501	3.468	0	2.967
Overføringer til steg 3	0	-122	2.551	2.429
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	663	140	172	975
Utlån som er fraregnet i perioden	-756	-5.873	0	-6.629
Konstaterte tap			-30.860	-30.860
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	88	-961	3.516	2.643
Andre justeringer	1.429	8.969	6.534	16.932
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	4.309	20.555	36.718	61.582

2020				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	2.152.332	323.030	33.431	356.461
Fusjon Hønefoss Sparebank	381.781	186.326	71.641	639.748
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	67.622	-67.622	0	0
Overføringer til steg 2	-229.501	229.501	0	0
Overføringer til steg 3	-43	-5.830	5.873	0
Nye utlån utbetalt	541.330	46.285	0	587.615
Utlån som er fraregnet i perioden	-401.828	-176.667	-3.492	-581.987
Konstaterte tap			-16.644	-16.644
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2.511.693	535.023	90.809	3.137.525

2020				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	1.272	615	0	1.887
Fusjon Hønefoss Sparebank	16	135	657	808
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	30	-188	0	-158
Overføringer til steg 2	-34	339	0	305
Overføringer til steg 3	0	-76	155	79
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	162	100	0	262
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-258	-330	0	-588
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-273	40	-65	-298
Andre justeringer	637	69	0	706
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	1.552	704	747	3.003

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	2021		Sum
	PM	BM	
Engasjement med individuell nedskrivning	28.896	122.043	150.939
Virkelig verdi sikkerheter	14.909	92.239	107.148
	2020		Sum
	PM	BM	
Engasjement med individuell nedskrivning	33.765	90.809	124.574
Virkelig verdi sikkerheter	19.321	53.343	72.664

Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2021 (2020: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.

Informasjon om nye PD modeller

I månedsskiftet januar - februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modell, f.eks:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene, og reduserer stor migrasjon på bakgrunn av enkelthendelser.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten.

Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM.

Dette er korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå, basert på historiske data.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og resultatet er at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivå. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsansynlighet enn i dagens modell.

Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap som følge av nye PD modeller, er ikke av betydelig karakter.

Det er begrensede effekter på stegplassering og mindre endringer i nedskrivning både i steg 1 og steg 2.

Note 9

Misligholdte engasjementer og forventede tap

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	121.253	30.025	122.619
Individuelle nedskrivninger	-28.270	-3.692	-36.374
Netto misligholdte engasjementer	92.983	26.333	86.245
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap			
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	79.287	54.430	69.061
Individuelle nedskrivninger	-17.010	-8.540	-15.536
Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	62.277	45.890	53.525

Note 10**Finansielle instrumenter****31.03.2021**

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	129.788	0	129.788
Finansielle derivater	0	1.123	0	1.123
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	21.307	21.307
Pengemarkedsfond	62.649		0	62.649
Sertifikater og obligasjoner	1.596.492	40.150	0	1.636.642
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	356.679	356.679
Sum	1.659.141	171.061	377.986	2.208.188

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	5.221	0	5.221
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

31.12.2020

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	137.785	0	137.785
Finansielle derivater	0	464	0	464
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	21.430	21.430
Pengemarkedsfond	78.197		0	78.197
Sertifikater og obligasjoner	1.523.077	111.450	0	1.634.527
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	353.855	353.855
Sum	1.601.274	249.699	375.285	2.226.258

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	6.840	0	6.840
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Vurdering av virkelig verdi

Under vises en tabell med virkelig verdimalinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Avstemming av nivå 3 elementer	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.03.2021			
Virkelig verdi 1.1.21	21.430	353.855	375.285
Tilgang	0	0	0
Avgang	-37	0	-37
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-86	2.824	2.738
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	21.307	356.679	377.986

Avstemming av nivå 3 elementer	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.12.2020			
Virkelig verdi 1.1.20	16.587	208.448	225.035
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	6.300	114.895	121.195
Tilgang	0	0	0
Avgang	-969	-880	-1.849
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-488	31.392	30.904
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	21.430	353.855	375.285

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2021	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	294.482
Netto utlån til og fordringer på kunder	129.788	0	11.860.615	11.990.403
Sertifikater og obligasjoner	1.636.642	0	0	1.636.642
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	83.956	356.679	0	440.635
Finansielle derivater	1.123	0	0	1.123
Sum finansielle eiendeler	1.851.509	356.679	12.155.097	14.363.285
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	528	528
Innskudd fra kunder	0	0	9.650.902	9.650.902
Finansielle derivater	5.221	0	0	5.221
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3.009.861	3.009.861
Ansvarlig lånekapital	0	0	180.546	180.546
Sum finansielle forpliktelser	5.221	0	12.841.837	12.847.058

31.12.2020	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	244.595
Netto utlån til og fordringer på kunder	137.785	0	11.587.309	11.725.094
Sertifikater og obligasjoner	1.634.527	0	0	1.634.527
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	99.627	353.855	0	453.482
Finansielle derivater	464	0	0	464
Sum finansielle eiendeler	1.872.403	353.855	11.831.904	14.058.162
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	578	578
Innskudd fra kunder	0	0	9.381.311	9.381.311
Finansielle derivater	6.840	0	0	6.840
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3.033.743	3.033.743
Ansvarlig lånekapital	0	0	150.599	150.599
Sum finansielle forpliktelser	6.840	0	12.566.231	12.573.071

Note 11**Varige driftsmidler**

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2020	9.395	105.832	8.857	13.787	137.871
Bokført verdi pr 1. januar 2021	9.395	105.832	8.857	13.787	137.871
Tilgang	132	0	0	281	413
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-644	-527	-535	-375	-2.081
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.2021	8.883	105.305	8.322	13.693	136.203
Bokført verdi pr 1. januar 2020	7.701	57.817	10.957	14.424	90.899
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	1.357	51.256	0	0	
Tilgang	2.649	72	44	280	3.045
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-2.312	-2.108	-2.144	-917	-7.481
Verdiendringer, gevinst/tap	0	-1.205	0	0	-1.205
Bokført verdi pr 31.12.2020	9.395	105.832	8.857	13.787	137.871

Note 12**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	31.12.2020	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Egen- beholdning	Andre endringer	31.03.2021	
Obligasjonslån (pålydende)	3.301.000		-50.000	-245.000		3.006.000	
Ansvarlig lånekapital	150.000	75.000	-45.000			180.000	
Overkurs/underkurs	-1.698				709	-989	
Påløpte renter	5.040				356	5.396	
Langsiktig gjeld	3.454.342	75.000	-95.000	-245.000	1.065	3.190.407	
	31.12.2019	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Egen- beholdning	Overtatt ved fusjon	Andre endringer	31.12.2020
Obligasjonslån (pålydende)	2.180.000	1.000.000	-589.000	-270.000	710.000		3.031.000
Ansvarlig lånekapital	125.000				25.000		150.000
Overkurs/underkurs	370				-466	-1.602	-1.698
Påløpte renter	8.967				1777	-5.704	5.040
Langsiktig gjeld	2.314.337	1.000.000	-589.000			-7.306	3.184.342

Note 13**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på generalforsamling 24. mars 2021 å utbetale utbytte på kr 6,00 pr egenkapitalbevis, totalt 12,5 mill, for regnskapsåret 2020. Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr 10,5 pr egenkapitalbevis, totalt 19,95 mill.

Note 14

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 31.03.21.