

Kvartalsrapport

3. kvartal 2021



LARVIKBANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR 30.09.2021

RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt etter 3. kvartal utgjør 48,8 mill. kr eller 1,02% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 var resultatet henholdsvis 47,5 mill. kr og 1,07%.

Skattekostnad pr. 3. kvartal er beregnet til 10,1 mill. kr.

Resultat etter skatt utgjør 38,7 mill. kr pr.3. kvartal, mot 38,1mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,81% og 0,95% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 69,3 mill. kr og 1,45% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 70,3 mill. kr og 1,58% i samme periode forrige år.

Netto andre driftsinntekter pr. 3. kvartal utgjør 34,8 mill. kr og 0,73% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 35,9 mill. kr og 0,81% i samme periode forrige år.

AFP

Kostnader knyttet til AFP blir i regnskapet for 2021 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 3. kvartal utgjør 58,1 mill. kr mot 56,2 i 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3. kvartal 55,8%. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 53%.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 1,7 mill. kr i 3. kvartal 2021. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en inntektsføring på 2,8 mill. kr.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. I tillegg til bankens nedskrivingsmodell, hensyntatt Covid-19 betraktninger, er det også gjort individuelle vurderinger. Hittil i 2021 er det foretatt en netto inntektsføring knyttet til reversering av tap på utlån med 2,7 mill. kr, mot netto kostnadsføring 2,5 mill. for samme periode i fjor.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, inklusive beregnede renter, er på 4 198,1 mill. kr. Det betyr økning på 372,7 mill. kr, eller annualisert 13%, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 422,6 mill. kr, eller 11,2%.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 1 216 mill. har kr, 4 mill. forfall i 2021, 390 mill. i 2022, 120 mill. i 2023, 200 mill. i 2024, 150 mill. i 2025 og 350 mill. i 2026. Et ansvarlig lån på 30 mill. forfaller i juni 2031, men med mulighet for første innfrielse juni 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 3. kvartal 5 340 mill. kr, en økning siden nyttår på 344,1 mill. kr eller 9,1%. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp med 9,4% eller 457 mill. kr. Pr. 3. kvartal 2021 er lån for 1 991,7 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen, som ved utgangen av 3. kvartal bokført med 614 mill, hvorav kr. 262,1 mill. kr utgjør obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner. Av den øvrige beholdningen på 351,9 mill. kr utgjør 211,1 mill. kr obligasjoner med fortrinnsrett.

Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 244,3 mill. kr, hvorav 214,6 mill. kr er klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 2,9 mill kr.

Betingede forpliktelser og Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2021 33 mill. kr mot 32,7 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 6 448 mill. kr, en oppgang på 277,1 mill. kr siden 31.12.2020, og en økning siste 12 måneder på 304 mill. kr. Det betyr en oppgang på 6% annualisert, og økning på 5% siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.09.2021 utgjorde 18,99%.

Konsolidert kapitaldekning beregnes ved forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i samarbeidende grupper. For Larvikbanken sin del betyr det forholdsmessig konsolidering av banken sin eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har en eierandel på 1,41% i Eika Gruppen AS og 2,13 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 17,91% pr. 30.09.2021, konsolidert kjernekapitaldekning 18,28% og konsolidert kapitaldekning er 19,49%.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er tilfredsstillende. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 har banken en innskuddsdekning på 78,39%. Bankens LCR er 237.

RENTER

Styringsrenten til Norges bank ble hevet til 0,25% den 23. september 2021. Banken har i den sammenheng foretatt seg nødvendig tilpasning av boliglåns- og innskuddsrentene.

GENERELL KOMMENTAR OG FREMTIDSUTSIKTER

Larvikbanken ønsker å sette sine kunder i stand til å ta gode og trygge valg for seg og sin økonomi. Pandemien har vist at god personlig service og rådgivning har en verdi. Banken gjennomfører en gradvis tilbakeføring i tråd med gjenåpningen av samfunnet. I 2021 har vi etablert besøkskontorer i både Horten og Holmestrand. Vi ser at vårt fokus på god personlig rådgivning og service er blitt godt mottatt også på de nye stedene.

Som følge av normalisering av samfunnet har Norges Bank gjennomført en renteheving i september 2021. Norges Bank har signalisert en gradvis normalisering av rente som følge av normalisering av norsk økonomi. Selv om Norges Bank har hevet styringsrenten er det generelle rentenivået fortsatt lavt. Det lave rentenivået påvirker også verdisetting og avkastning på bankens verdipapirer og andre eiendeler.

Vi innretter oss etter utviklingen av styringsrenten og øvrige markedsvilkår, og vår forventning er at renten skal gradvis normalisere seg i takt med økonomien. Imidlertid er det knyttet usikkerhet rundt utviklingen og effekten av korona viruset, inflasjon og andre påvirkningsfaktorer.

Bankens tapsavsetning er påvirket av utviklingen av pandemien. Etter en gradvis normalisering av økonomien har avsetningene blitt noe redusert. Dette har påvirket resultatet før skatt positivt. Det er en tett oppfølging av vår låneportefølje. Det er imidlertid knyttet noe usikkerhet rundt utviklingen og effekten av pandemien, men denne usikkerheten er noe redusert som følge av utviklingen i vaksineringsen og sykdomsutviklingen.

Regnskapet per 30.09.2021 er ikke revidert.

Larvik, 30.09.2021 / 11.11.2021

I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank



Are Stokstad
Styrets leder



Merete Lindhjem
Styremedlem



Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem



Camilla Anvik
Styremedlem



Joachim Steinseth
Adm. banksjef



Morten Bryne
Ansattes representant

RESULTAT OG BALANSE

Resultat				Akk.	Akk.	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner		Note	2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			32.663	31.073	94.478	112.636	143.048
Renteinntekter fra øvrige eiendeler			1.288	1.112	3.790	5.088	6.156
Sum renteinntekter			33.951	32.184	98.268	117.724	149.204
Rentekostnader og lignende kostnader			9.220	10.701	28.969	47.390	57.805
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			24.732	21.484	69.299	70.334	91.399
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			8.517	8.084	23.809	21.462	31.132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			1.044	1.141	3.281	3.420	4.716
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			8	68	12.519	14.927	16.157
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6		-549	827	1.704	2.802	699
Andre driftsinntekter			26	103	90	122	341
Netto andre driftsinntekter			6.959	7.940	34.841	35.894	43.614
Lønn og andre personalkostnader			11.219	10.302	28.847	28.953	40.497
Andre driftskostnader			8.558	8.958	27.410	25.957	38.185
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			501	444	1.799	1.333	1.630
Sum driftskostnader			20.278	19.704	58.057	56.243	80.311
Resultat før tap			11.412	9.720	46.083	49.985	54.702
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5		-232	253	-2.668	2.528	1.998
Resultat før skatt			11.644	9.467	48.751	47.457	52.704
Skattekostnad			3.031	2.602	10.056	9.330	9.131
Resultat av ordinær drift etter skatt			8.614	6.865	38.695	38.127	43.573

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	14.297	0	743	-16.200	11.247
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		14.297	0	743	-16.200	11.247

Totalresultat		22.911	6.865	39.438	21.927	54.820
----------------------	--	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner			30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter	Note		6.919	11.051	7.489
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			208.630	397.000	287.631
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4		5.340.667	4.883.524	4.996.603
Rentebærende verdipapirer	Note 6		614.032	509.444	513.643
Finansielle derivater			6	12	18
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6		244.328	323.355	339.532
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			1.023	-7.410	1.023
Eierinteresser i konsernselskaper			1.921	2.944	1.921
Varige driftsmidler			19.200	13.620	13.522
Andre eiendeler			11.602	10.744	9.893
Sum eiendeler			6.448.328	6.144.284	6.171.275

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner			30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner			195.377	400.655	400.661
Innskudd fra kunder			4.198.094	3.775.529	3.825.427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7		1.216.129	1.212.658	1.162.523
Finansielle derivater			209	236	237
Annen gjeld			38.894	31.291	27.233
Andre avsetninger			5.693	147	240
Ansvarlig lånekapital	Note 7		30.098	30.062	30.066
Sum gjeld			5.684.495	5.450.578	5.446.386
Opptjent egenkapital			725.139	655.579	681.316
Periodens resultat etter skatt			38.695	38.127	43.573
Sum egenkapital			763.834	693.705	724.889
Sum gjeld og egenkapital			6.448.328	6.144.284	6.171.275

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	643.474	3.500	77.915	724.889
Resultat etter skatt	38.695			38.695
Totalresultat 30.09.2021	38.695	0	0	38.695
Utbetaling av gaver		-492		-492
Andre egenkapitaltransaksjoner			742	742
Egenkapital 30.09.2021	682.169	3.008	78.657	763.834
Egenkapital 31.12.2019	601.622	1.500		603.121
Overgang til IFRS			71.036	
Egenkapital 01.01.2020	601.622	1.500	71.036	603.121
Resultat etter skatt	38.127			38.127
Verdiendring tilgjengelig for salg			-16.200	-16.200
Totalresultat 30.09.2020	38.127	0	-16.200	21.927
Andre egenkapitaltransaksjoner			-2.379	-2.379
Egenkapital 30.09.2020	639.748	1.500	52.457	693.705

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	64,57 %	63,55 %	67,97 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,93 %	20,52 %	22,65 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,86 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,05 %	3,03 %	2,15 %
Netto rentemargin hittil i år	1,45 %	1,58 %	1,53 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,09 %	7,56 %	7,96 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,05 %	24,74 %	24,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,30 %	33,84 %	33,21 %
Innskuddsdekning	78,39 %	77,03 %	76,29 %
Innskuddsvekst (12mnd)	11,19 %	6,90 %	8,28 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,25 %	2,50 %	1,85 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,23 %	5,22 %	3,20 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.387.268	5.914.982	5.975.729
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.281.930	7.801.417	7.859.942
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,07 %	0,07 %	0,16 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,27 %	0,37 %	0,35 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,91 %	19,08 %	18,44 %
Kjernekapitaldekning	18,28 %	19,49 %	18,83 %
Kapitaldekning	19,49 %	20,87 %	20,11 %
Uvektet kjernekapitalandel			
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	237	322	316
NSFR	141	146	142

NOTE 1 - Generell informasjon

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i IAS34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2).

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement. 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. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tillegg nedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering.

Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Kvartalsrapporten er avlagt 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.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

Inntektsføring

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

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

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente og utlån med fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2021.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditt risikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har 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.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kreditt risiko måles basert på utvikling i PD. Bankens har definert vesentlig økning i kreditt risiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kreditt risiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kreditt risiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kreditt risiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for kvartalet.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Neside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Motregning

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

Valuta

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

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

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 bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen. Ved beregning av implementeringseffekt for leieavtaler som eksisterte ved overgang til ny standard har Larvikbanken valgt å legge modifisert retrospektiv metode til grunn, uten omarbeidelse av sammenligningstall. Implementeringseffekten er ført mot inngående balanse 1. januar 2021 ved at verdien av eiendelene (bruksrettighetene) er målt til verdi lik leieforpliktelsene.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen reduseres for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteeiendelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av besøkskontor i Tønsberg og Horten hovedkontorets lokaler som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

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

Bruksretteeiendelen 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.

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrek av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Mislighold over 90 dager

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	7.978	32.272	6.122
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	24	30	26
Nedskrivninger i steg 3	-11	-338	-475
Netto misligholdte engasjementer	7.991	31.964	5.673

Andre kredittforringede

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	674	744	8.481
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	9.176	22.604	16.236
Nedskrivninger i steg 3	-1.414	-4.857	-3.240
Netto andre kredittforringede engasjement	8.436	18.491	21.477

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	51.410	44.742	44.697
Industri	22.944	27.289	23.858
Bygg, anlegg	216.811	129.173	118.506
Varehandel	15.919	18.244	17.478
Transport	13.426	14.254	13.384
Eiendomsdrift etc	782.654	900.277	908.671
Annen næring	77.364	77.133	77.984
Sum næring	1.180.529	1.211.112	1.204.578
Personkunder	4.174.566	3.690.412	3.809.732
Brutto utlån	5.355.095	4.901.524	5.014.310
Steg 1 nedskrivninger	-3.400	-3.730	-3.720
Steg 2 nedskrivninger	-9.630	-9.075	-10.272
Steg 3 nedskrivninger	-1.399	-5.195	-3.715
Netto utlån til kunder	5.340.667	4.883.524	4.996.603
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.991.691	1.886.652	1.894.201
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.332.358	6.770.176	6.890.804

NOTE 5 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

Ved utgangen av 3.kvartal var det et lån knyttet til statsgaranti fra GIEK, hvor samlet lånebeløp er 0,2 mill. kr.

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.019	3.995	730	5.743
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	-524	0	-487
Overføringer til steg 2	-36	1.850	0	1.814
Overføringer til steg 3	-8	-35	48	4
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	8	0	28
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-443	-2	-500
Konstaterte tap	0	0	-473	-473
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	14	21	0	36
Andre justeringer	221	-756	0	-536
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	1.212	4.116	302	5.630

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.644.879	157.979	6.874	3.809.732
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55.282	-55.282	0	0
Overføringer til steg 2	-94.642	97.458	-2.815	0
Overføringer til steg 3	-3.831	-3.431	7.261	0
Nye utlån utbetalt	1.329.758	25.597	16	1.355.370
Utlån som er fraregnet i perioden	-935.646	-52.770	-1.911	-990.327
Konstaterte tap	0	0	-473	-473
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	3.995.800	169.550	8.952	4.174.775

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.701	6.276	2.986	11.963
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-173	0	-161
Overføringer til steg 2	-57	607	0	550
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	84	0	135	220
Utlån som er fraregnet i perioden	-144	-717	-2.024	-2.886
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-80	-75	0	-155
Andre justeringer	-328	-404	0	-732
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	2.188	5.514	1.097	8.799

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.115.399	73.764	15.416	1.204.578
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7.606	-7.606	0	0
Overføringer til steg 2	-45.390	45.390	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	335.465	20.989	0	356.454
Utlån som er fraregnet i perioden	-336.936	-36.376	-7.400	-380.712
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.076.144	96.160	8.016	1.180.320

30.09.2021	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	54	170	0	224
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-94	0	-93
Overføringer til steg 2	-3	44	0	41
Overføringer til steg 3	0	0	2	2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	61	1	24	86
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-30	-20	0	-51
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	-20	0	-22
Andre justeringer	43	308	0	351
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	122	390	26	538

30.09.2021	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	2.019	7.444	116	9.579
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	413.054	1.740	0	414.794
Engasjement som er fraregnet i perioden	-153.394	1.798	78	-151.519
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	261.679	10.981	194	272.854

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.715	3.414
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		89
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	114	4.127
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.957	-727
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-473	-1.708
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.399	5.195

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.430	1.782	302
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-1	-9	11
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	598	-904	117
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-473	1.708	1.708
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-133	169	169
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	94	-73	-205
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	153	-145	-104
Tapskostnader i perioden	2.668	2.528	1.998

NOTE 6 – Verdipapirer

30.09.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		614.032		614.032
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	7.570	4.115	21.018	32.703
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			214.568	214.568
Sum	7.570	618.147	235.586	861.303

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	211.957	19.383
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		1.635
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	743	
Investering	1.868	
Salg		
Utgående balanse	214.568	21.018

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		509.443		509.443
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	7.348	103.408	21.635	132.391
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			186.499	186.499
Sum	7.348	612.851	208.134	828.333

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	192.436	20.720
Realisert gevinst/tap	279	28
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		1.018
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(16.200)	
Investering	10.657	
Salg	(672)	(132)
Utgående balanse	186.500	21.634

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene over benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelse i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 214,6 mill. kroner av totalt 235,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778988	18.11.2016	18.11.2021	100.000	4.068	100.170	100.188	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010773914	06.09.2016	08.02.2021	100.000		100.181	100.209	3 mnd. NIBOR + 0,97 %
NO0010782436	17.01.2017	17.06.2021	100.000		100.047	100.055	3 mnd. NIBOR + 0,96 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	100.000	150.257	150.238	150.270	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	200.000	150.209	150.187	150.226	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	150.000	90.125	90.112	90.091	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	90.000	120.246	120.244	120.257	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	70.000	50.072	50.006	49.946	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	50.000	150.135	150.112	150.133	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150.000	150.134	150.112	150.127	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010786734	20.02.2017	20.11.2020	50.000		50.062		3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100.000	100.147			3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100.000	100.190			3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150.000	150.125			3 mnd. NIBOR + 0,55 %
Over/underkurs				420	1.187	1.021	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.216.128	1.212.658	1.162.523	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO010766538	09.06.2016	09.06.2026	30.000		30.062	30.066	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
NO010984982	22.04.2021	22.04.2031	30.000	30.098			3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.098	30.062	30.066	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2021	30.09.2021				30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.162.152	1.216.129	150.000	-96.000	-23	1.216.129
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.162.152	1.216.129	150.000	-96.000	-23	1.216.129
Ansvarlige lån	30.098	30.098				30.098
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.098	30.098	0	0	0	30.098

NOTE 8 – Kapitaldekning

	Akk.	Akk.	Året
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	643.474	601.621	719.388
Gavefond	3.007	1.500	3.500
Fond for urealiserte gevinster	78.658	66.947	0
Sum egenkapital	725.139	670.068	722.888
Fradrag i ren kjernekapital	-172.614	-149.592	-167.729
Ren kjernekapital	552.525	520.476	555.159
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	552.525	520.476	555.159
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	582.525	550.476	585.159
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	21.060	36.965	35.873
Institusjoner	42.203	30.977	31.040
Foretak	263.029	206.201	134.049
Pantsikkerhet eiendom	2.086.405	1.825.801	1.899.610
Forfalte engasjementer	20.250	33.431	14.930
Høyrisiko engasjementer	148.624	8.018	224.753
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.113	16.364	17.376
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	39.375	64.888	43.023
Andeler verdipapirfond	1.172	28.158	25.415
Egenkapitalposisjoner	75.932	70.408	75.694
Øvrige engasjementer	111.188	97.952	110.076
CVA-tillegg	30	99	65
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.830.381	2.419.262	2.611.904
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	237.729	223.909	237.729
Beregningsgrunnlag	3.068.110	2.643.173	2.849.633
Kapitaldekning i %	18,99 %	20,83 %	20,53 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	19,69 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,01 %	19,69 %	19,48 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 2,13% i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	721.070	671.764	695.221
Kjernekapital	735.845	686.330	709.754
Ansvarlig kapital	784.446	734.674	758.100
Beregningsgrunnlag	4.025.755	3.520.678	3.769.265
Kapitaldekning i %	19,49 %	20,87 %	20,11 %
Kjernekapitaldekning	18,28 %	19,49 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,91 %	19,08 %	18,44 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,98 %	7,64 %	8,10 %

NOTE 9 – 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	3. kvartal 2021				3. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	5.027	64.272		69.299	61.192	9.142		70.334	79.115	12.284		91.399
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			12.519	12.519			14.927	14.927			16.157	16.157
Netto provisjonsinntekter			20.528	20.528			18.042	18.042			26.416	26.416
Inntekter verdipapirer			1.704	1.704			2.802	2.802			699	699
Andre inntekter			90	90			122	122			341	341
Sum andre driftsinntekter	0	0	34.840	34.840	0	0	35.893	35.893	0	0	43.613	43.613
Lønn og andre personalkostnader			28.847	28.847			28.953	28.953			40.497	40.497
Avskrivninger på driftsmidler			1.799	1.799			1.333	1.333			1.630	1.630
Andre driftskostnader			27.410	27.410			25.957	25.957			38.185	38.185
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	58.057	58.057	0	0	56.243	56.243	0	0	80.312	80.312
Tap på utlån	1.358	-1.816	-2.210	-2.668	-232	1.600	1.160	2.528	-329	278	2.049	1.998
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	3.669	66.088	-21.007	48.749	61.424	7.542	-21.510	47.457	79.444	12.006	-38.748	52.703
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4.174.566	1.180.529	-14.429	5.340.666	3.690.412	1.211.112	-18.000	4.883.524	3.725.020	1.203.024	68.559	4.996.603
Innskudd fra kunder	2.886.318	1.311.776		4.198.094	2.664.380	1.111.149		3.775.529	2.617.359	1.208.068		3.825.427