

Kvartalsrapport

3. kvartal 2022



LARVIKBANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR. 3. KVARTAL 2022

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 84,6 millioner kroner og 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 69,3 millioner kroner og 1,45 % i samme periode forrige år.

Netto andre driftsinntekter pr. 3. kvartal utgjør 33,4 millioner kroner og 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 34,8 millioner kroner og 0,73 % i samme periode forrige år.

Driftskostnader pr. 3. kvartal utgjør 72,0 millioner kroner mot 58,1 millioner kroner pr. 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3. kvartal 69,7 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 55,8 %.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer ga et tap på 3,5 millioner kroner pr. 3. kvartal 2022. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en gevinst på 1,8 millioner kroner.

Resultat før skatt etter 3. kvartal utgjør 46,8 millioner kroner, tilsvarende 0,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 var resultatet henholdsvis 48,8 millioner kroner og 1,02 %.

Skattekostnad pr. 3. kvartal er beregnet til 8,5 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 (reversering) på 0,8 millioner kroner, mot netto inntektsføring (reversering) på 2,7 millioner kroner for samme periode i fjor.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, inklusive påløpte renter, er på 4 556 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. Det innebærer en økning på 339,5 millioner kroner, eller 10,7 % annualisert siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er 358,2 millioner kroner, tilsvarende 8,5 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utestående obligasjonslån ved utgangen av 3. kvartal er 1 213 millioner kroner. Av dette forfaller 30 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 3. kvartal 5 498 millioner kroner. I tillegg er det pr. 3. kvartal plassert lån for 2 258 millioner kroner i Eika Boligkreditt (EBK). Økning i totale utlån, inklusive EBK, er 5,57 % siste 12 måneder og 6,12 % annualisert siden nyttår.

Utlån i egne bøker har økt med 104,6 millioner, tilsvarende 2,56 %, annualisert siden utgangen av fjoråret. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker økt med 143,6 millioner kroner, tilsvarende 2,69 %.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er på 772,0 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. Av dette utgjør obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner 194,6 millioner kroner, mens obligasjoner med fortrinnsrett utgjør 270,5 millioner kroner.

Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 304,0 millioner kroner, hvorav 270,6 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 3. kvartal 2022 på 41,9 millioner kroner, mot 33,0 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 6 881 millioner kroner, en økning på 338,2 millioner kroner siden utgangen av fjoråret. Økningen siste 12 måneder er på 432,3 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning på 6,89 % annualisert fra nyttår, og økning på 6,70 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen ved utgangen av 3. kvartal utgjorde 19,50 %.

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 17,99 % pr. 30.9.2022, konsolidert kjernekapitaldekning 18,44 % og konsolidert kapitaldekning er 19,66 %.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er tilfredsstillende. Ved utgangen av 3. kvartal 2022 har banken en innskuddsdekning på 82,87%. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 179.

RENTER

Styringsrenten til Norges Bank ble hevet med 0,5 prosentpoeng både i august og i september. Ved utgangen av kvartalet var styringsrenten på 2,25 prosent. 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.

Den høye prisveksten har vedvart gjennom kvartalet, og er fremdeles betydelig høyere enn Norges Banks langsiktige målsetning på 2 prosent. Det forventes at inflasjonen vil være høy en lengre periode fremover. Selv om aktiviteten i norsk økonomi fremdeles er høy og arbeidsmarkedet er stramt, er det nå noen tegn til en nedkjøling. Norges Bank vurderer fremdeles at det er behov for en høyere rente for å bringe inflasjonen ned mot målet. En raskere renteoppgang nå reduserer risikoen for at prisveksten fester seg på et høyt nivå og behovet for kraftigere innstramninger lenger frem.

De lokale markedsforholdene i regionen er fremdeles generelt gode. Arbeidsledigheten (NAV) i Vestfold og Telemark var i september 2,1 prosent. Dette er en økning fra juli og noe høyere enn landssnittet på 1,6 prosent. Det er relativt stor variasjon innad i regionen. Norges Banks regionale nettverksmåling fra september melder om fremdeles høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen. Det er vanskelig å få tak i arbeidskraft, men noe bedre enn tidligere i år. Det er imidlertid flere bedrifter som peker på lavere lønnsomhet og svakere utsikter. Spesielt høye strømkostnader bidrar til dette. Boligprisene i regionen falt, som resten av landet, i september.


For Larvikbanken medfører endringene i markedsrentene at vi må gjøre nødvendige tilpasninger i 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 nedskrivningsvurdering. Det er knyttet noe usikkerhet til utviklingen og effekten av de ulike forholdene. Vi anser imidlertid fremdeles vår utlånsportefølge som solid.

Vårt mål om å være tett på våre kunder – din personlig sparebank – vil være særlig nyttig i utfordrende tider fremover.

Regnskapet per 30.9.2022 er ikke revidert.

Larvik, 30.9.2022 / 09.11.2022

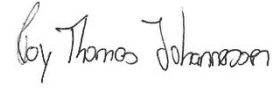
I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank



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		3. kvartal		Hittil i år	Hittil i år	Hele året	
		2022	2021	30.9.22	30.9.21	31.12.21	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			46.199	32.663	121.922	94.478	127.968
Renteinntekter fra øvrige eiendeler			4.416	1.288	9.562	3.790	5.649
Sum renteinntekter			50.615	33.951	131.484	98.268	133.617
Rentekostnader og lignende kostnader			18.916	9.220	46.851	28.969	38.883
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			31.699	24.732	84.633	69.299	94.735
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			6.946	8.517	21.510	23.809	34.239
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			995	1.044	3.201	3.281	4.388
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2	8	18.197	12.519	15.689
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6		-994	-549	-3.454	1.704	2.634
Andre driftsinntekter			-19	26	346	90	154
Netto andre driftsinntekter			4.939	6.959	33.399	34.841	48.328
Lønn og andre personalkostnader			14.869	11.219	36.411	28.847	41.123
Andre driftskostnader			11.438	8.558	33.386	27.410	39.454
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			735	501	2.213	1.799	2.647
Sum driftskostnader			27.043	20.278	72.009	58.057	83.225
Resultat før tap			9.596	11.412	46.023	46.083	59.838
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5		-756	-232	-769	-2.668	-2.740
Resultat før skatt			10.352	11.644	46.792	48.751	62.578
Skattekostnad			2.915	3.031	8.520	10.056	11.971
Resultat av ordinær drift etter skatt			7.437	8.614	38.272	38.695	50.607
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>							
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	6		11.142	14.297	42.295	743	2.804
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet			11.142	14.297	42.295	743	2.804
Totalresultat			18.579	22.911	80.566	39.438	53.411

Balanse - Eiendeler				30.9.22	30.9.21	31.12.21
<i>Tall i tusen kroner</i>		Note				
Kontanter og kontantekvivalenter				84.042	6.919	9.534
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				212.711	208.630	258.823
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4			5.484.276	5.340.667	5.379.698
Rentebærende verdipapirer	6			771.967	614.032	613.063
Finansielle derivater				33	6	14
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6			304.032	244.328	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				12.078	19.200	18.186
Andre eiendeler				9.013	11.602	11.644
Sum eiendeler				6.880.596	6.448.328	6.542.384

Balanse - Gjeld og egenkapital				30.9.22	30.9.21	31.12.21
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Innlån fra kredittinstitusjoner				195.900	195.377	195.494
Innskudd fra kunder				4.556.240	4.198.094	4.216.763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7			1.213.075	1.216.129	1.287.399
Finansielle derivater				189	209	210
Annen gjeld				13.844	26.443	13.983
Pensjonsforpliktelser				2.921	2.481	2.589
Forpliktelse ved skatt				12.443	9.969	13.571
Andre avsetninger				-46	5.693	4.948
Ansvarlig lånekapital	7			30.208	30.098	30.125
Sum gjeld				6.024.773	5.684.495	5.765.082
Opptjent egenkapital				817.551	725.139	777.302
Periodens resultat etter skatt				38.272	38.695	0
Sum egenkapital				855.823	763.834	777.302
Sum gjeld og egenkapital				6.880.596	6.448.328	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	38.275	0	0	38.275
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	42.295	42.295
Totalresultat 30.09.2022	38.275	0	0	80.570
Utbetaling av gaver	0	-2.049	0	-2.049
Egenkapital 30.09.2022	729.856	2.953	80.719	855.823
Egenkapital 31.12.2020	643.474	3.500	77.915	724.889
Resultat etter skatt	38.695	0	0	38.695
Totalresultat 30.09.2021	38.695	0	0	38.695
Utbetaling av gaver	0	-492	0	-492
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	742	742
Egenkapital 30.09.2021	682.169	3.008	78.657	763.834

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	69,72 %	64,57 %	66,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,06 %	22,93 %	24,05 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,99 %	-0,06 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,34 %	2,05 %	1,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,69 %	1,45 %	1,48 %
Egenkapitalavkastning ¹	13,19 %	7,09 %	7,12 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,15 %	22,05 %	22,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,96 %	32,30 %	32,52 %
Innskuddsdekning	82,87 %	78,39 %	78,18 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,53 %	11,19 %	10,23 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,67 %	9,25 %	7,57 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,57 %	8,23 %	7,34 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.711.424	6.387.268	6.421.172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.872.602	8.281.930	8.346.620
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	-0,07 %	-0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,25 %	0,27 %	0,26 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,99 %	17,91 %	18,75 %
Kjernekapitaldekning	18,44 %	18,28 %	19,11 %
Kapitaldekning	19,66 %	19,49 %	20,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,93 %	7,98 %	8,49 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	179	153	269
NSFR	131	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. Avrundingsdifferanser kan forekomme.

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 optjenes.

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 over andre 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.

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 kredittrisiko 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 rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko 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 kredittrisiko.

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 kredittrisiko.

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

- 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 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)

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 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, 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 fratregning 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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	21.381	7.978	21.935
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	24	23
Nedskrivninger i steg 3	-262	-11	-275
Netto misligholdte engasjementer	21.120	7.991	21.683

Andre kredittforringede

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	3.742	674	18
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	6.582	9.176	7.833
Nedskrivninger i steg 3	-627	-1.414	-1.031
Netto andre kredittforringede engasjement	9.697	8.436	6.820

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	54.616	51.410	55.121
Industri	32.272	22.944	30.094
Bygg, anlegg	195.296	216.811	205.978
Varehandel	10.983	15.919	15.762
Transport	7.845	13.426	12.460
Eiendomsdrift etc	733.666	782.654	803.875
Annen næring	73.402	77.364	76.077
Sum næring	1.108.079	1.180.529	1.199.367
Personkunder	4.389.990	4.174.567	4.194.505
Brutto utlån	5.498.069	5.355.095	5.393.872
Steg 1 nedskrivninger	-3.881	-3.400	-3.915
Steg 2 nedskrivninger	-9.023	-9.630	-8.952
Steg 3 nedskrivninger	-889	-1.399	-1.306
Netto utlån til kunder	5.484.276	5.340.667	5.379.698
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.257.722	1.991.691	2.021.788
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.741.998	7.332.358	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 3.kvartal var det et lån knyttet til statsgaranti fra GIEK, hvor samlet lånebeløp er 0,2 mill. kr.

30.09.2022	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	17	-348	0	-331
Overføringer til steg 2	-31	521	0	490
Overføringer til steg 3	0	-47	7	-39
Endringer som følge av nye eller økte utlån	66	4	38	108
Utlån som er fraregnet i perioden	-153	-348	-20	-522
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-77	-107	-8	-191
Andre justeringer	2.913	339	0	3.251
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2022	3.295	8.181	292	11.768

30.09.2022	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:				0
Overføringer til steg 1	78.076	-78.076	0	0
Overføringer til steg 2	-112.307	112.307	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.670	3.670	0
Nye utlån utbetalt	1.175.304	45.426	4	1.220.734
Utlån som er fraregnet i perioden	-972.215	-52.789	-246	-1.025.249
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2022	4.121.773	243.093	25.123	4.389.990

30.09.2022	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	10	-109	-434	-532
Overføringer til steg 2	-20	313	0	294
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	-31	-108	0	-139
Utlån som er fraregnet i perioden	-341	-402	-12	-755
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	31	15	12	58
Andre justeringer	-2.420	346	0	-2.074
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	586	842	597	2.025

30.09.2022	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	5.375	-4.714	-661	0
Overføringer til steg 2	-45.863	45.863	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	242.162	19.621	0	261.782
Utlån som er fraregnet i perioden	-315.320	-37.221	-530	-353.070
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	1.007.417	94.079	6.582	1.108.079

30.09.2022	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	4	-40	0	-37
Overføringer til steg 2	-2	78	0	76
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	57	3	0	60
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-208	-155	0	-362
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1	2	0	3
Andre justeringer	32	7	0	39
Nedskrivninger pr. 30.09.2022	148	114	0	262

30.09.2022	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	2.839	-2.400	-439	0
Overføringer til steg 2	-22.794	22.794	-1	-1
Overføringer til steg 3	0	-1	-1	-2
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	116.597	1.834	0	118.431
Engasjement som er fraregnet i perioden	-27.010	-11.403	358	-38.054
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2022	354.783	36.536	0	391.319

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2022	30.09.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.286	3.715
Økte nedskrivninger i perioden	38	0
Nye nedskrivninger i perioden	0	114
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-435	-1.957
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-473
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	889	1.399

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-495	-2.430	-2.410
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-14	1	-3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-277	-598	-672
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	473	473
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	136	133	137
Resultatførte renter på utlån som er nedskrevet	39	-94	-153
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-158	-153	-111
Tapskostnader i perioden	-769	-2.668	-2.741

NOTE 6 – Verdipapirer

30.09.2022

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	771.968	-	771.968
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	8.250	4.152	23.523	35.925
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	270.550	270.550
Sum	8.250	776.120	294.073	1.078.443

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	216.629	23.275
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	248
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	42.295	-
Investering	11.627	-
Salg	-	-
Utgående balanse	270.550	23.523

30.09.2021

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

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

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 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 270,55 mill. kroner av totalt 294,07 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778988	18.11.2016	18.11.2021	100.000	-	4.068		3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	100.000	-	150.257	150.337	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	200.000	-	150.209	150.301	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	150.000	30.114	90.125	90.170	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	90.000	120.670	120.246	120.344	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	70.000	50.212	50.072	50.108	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	50.000	150.399	150.135	150.191	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150.000	150.368	150.134	150.183	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100.000	100.443	100.147	100.219	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100.000	100.542	100.190	100.285	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150.000	150.406	150.125	150.183	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	75.000	75.122	-	75.055	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444605	15.02.2022	15.08.2025	135.000	135.497	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012444613	15.02.2022	15.02.2027	150.000	150.591	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
Over/underkurs				-1.289	420	23	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.213.075	1.216.128	1.287.399	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010984982	22.04.2021	22.04.2031	30.000	30.208	30.098	30.125	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.208	30.098	30.125	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	Emitert			30.09.2022
Obligasjonsgjeld	1.287.399	285.000	-360.000	676	1.213.075
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.287.399	285.000	-360.000	676	1.213.075
Ansvarlige lån	30.125	0	0	83	30.208
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.125	0	0	83	30.208

NOTE 8 – Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	691.580	643.474	691.581
Gavefond	2.957	3.007	2.500
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	80.719	78.658	80.719
Sum egenkapital	775.256	725.139	774.800
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-186.433	-172.614	-170.846
Ren kjernekapital	588.823	552.525	603.954
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	588.823	552.525	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	618.823	582.525	633.954

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	38.926	21.060	21.048
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	45.673	42.203	49.712
Foretak	136.508	263.029	187.315
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.183.325	2.086.405	2.127.243
Forfalte engasjementer	37.260	20.250	34.989
Høyrisiko engasjementer	203.282	148.624	206.464
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.461	21.113	21.080
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41.431	39.375	49.423
Andeler verdipapirfond	1.118	1.172	1.195
Egenkapitalposisjoner	80.922	75.932	80.900
Øvrige engasjementer	119.787	111.188	105.892
CVA-tillegg	0	30	16
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.915.694	2.830.381	2.885.277
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	257.095	237.729	257.095
Beregningsgrunnlag	3.172.789	3.068.110	3.142.372
Kapitaldekning i %	19,50 %	18,99 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	18,56 %	18,01 %	19,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,56 %	18,01 %	19,22 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,56 %	8,52 %	9,19 %

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 2,21 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	754.146	721.070	770.871
Kjernekapital	772.916	735.845	785.658
Ansvarlig kapital	824.170	784.446	834.261
Beregningsgrunnlag	4.191.581	4.025.755	4.111.389
Kapitaldekning i %	19,66 %	19,49 %	20,29 %
Kjernekapitaldekning	18,44 %	18,28 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,99 %	17,91 %	18,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,93 %	7,98 %	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	3. kvartal 2022				3. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	71.619	13.014	-	84.633	64.272	5.027	-	69.299	77.721	17.014	-	94.735
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	-	-	18.197	18.197	-	-	12.519	12.519	-	-	15.689	15.689
Netto provisjonsinntekter	-	-	18.309	18.309	-	-	20.528	20.528	-	-	29.851	29.851
Inntekter verdipapirer	-	-	-3.454	-3.454	-	-	1.704	1.704	-	-	2.634	2.634
Andre inntekter	-	-	346	346	-	-	90	90	-	-	154	154
Sum andre driftsinntekter	-	-	33.399	33.399	-	-	34.840	34.840	-	-	48.328	48.328
Lønn og andre personalkostnader	-	-	36.411	36.411	-	-	28.847	28.847	-	-	41.123	41.123
Avskrivninger på driftsmidler	-	-	2.213	2.213	-	-	1.799	1.799	-	-	2.647	2.647
Andre driftskostnader	-	-	33.386	33.386	-	-	27.410	27.410	-	-	39.454	39.454
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	72.009	72.009	-	-	58.057	58.057	-	-	83.224	83.224
Tap på utlån	-34	803	-	769	1.358	-1.816	-2.210	-2.668	539	-2.084	-1.195	-2.740
Gevinst aksjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	71.653	12.212	-38.611	46.792	62.915	6.843	-21.007	48.749	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	4.378.222	1.106.054	-	5.484.276	4.174.566	1.180.529	-14.429	5.340.666	4.206.334	1.194.194	-	5.400.528
Innskudd fra kunder	3.155.214	1.401.027	-	4.556.240	2.886.318	1.311.776	-	4.198.094	2.895.966	1.320.797	-	4.216.763

Note 10 – Hendelser etter balansedagen

Styrene i Andebu Sparebank, Larvikbanken og Skagerrak Sparebank har den 9. november signert en intensjonsavtale om sammenslåing av bankene.

Intensjonsavtalen regulerer hovedpremissene knyttet til en mulig sammenslåing. Denne ble enstemmig vedtatt i de tre bankenes styrer. Målet med en sammenslåing er å styrke bankenes lokale konkurransekraft og ytterligere styrke bankenes evne til å bidra til utviklingen av sine lokalsamfunn.