

Kvartalsrapport

2. kvartal 2022



STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR. 2. KVARTAL 2022

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 53,0 millioner kroner og 1,61 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 44,6 millioner kroner og 1,42 % i samme periode forrige år.

Netto andre driftsinntekter pr. 2. kvartal utgjør 28,5 millioner kroner og 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 27,9 millioner kroner og 0,89 % i samme periode forrige år.

Driftskostnader pr. 2. kvartal utgjør 45,0 millioner kroner mot 37,8 millioner kroner pr. 2. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2. kvartal 68,5 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 65,5 %.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer ga et tap på 2,5 millioner kroner pr. 2. kvartal 2022. Tilsvarende tall for 2. kvartal forrige år var en gevinst på 2,3 millioner kroner.

Resultat før skatt etter 2. kvartal utgjør 36,4 millioner kroner, tilsvarende 1,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 var resultatet henholdsvis 37,1 millioner kroner og 1,18 %.

Skattekostnad pr. 2. kvartal er beregnet til 5,6 millioner kroner.

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, er det også gjort individuelle vurderinger. For disse individuelle vurderinger er det hittil i 2022 foretatt en netto inntektsføring på 0,01 millioner kroner, mot netto inntektsføring på 2,4 millioner kroner for samme periode i fjor.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, inklusive påløpte renter, er på 4 535 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Det innebærer en økning på 318 millioner kroner, eller 15,1 % annualisert siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er 283 millioner kroner, tilsvarende 6,7 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utestående obligasjonslån ved utgangen av 2. kvartal er 1 277 millioner kroner. Av dette forfaller 95 millioner kroner i 2022 og 120 millioner kroner i 2023. I påfølgende år er det forfall av varierende størrelser frem til og med 2027.

I tillegg har et ansvarlig lån på 30 millioner kroner forfall i juni 2031. Første mulighet for innfrielse er i juni 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 2. kvartal 5 446 millioner kroner. I tillegg er det pr. 2. kvartal plassert lån for 2 260 millioner kroner i EBK. Økning i totale utlån, inklusive EBK, er 7,06 % siste 12 måneder og 8,10 % annualisert siden nyttår.

Dette er en økning på 51,8 millioner, tilsvarende 0,96 %, siden utgangen av fjoråret. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp med 141,9 millioner kroner, tilsvarende 2,68 %.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er på 730,4 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Av dette utgjør obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner 259,4 millioner kroner, mens obligasjoner med fortrinnsrett utgjør 250,5 millioner kroner.

Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 294,6 millioner kroner, hvorav 259,4 millioner kroner er klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 1,4 millioner kroner.

Garantier

Garantier er ved utgangen av 2. kvartal 2022 på 37,7 millioner kroner, mot 32,1 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 6 909 millioner kroner, en økning på 366,8 millioner kroner siden utgangen av fjoråret.

Økningen siste 12 måneder er på 402,2 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning på 11,21 % annualisert, og økning på 6,18 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen ved utgangen av 2. kvartal utgjorde 19,70%.

Konsolidert kapitaldekning beregnes ved forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i samarbeidende grupper. For Larvikbankens 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 18,27 % pr. 30.6.2022, konsolidert kjernekapitaldekning 18,64 % og konsolidert kapitaldekning er 19,83 %.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er tilfredsstillende. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 har banken en innskuddsdekning på 83,27%. Bankens LCR er 255.

RENTER

Styringsrenten til Norges bank ble hevet med 0,5 prosentpoeng, til 1,25 prosent den 23. juni 2022. Som følge av de påfølgende endringene i pengemarkedets rentenivå, har vi foretatt 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 fremdeles verdsettes av våre kunder. Vi fortsetter veksten på kontorene i Tønsberg, Horten og Holmestrand.

Det er fortsatt høy aktivitet og lite ledig kapasitet i norsk økonomi. Inflasjonen er nå markert høyere enn Norges Banks mål på 2 prosent. Stigende lønnsvekst og høy prisvekst på importerte varer, i tillegg til høye energi- og matvarepriser, gir forventinger om høy inflasjon også i periodene fremover. Med bakgrunn blant annet i dette hevet Norges Bank styringsrenten til 1,25 prosent i juni. Rentebanen ble justert ytterligere opp for periodene fremover.

De lokale markedsforholdene i regionen har vært gode. Arbeidsledigheten (NAV) i Vestfold og Telemark var ved inngangen til 2022 på 2,4 % og er redusert til 1,9 % i løpet av første halvår og er på nivå med landsgjennomsnittet. Norges Banks regionale nettverksmåling fra mai melder om et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men det flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, noe som kan påvirke produksjonen i tiden fremover.

For Larvikbanken medfører dette at vi må gjøre nødvendige tilpasninger av våre utlåns- og innlånsrenter. Vi har stor oppmerksomhet på utlånsporteføljen som helhet og en tett oppfølging av våre kunder. Det tas hensyn til ettervirkninger av pandemien, makroøkonomiske utsikter samt kundespesifikke forhold. Alle disse forhold er reflektert i vår tapsavsetning. Det er imidlertid knyttet noe usikkerhet til utviklingen og effekten av de ulike forholdene. Vi anser imidlertid fremdeles vår utlånsportefølge som solid.

Regnskapet per 30.06.2022 er ikke revidert.

Larvik, 30.06.2022 / 11.08.2022

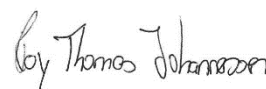
I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank



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	Note	2. kvartal		1. halvår		Hele året 2021
		2022	2021	2022	2021	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		40.372	31.611	75.723	61.814	127.968
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.769	1.228	5.146	2.502	5.649
Sum renteinntekter		43.141	32.838	80.869	64.317	133.617
Rentekostnader og lignende kostnader		15.119	9.683	27.935	19.749	38.883
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28.021	23.155	52.934	44.567	94.735
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.022	7.610	14.564	15.292	34.239
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		990	1.170	2.205	2.237	4.388
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18.152	12.468	18.195	12.511	15.689
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	-1.473	1.083	-2.460	2.253	2.634
Andre driftsinntekter		136	26	365	64	154
Netto andre driftsinntekter		22.847	20.016	28.459	27.882	48.328
Lønn og andre personalkostnader		10.118	7.264	21.542	17.629	41.123
Andre driftskostnader		11.150	9.623	21.948	18.852	39.454
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		742	661	1.478	1.298	2.647
Sum driftskostnader		22.010	17.548	44.967	37.779	83.225
Resultat før tap		28.858	25.623	36.427	34.671	59.838
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-866	-4.440	-13	-2.436	-2.740
Resultat før skatt		29.723	30.063	36.439	37.106	62.578
Skattekostnad		3.664	4.977	5.605	7.025	11.971
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.059	25.086	30.834	30.081	50.607
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	6	0	-13.554	31.153	-13.554	2.804
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		0	-13.554	31.153	-13.554	2.804
Totalresultat		26.059	11.532	61.987	16.527	53.411

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		85.003	8.139	9.534
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		343.062	331.963	258.823
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4	5.431.610	5.289.136	5.379.698
Rentebærende verdipapirer	6	730.370	514.901	613.063
Finansielle derivater		23	5	14
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	292.199	330.192	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		12.813	19.446	18.186
Andre eiendeler		11.624	10.263	11.644
Sum eiendeler		6.909.146	6.506.989	6.542.384

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		195.676	295.652	195.494
Innskudd fra kunder		4.534.849	4.251.895	4.216.763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.276.726	1.162.152	1.287.399
Finansielle derivater		196	208	210
Annen gjeld		34.162	20.517	30.143
Andre avsetninger		144	5.543	4.948
Ansvarlig lånekapital	7	30.151	30.098	30.125
Sum gjeld		6.071.904	5.766.065	5.765.082
Opptjent egenkapital		806.410	710.843	777.302
Periodens resultat etter skatt		30.834	30.081	0
Sum egenkapital		837.244	740.924	777.302
Sum gjeld og egenkapital		6.909.146	6.506.989	6.542.384

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2021	691.581	5.002	80.719	777.302
Resultat etter skatt	30.834	0	0	30.834
Totalresultat 30.06.2022	30.834	0	0	30.834
Utbetaling av gaver	0	-2.045	0	-2.045
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	31.153	31.153
Egenkapital 30.06.2022	722.415	2.957	111.872	837.244
Egenkapital 31.12.2020	643.474	3.500	77.915	724.889
Resultat etter skatt	30.081	0	0	30.081
Totalresultat 30.06.2021	30.081	0	0	30.081
Utbetaling av gaver	0	-492	0	-492
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	-13.554	-13.554
Egenkapital 30.06.2021	673.555	3.008	64.361	740.924

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	68,49 %	65,49 %	66,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,38 %	22,74 %	24,05 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,66 %	-0,11 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,60 %	2,07 %	1,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,42 %	1,48 %
Egenkapitalavkastning ¹	15,48 %	4,55 %	7,12 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,22 %	22,13 %	22,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,31 %	31,54 %	32,52 %
Innskuddsdekning	83,27 %	80,17 %	78,18 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,65 %	13,71 %	10,23 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,68 %	8,16 %	7,57 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,06 %	5,44 %	7,35 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.631.939	6.340.763	6.421.172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.733.689	8.219.424	8.346.620
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	-0,10 %	0,00 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,26 %	0,28 %	0,26 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,27 %	17,58 %	18,75 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	17,93 %	19,11 %
Kapitaldekning	19,83 %	19,10 %	20,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,96 %	8,03 %	8,49 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	255	153	269
NSFR	128	144	141

NOTE 1 - Generell informasjon

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i IAS 34 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 -estimater

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 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 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 effektiv rentemetode. 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 kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk 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 enkeltpersonsforetak (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 recalibreres 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 betalingslettelse 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 scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 80%, nedside 10% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente m.fl. inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting 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 scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet.

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 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 førstegangsansendelse. 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, kredittrisiko 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

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	21.660	7.049	21.935
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	23	23
Nedskrivninger i steg 3	-254	-250	-275
Netto misligholdte engasjementer	21.406	6.822	21.683

Andre kredittforringede

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	3.270	18
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	7.729	9.225	7.833
Nedskrivninger i steg 3	-697	-1.365	-1.031
Netto andre kredittforringede engasjement	7.032	11.130	6.820

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	56.885	49.467	55.121
Industri	33.433	24.062	30.094
Bygg, anlegg	201.458	214.682	205.978
Varehandel	10.747	16.431	15.762
Transport	8.349	14.493	12.460
Eiendomsdrift etc	712.773	769.600	803.875
Annen næring	77.323	84.551	76.077
Sum næring	1.100.968	1.173.285	1.199.367
Personkunder	4.344.696	4.130.470	4.194.505
Brutto utlån	5.445.665	5.303.756	5.393.872
Steg 1 nedskrivninger	-3.941	-3.490	-3.915
Steg 2 nedskrivninger	-9.210	-9.514	-8.952
Steg 3 nedskrivninger	-903	-1.616	-1.306
Netto utlån til kunder	5.431.610	5.289.136	5.379.698
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.269.252	1.902.242	2.021.788
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.700.862	7.191.378	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 2.kvartal var det et lån knyttet til statsgaranti fra GIEK, hvor samlet lånebeløp er 0,2 mill. kr.

30.06.2022	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
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	18	-329	0	-311
Overføringer til steg 2	-40	812	0	772
Overføringer til steg 3	0	-10	0	-10
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	34	3	5	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-109	-231	-20	-360
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-93	-97	-5	-196
Andre justeringer	2.874	259	0	3.133
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2022	3.244	8.574	254	12.072

30.06.2022	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
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	82.581	-82.581	0	0
Overføringer til steg 2	-154.119	154.119	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-833	838	0
Nye utlån utbetalt	815.300	20.475	0	835.775
Utlån som er fraregnet i perioden	-651.397	-33.308	-878	-685.583
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2022	4.045.276	277.765	21.656	4.344.696

30.06.2022	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
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	37	-364	0	-327
Overføringer til steg 2	-39	234	0	195
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	-90	0	-70
Utlån som er fraregnet i perioden	-308	-150	-217	-674
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	18	34	-165	-113
Andre justeringer	-2.387	186	0	-2.201
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	697	636	649	1.982

30.06.2022	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
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	20.369	-20.369	0	0
Overføringer til steg 2	-23.024	23.024	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	206.120	1.152	0	207.272
Utlån som er fraregnet i perioden	-278.414	-26.685	-572	-305.671
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	1.046.114	47.651	7.202	1.100.968

30.06.2022	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
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	6	-92	0	-87
Overføringer til steg 2	-2	71	0	69
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	68	2	48	118
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-165	-95	0	-260
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	5	0	-1
Andre justeringer	37	9	0	46
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	202	118	48	369

30.06.2022	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
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	4.069	-4.069	0	0
Overføringer til steg 2	-24.928	24.928	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74.825	14	0	74.839
Engasjement som er fraregnet i perioden	60.091	-13.899	444	46.636
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022	399.207	32.686	527	432.420

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2022	30.06.2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.286	3.715
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	51	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	267
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-435	-1.957
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-410
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	903	1.615

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-355	2.367	-2.410
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-8	7	-3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	405	419	-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	66	-120	137
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-29	77	-153
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-92	96	-111
Tapskostnader i perioden	-13	2.436	-2.741

NOTE 6 – Verdipapirer

30.06.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	730.370	-	730.370
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	7.593	4.137	23.503	35.233
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	259.408	259.408
Sum	7.593	734.507	282.911	1.025.011

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2022	216.629	23.275
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	228
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	31.153	-
Investering	11.626	-
Utgående balanse	259.408	23.503

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	514.901	-	514.901
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	8.062	104.060	20.742	132.864
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	200.271	200.271
Sum	8.062	618.961	221.013	848.036

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2021	211.957	19.383
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	1.359
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-13.554	-
Investering	1.868	-
Utgående balanse	200.271	20.742

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 (i) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (ii) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (iii) 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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 259,4 mill. kroner av totalt 282,9 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778988	18.11.2016	18.11.2021	100.000		100.171		3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	100.000		150.235	150.337	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	200.000	65.196	150.185	150.301	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	150.000	30.075	90.113	90.170	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	90.000	120.444	120.244	120.344	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	70.000	50.144	50.066	50.108	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	50.000	150.234	150.114	150.191	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150.000	150.214	150.110	150.183	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100.000	100.301	100.141	100.219	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100.000	100.435	100.170	100.285	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150.000	150.229	0	150.183	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	75.000	75.073	0	75.055	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444605	15.02.2022	15.08.2025	75.000	135.317			3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012444613	15.02.2022	15.02.2027	75.000	150.391			3 mnd. NIBOR + 0,74 %
Over/underkurs				-1.327	603	23	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.276.726	1.162.152	1.287.399	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO010766538	09.06.2016	09.06.2026	30.000	30.151	30.098	30.125	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.151	30.098	30.125	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2022				30.06.2022
Obligasjonsgjeld	1.287.612		-10.000	-886	1.276.726
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.287.612	0	-10.000	-886	1.276.726
Ansvarlige lån	30.135			16	30.151
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.135	0	0	16	30.151

NOTE 8 – Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sparebankens fond	659.843	643.474	691.581
Gavefond	2.957	3.007	2.500
Fond for urealiserte gevinster	111.872	77.916	80.719
Sum egenkapital	774.672	724.397	774.800
Fradrag i ren kjernekapital	-183.490	-157.777	-170.597
Ren kjernekapital	591.182	566.620	604.203
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	591.182	566.620	604.203
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	621.182	596.620	634.203
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	37.845	21.063	21.048
Institusjoner	43.271	42.337	49.712
Foretak	150.087	263.038	203.363
Pantsikkerhet eiendom	2.146.599	2.038.384	2.127.243
Forfalte engasjementer	34.907	21.701	34.989
Høyrisiko engasjementer	190.676	249.318	266.464
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.052	21.113	21.080
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	67.398	51.978	49.423
Andeler verdipapirfond	1.071	28.023	1.195
Egenkapitalposisjoner	80.856	75.854	81.150
Øvrige engasjementer	118.474	135.366	105.892
CVA-tillegg	0	51	16
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.896.236	2.948.226	2.961.575
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	257.095	237.729	257.095
Beregningsgrunnlag	3.153.331	3.185.955	3.218.670
Kapitaldekning i %	19,70 %	18,73 %	19,70 %
Kjernekapitaldekning	18,75 %	17,78 %	18,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,75 %	17,78 %	18,77 %

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.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	759.641	728.461	770.871
Kjernekapital	775.048	743.235	785.658
Ansvarlig kapital	824.433	791.835	834.261
Beregningsgrunnlag	4.158.238	4.144.812	4.111.389
Kapitaldekning i %	19,83 %	19,10 %	20,29 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	17,93 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,27 %	17,58 %	18,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,96 %	7,95 %	8,49 %

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	2. kvartal 2022				2. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	44.814	8.120		52.934	37.331	7.236		44.567	77.721	17.014		94.735
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	-	-	18.195	18.195	-	-	12.511	12.511	-	-	15.689	15.689
Netto provisjonsinntekter	-	-	12.359	12.359	-	-	13.055	13.055	-	-	29.851	29.851
Inntekter verdipapirer	-	-	-2.460	-2.460	-	-	2.253	2.253	-	-	2.634	2.634
Andre inntekter	-	-	365	365	-	-	64	64	-	-	154	154
Sum andre driftsinntekter	-	-	28.460	28.460	-	-	27.882	27.882	-	-	48.328	48.328
Lønn og andre personalkostnader	-	-	21.542	21.542	-	-	17.629	17.629	-	-	41.123	41.123
Avskrivinger på driftsmidler	-	-	1.478	1.478	-	-	1.298	1.298	-	-	2.647	2.647
Andre driftskostnader	-	-	21.948	21.948	-	-	18.852	18.852	-	-	39.454	39.454
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	44.967	44.967	-	-	37.779	37.779	-	-	83.224	83.224
Tap på utlån	-14	-852	-	-866	1.417	-3.853	-	-2.436	539	-2.084	-1.195	-2.740
Gevinst aksjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	44.828	8.972	-16.507	37.292	35.914	11.089	-9.897	37.105	77.182	19.098	-33.701	62.579
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4.344.696	1.100.968	-14.054	5.431.610	4.130.470	1.173.285	-14.620	5.289.136	4.206.334	1.194.194	-	5.400.528
Innskudd fra kunder	3.183.171	1.351.678	-	4.534.849	2.916.312	1.335.583	-	4.251.895	2.895.966	1.320.797	-	4.216.763

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

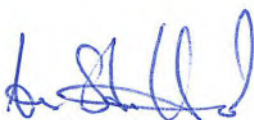
Vi bekrefter at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2022, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stillinger og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i verdipapirhandellovens § 5-6.

Larvik, 30.6.2022 / 15.12.2022

I styret for

LARVIKBANKEN

Din personlige sparebank



Are Stokstad
Styrets leder



Merete Lindhjem
Styremedlem

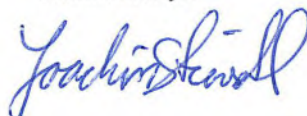


Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem

Camilla Anvik
Styremedlem



Joachim Steinseth
Adm. banksjef



Morten Bryne
Ansattes representant

