

Kvartalsrapport

1. kvartal 2022



STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR 31.03.2022

RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt etter 1. kvartal utgjør 6,7 mill. kr eller 0,42% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 var resultatet henholdsvis 7,0 mill. kr og 0,46%.

Skattekostnad pr. 1. kvartal er beregnet til 1,9 mill. kr.

Resultat etter skatt utgjør 4,8 mill. kr pr. 1. kvartal, mot 5,0 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,3% og 0,32% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 24,9 mill. kr og 1,54% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 21,4 mill. kr og 1,39% i samme periode forrige år.

Netto andre driftsinntekter pr. 1. kvartal utgjør 5,6 mill. kr og 0,35% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 7,9 mill. kr og 0,51% i samme periode forrige år.

AFP

Kostnader knyttet til AFP blir i regnskapet for 2022 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 23,0 mill. kr mot 20,3 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1. kvartal 73,0%. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 72,1%.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er kostnadsført med 1,0 mill. kr i 1. kvartal 2022. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en inntektsføring på 1,1 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 2022 er det foretatt en netto kostnadsføring på 0,9 mill.kr, mot 2,0 mill. for samme periode i fjor.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, inklusive beregnede renter, er på 4 265,9 mill. kr. Det betyr økning på 49,2 mill. kr, eller annualisert 4,66%, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 317,7 mill. kr, eller 8%.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 1 287 mill. har kr 240 mill. i 2022, 120 mill. i 2023, 200 mill. i 2024, 225 mill. i 2025, 425 mill. i 2026 og 75 mill i 2027. 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 1. kvartal 5 469 mill. kr, en økning siden nyttår på 89,4 mill. kr eller 6,7%. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp med 8,1% eller 410,2 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2022 er lån for 2 099,3 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen, som ved utgangen av 1. kvartal er bokført med 602,1 mill, hvorav kr. 245,0 mill. kr utgjør obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner. Av den øvrige beholdningen på 357,2 mill. kr utgjør 210,5 mill. kr obligasjoner med fortrinnsrett.

Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 287,4 mill. kr, hvorav 254,9 mill. kr er klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 2,4 mill kr.

Betingede forpliktelser og Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2022 34,1 mill. kr mot 48,6 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 6 622 mill. kr, en oppgang på 80,1 mill. kr siden 31.12.2021, og en økning siste 12 måneder på 424,5 mill. kr. Det betyr en oppgang på 4,9% annualisert, og økning på 6,8% siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2022 utgjorde 19,98%.

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 2,56% i Eika Gruppen AS og 2,13 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 18,56% pr. 31.03.2022, konsolidert kjernekapitaldekning 18,92% og konsolidert kapitaldekning er 20,11%.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er tilfredsstillende. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 har banken en innskuddsdekning på 77,78%. Bankens LCR er 173.

RENTER

Styringsrenten til Norges bank ble hevet til 0,75% den 23. mars 2022. 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. Vi ser at vårt fokus på god personlig rådgivning og service er blitt godt mottatt også på de nye kontorene i Tønsberg, Horten og Holmestrand. Larvikbanken har oppbemannet disse kontorene for å møte kundeetterspørselen.

Norsk økonomi har høy fart med stigende priser og lønninger, samt at samfunnet går mot normalisering etter pandemien. Norges Bank har på bakgrunn av dette økt styringsrenten og oppjustert rentebanen. Krigen i Ukraina, har i tillegg til de enorme ødeleggelsene, også skapt økt usikkerhet i global økonomi. Det er knyttet usikkerhet rundt utviklingen og effekten av stigende inflasjon, utviklingen i økonomien for øvrig, og krigen.

Larvikbanken har en tett oppfølging av utlånsporteføljen. Denne vurderes opp mot ettervirkninger til pandemien, makroøkonomiske utsikter samt kundespesifikke forhold. Alle disse forhold er reflektert i vår tapsavsetning. Det er imidlertid knyttet noe usikkerhet rundt utviklingen og effekten av de ulike forholdene, men vi anser vår utlånsportefølje som særdeles solid.

Regnskapet per 31.03.2022 er ikke revidert.

Larvik, 31.03.2022 / 12.5.2022

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				1. kvartal	1. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2022	2021	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost				35.351	30.204	127.968
Renteinntekter fra øvrige eiendeler				2.377	1.275	5.649
Sum renteinntekter				37.728	31.478	133.617
Rentekostnader og lignende kostnader				12.815	10.066	38.883
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				24.913	21.412	94.735
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				7.542	7.682	34.239
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				1.215	1.067	4.388
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				44	43	15.689
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6			-987	1.170	2.634
Andre driftsinntekter				230	39	154
Netto andre driftsinntekter				5.613	7.866	48.328
Lønn og andre personalkostnader				11.424	10.365	41.123
Andre driftskostnader				10.798	9.229	39.454
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				735	637	2.647
Sum driftskostnader				22.957	20.231	83.225
Resultat før tap				7.569	9.047	59.838
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5			853	2.004	-2.740
Resultat før skatt				6.716	7.043	62.578
Skattekostnad				1.941	2.048	11.971
Resultat av ordinær drift etter skatt				4.775	4.995	50.607
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6			31.153	0	2.804
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet				31.153	0	2.804
Totalresultat				35.928	4.995	53.411

Balanse - Eiendeler				31.3.22	31.3.21	31.12.21
Tall i tusen kroner	Note					
Kontanter og kontantekvivalenter				14.261	9.960	9.534
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				225.391	242.572	258.823
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4			5.469.140	5.058.983	5.379.698
Rentebærende verdipapirer	Note 6			602.174	515.036	613.063
Finansielle derivater				20	13	14
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6			287.352	340.651	248.980
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak				1.023	1.023	1.023
Eierinteresser i konsernselskaper				1.420	1.921	1.420
Varige driftsmidler				13.521	17.694	18.186
Andre eiendeler				8.164	10.117	11.644
Sum eiendeler				6.622.466	6.197.971	6.542.384

Balanse - Gjeld og egenkapital				31.3.22	31.3.21	31.12.21
Tall i tusen kroner						
Innlån fra kredittinstitusjoner				195.600	300.593	195.494
Innskudd fra kunder				4.265.926	3.948.273	4.216.763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7			1.287.612	1.162.455	1.287.399
Finansielle derivater				196	221	210
Annen gjeld				29.318	21.654	30.143
Andre avsetninger				490	4.825	4.948
Ansvarlig lånekapital	Note 7			30.135	30.068	30.125
Sum gjeld				5.809.276	5.468.088	5.765.082
Opptjent egenkapital				808.415	724.889	777.302
Periodens resultat etter skatt				4.775	4.995	0
Sum egenkapital				813.190	729.884	777.302
Sum gjeld og egenkapital				6.622.466	6.197.971	6.542.384

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2021	691.581	5.002	80.719	777.302
Resultat etter skatt	4.775			4.775
Totalresultat 31.03.2022	4.775	0	0	4.775
Utbetaling av gaver		-40		-40
Andre egenkapitaltransaksjoner			31.153	31.153
Egenkapital 31.03.2022	696.356	4.962	111.872	813.190
Egenkapital 31.12.2020	643.474	3.500	77.915	724.889
Resultat etter skatt	4.995			4.995
Totalresultat 31.03.2021	4.995	0	0	4.995
Egenkapital 31.03.2021	648.469	3.500	77.915	729.884

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	72,95 %	72,08 %	66,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,83 %	23,71 %	24,05 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,58 %	-0,05 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,49 %	1,98 %	1,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,54 %	1,39 %	1,48 %
Egenkapitalavkastning ¹	18,32 %	2,79 %	7,12 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,35 %	22,62 %	22,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,02 %	32,56 %	32,52 %
Innskuddsdekning	77,78 %	77,75 %	78,18 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,05 %	11,86 %	10,23 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,00 %	2,13 %	7,57 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,73 %	1,27 %	7,35 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.542.532	6.238.662	6.421.172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.603.876	8.114.430	8.346.620
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	0,16 %	0,00 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,28 %	0,38 %	0,26 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,56 %	17,91 %	18,69 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	18,27 %	19,05 %
Kapitaldekning	20,11 %	19,52 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,34 %	8,03 %	8,49 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	173	187	269
NSFR	140	142	141

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.

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.

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.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Inntektsføring

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. 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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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 virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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 overandrer inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (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 – basis-, oppside- og nedside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 80%, nedside 10% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarier er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarier og visa versa i oppside scenarier. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenariene for kvartalet.

	2022	2023	2024	2025
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
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
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
	2022	2023	2024	2025
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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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.

Leieavtaler (IFRS 16)

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av

endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Nedskrivning av varige driftsmidler og andre ikke-finansielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk 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, samt underskudd til fremføring.

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.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har 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

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	21.566	1.035	21.935
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	23	23
Nedskrivninger i steg 3	-269	-77	-275
Netto misligholdte engasjementer	21.297	981	21.683

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	3.663	18
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	7.060	15.771	7.833
Nedskrivninger i steg 3	-790	-3.240	-1.031
Netto andre kredittforringede engasjement	6.270	16.194	6.820

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	58.264	42.873	55.121
Industri	32.746	23.290	30.094
Bygg, anlegg	233.464	162.446	205.978
Varehandel	12.482	17.714	15.762
Transport	11.332	13.689	12.460
Eiendomsdrift etc	799.483	807.790	803.875
Annen næring	78.208	80.145	76.077
Sum næring	1.225.980	1.147.947	1.199.367
Personkunder	4.258.313	3.930.106	4.194.505
Brutto utlån	5.484.292	5.078.054	5.393.872
Steg 1 nedskrivninger	-4.303	-4.209	-3.915
Steg 2 nedskrivninger	-9.790	-11.543	-8.952
Steg 3 nedskrivninger	-1.059	-3.318	-1.306
Netto utlån til kunder	5.469.139	5.058.984	5.379.698
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.099.258	1.896.883	2.021.788
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.568.397	6.955.867	7.401.485

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 innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

Ved utgangen av 1.kvartal var det et lån knyttet til statsgaranti fra GIEK, hvor samlet lånebeløp er 0,2 mill. kr.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	560	8.167	275	9.001
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11	-199	0	-188
Overføringer til steg 2	-38	641	0	603
Overføringer til steg 3	0	-10	14	4
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	51	4	3	58
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-146	-20	-204
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	17	-57	-3	-43
Andre justeringer	2.925	429	0	3.354
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	3.487	8.829	269	12.585

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3.952.916	219.894	21.695	4.194.505
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.567	-45.567	0	0
Overføringer til steg 2	-120.088	120.088	0	0
Overføringer til steg 3	0	-856	856	0
Nye utlån utbetalt	407.396	13.730	0	421.126
Utlån som er fraregnet i perioden	-339.915	-16.417	-986	-357.318
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	3.945.875	290.872	21.566	4.258.313

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.356	786	1.031	5.173
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-215	0	-200
Overføringer til steg 2	-49	210	0	161
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	277	51	0	328
Utlån som er fraregnet i perioden	-78	-44	-249	-371
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-114	69	8	-38
Andre justeringer	-2.591	105	0	-2.486
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	816	961	790	2.568

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.121.063	70.530	7.774	1.199.367
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.460	-18.460	0	0
Overføringer til steg 2	-22.290	22.290	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	134.346	8.015	0	142.361
Utlån som er fraregnet i perioden	-110.584	-4.451	-713	-115.748
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.140.995	77.925	7.060	1.225.980

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	264	219	0	483
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-40	0	-39
Overføringer til steg 2	-41	79	0	38
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	85	0	241	326
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-136	-133	0	-270
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-7	7	0	1
Andre justeringer	36	0	0	36
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	201	132	241	574

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	285.150	25.712	82	310.945
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.783	-1.783	0	0
Overføringer til steg 2	-25.428	25.428	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	57.803	0	0	57.803
Engasjement som er fraregnet i perioden	160.196	-14.310	634	146.520
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	479.504	35.047	716	515.268

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.286	3.715
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	14	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		12
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-241	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-410
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.060	3.318

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-6	-398	-2.410
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-1	-7	-3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	947	2.021	-672
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	410	473
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-72	120	137
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-15	-48	-153
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-95	-111
Tapskostnader i perioden	853	2.004	-2.741

NOTE 6 – Verdipapirer

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		602.174		602.174
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	7.512	4.126	23.264	34.902
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			254.893	254.893
Sum	7.512	606.300	278.157	891.969

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	216.629	23.275
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(11)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	31.153	
Investering	7.111	
Utgående balanse	254.893	23.264

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		515.036		515.036
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	7.270	103.888	20.479	131.637
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			211.957	211.957
Sum	7.270	618.924	232.436	858.630

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	211.957	19.383
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		1.096
Utgående balanse	211.957	20.479

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 forpliktelser

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

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

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 254,9 mill. kroner av totalt 279,2 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778988	18.11.2016	18.11.2021	100.000		100.188		3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010782436	17.01.2017	17.06.2021	100.000		100.058		3 mnd. NIBOR + 0,96 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	100.000		150.267	150.337	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	200.000	150.349	150.225	150.301	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	150.000	90.195	90.130	90.170	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	90.000	120.401	120.282	120.344	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	70.000	50.129	50.080	50.108	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	50.000	150.234	150.144	150.191	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150.000	150.218	150.133	150.183	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100.000	100.255	100.160	100.219	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100.000	100.357		100.285	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150.000	150.221		150.183	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	75.000	75.077		75.055	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444605	15.02.2022	15.08.2025	75.000	75.155			3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012444613	15.02.2022	15.02.2027	75.000	75.173			3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Over/underkurs				-152	788	23	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.287.612	1.162.455	1.287.399	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO010766538	09.06.2016	09.06.2026	30.000	30.135	30.068	30.125	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.135	30.068	30.125	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2021				31.03.2022
Obligasjonsgjeld	1.287.399	150.000	-150.000	213	1.287.612
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.287.399	150.000	-150.000	213	1.287.612
Ansvarlige lån	30.125			10	30.135
Sum ansvarlig lån	30.125	0	0	10	30.135

NOTE 8 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Sparebankens fond	660.428	643.474	691.581
Gavefond	2.462	1.500	2.500
Fond for urealiserte gevinster	111.872	77.915	80.719
Sum egenkapital	774.762	722.889	774.800
Fradrag i ren kjernekapital	-178.499	-168.570	-170.846
Ren kjernekapital	596.263	554.319	603.954
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	596.263	554.319	603.954
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	626.263	584.319	633.954
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	17.837	30.283	21.048
Institusjoner	50.867	40.646	49.712
Foretak	208.614	172.521	187.315
Pantsikkerhet eiendom	2.164.281	1.933.136	2.127.243
Forfalte engasjementer	34.641	14.894	34.989
Høyrisiko engasjementer	146.078	249.432	206.464
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.053	17.493	21.080
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	43.864	34.088	49.423
Andeler verdipapirfond	1.215	26.076	1.195
Egenkapitalposisjoner	80.878	75.689	80.900
Øvrige engasjementer	108.618	127.724	105.892
CVA-tillegg	0	71	16
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.877.946	2.722.053	2.885.277
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	257.095	237.729	257.095
Beregningsgrunnlag	3.135.041	2.959.782	3.142.372
Kapitaldekning i %	19,98 %	19,74 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	19,02 %	18,73 %	19,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,02 %	18,73 %	19,22 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,56 % i Eika Gruppen AS og på 2,13 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	759.619	692.762	768.371
Kjernekapital	774.526	706.559	783.158
Ansvarlig kapital	823.281	754.900	831.761
Beregningsgrunnlag	4.093.605	3.868.128	4.111.389
Kapitaldekning i %	20,11 %	19,52 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	18,27 %	19,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,56 %	17,91 %	18,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,34 %	8,03 %	8,45 %

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	1. kvartal 2022				1. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	21.106	3.807		24.913	18.075	3.337		21.412	77.721	17.014		94.735
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			44	44			43	43			15.689	15.689
Netto provisjonsinntekter			6.327	6.327			6.615	6.615			29.851	29.851
Inntekter verdipapirer			-987	-987			1.170	1.170			2.634	2.634
Andre inntekter			230	230			39	39			154	154
Sum andre driftsinntekter	0	0	5.613	5.613	0	0	7.866	7.866	0	0	48.328	48.328
Lønn og andre personalkostnader			11.424	11.424			10.365	10.365			41.123	41.123
Avskrivinger på driftsmidler			735	735			637	637			2.647	2.647
Andre driftskostnader			10.798	10.798			9.229	9.229			39.454	39.454
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	22.957	22.957	0	0	20.231	20.231	0	0	83.224	83.224
Tap på utlån	267	586		853	-1.328	-675		-2.003	539	-2.084	-1.195	-2.740
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	20.839	3.221	-17.344	6.715	19.403	4.012	-12.365	11.049	77.182	19.098	-33.701	62.579
BALANSE												
Utlån og fordringer på kunder	4.258.313	1.225.980	-15.153	5.469.139	3.930.106	1.147.947	-19.070	5.058.983	4.206.334	1.194.194		5.400.528
Innskudd fra kunder	3.018.139	1.247.787		4.265.926	2.784.630	1.163.643		3.948.273	2.895.966	1.320.797		4.216.763