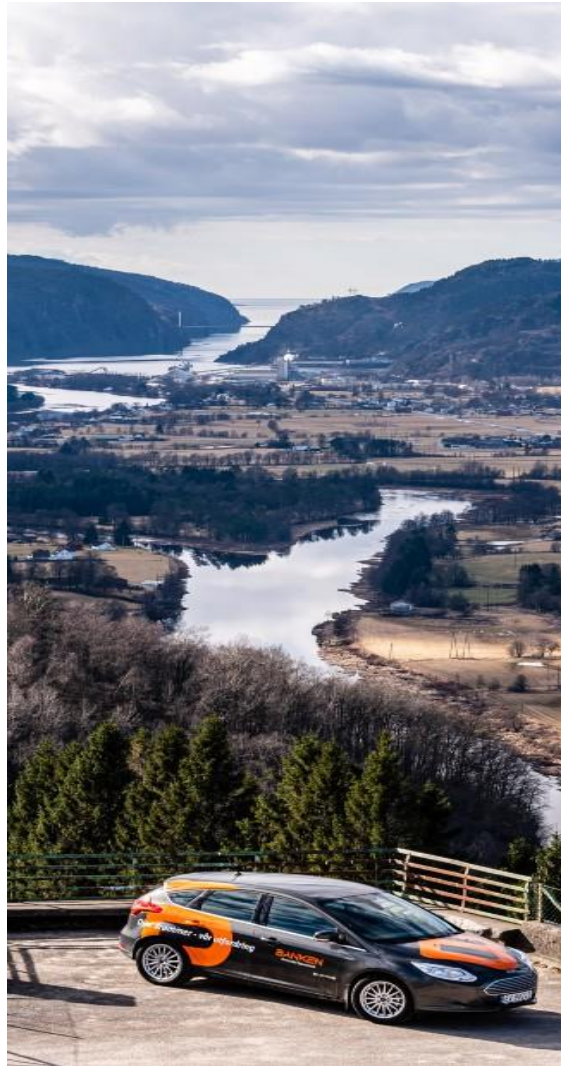


Kvartalsrapport

3 . kvartal 2021



BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Delårsrapport 3. kvartal 2021

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 benytter Kvinesdal Sparebank IFRS som regnskapsspråk. Det vises til noter i årsregnskapet for 2020.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.21 er forvaltningskapitalen på 3.044,7 mill. kroner. Dette er en økning på 66,0 mill. kroner, eller 2,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.21 på 2.300,7 mill. kroner, som er økning på 105,1 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 83,4 mill. kroner eller 3,8 % i forhold til 01.01.21. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.051,0 mill. kroner, en nedgang på 2,1 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er + 3,2 % siste år. Hittil i år har vi hatt en utlånsvekst inklusiv EBK på 3,97%.

Av samlet utlån til kunder utgjør 14,75 % utlån til BM og 85,25 % utlån til PM på egen bok

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.21 på 2.259,5 mill. kroner, som er en økning på 85,9 mill. kroner, eller 4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Innskuddene fra kunder dekker 98,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 99,0 %.

Det har vært en økning i innskudd på 113,4 mill. kroner eller 5,3 % siden 01.01.21.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 22,34 mill. kroner, mot et overskudd på 5,86 mill. kroner til samme tid i fjor.

Resultatet etter skatt viser et overskudd på 18,25 mill. kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt annualisert er på 5,81%.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 30,39 mill. kroner, som er 4,37 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor.

Rentenettoen utgjør 1,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,57 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 23,22 mill. kroner, som er en økning på 1,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 32,1 mill. kroner mot 31,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,88 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 11,44 mill. kroner i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,44 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,40 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 0,8 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 19,8 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 11.87 mill. kroner, en økning på 1,9 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning (konsolidert)

Banken har en ansvarlig kapital på 478,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 25,67 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 25,98 %.

Ren kjernekapital er pr. 3. kvartal 2021 på 19,90 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 98,2 %. Styret har stort fokus på myndighetenes likviditetskrav.

Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 166.

Spesielle kommentarer til kvartalsregnskapet

Kvinesdal Sparebank er solid med dyktige medarbeidere og en sterk lokal forankring, og vi mener å være godt rustet til å være en god bank både for eksisterende og nye kunder.

Vi ser vekst i utlånsporteføljen i 2021 selv med sterk konkurranse. Rentenettoen er svekket grunnet prispress og nullrente, men det forventes en økning i rentenettoen mot slutten av året. Vi har stort fokus på god kundebehandling og oppfølging av våre kunder. Dette vises også igjen i årets kundeundersøkelse hvor kundene er svært godt fornøyd med banken.

Covid-19 situasjonen har påvirket privatpersoner og bedrifter i hele Norge. Usikkerheten rundt framtidige konsekvenser av koronapandemien er fremdeles til stede, både for kundene og banken.

Kvinesdal, 30.09.2021 / 11.11.2021

Vidar H. Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen (banksjef)

Resultatregnskap

	Noter	3.kv. 2021	3.kv. 2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektiv rentemetode		14.182	15.856	42.473	56.282	71.584
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		594	556	1.832	3.011	3.518
Rentekostnader og lignende kostnader		4.359	5.544	13.920	24.543	29.613
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.417	10.868	30.385	34.750	45.489
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.322	5.964	18.216	16.404	22.483
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		722	819	2.248	2.349	3.181
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	7.386	7.247	8.171
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	67	321	-484	251	244
Andre driftsinntekter		142	155	346	465	592
Netto andre driftsinntekter		5.809	5.621	23.216	22.018	28.309
Lønn og andre personalkostnader		4.188	3.800	12.882	11.441	16.133
Andre driftskostnader		5.986	6.059	16.449	17.934	28.052
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		916	494	2.761	1.724	6.365
Sum driftskostnader		11.090	10.353	32.092	31.099	50.550
Resultat før tap		5.136	6.136	21.509	25.669	23.248
Kreditttap på utlån, garantier mv.	7	29	-5.921	826	-19.810	-26.270
Resultat før skatt		5.165	215	22.335	5.859	-3.022
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.201	169	4.084	20	-2.102
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.964	46	18.251	5.839	-920
Estimat endringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0		0	0	-121
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	9	8.172	0	2.390	-6.715	4.500
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		8.172	0	2.390	-6.715	4.379
Totalresultat		12.136	46	20.641	-876	3.459
Resultat per egenkapitalbevis		1,64	0,02	6,92	2,39	-0,53

Balanse

Eiendeler	Noter	Beløp i hele tusen		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		8.156	8.382	7.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		203.094	293.880	215.443
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6	2.281.867	2.178.056	2.193.937
Rentebærende verdipapirer	9	302.506	263.789	262.798
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	199.465	187.984	200.432
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3	20	20	20
Eierinteresser i konsernselskaper		0	1.308	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		31.435	25.037	24.533
Andre eiendeler		11.467	10.594	11.326
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		6.722	9.722	6.722
Sum eiendeler		3.044.732	2.978.772	2.923.041
Gjeld og egenkapital		3.044.732	2.978.772	2.923.041
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.681	51.994	51.884
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.259.496	2.173.577	2.146.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	255.240	250.289	240.201
Annen gjeld		22.360	10.515	12.804
Forpliktelse ved skatt		4.292	20	481
Andre avsetninger		17.432	5.955	6.235
Ansvarlig lånekapital	10	45.163	59.410	45.199
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.605.664	2.551.760	2.502.918
Innskutt egenkapital		59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital		313.585	313.046	315.281
Fondsobligasjonskapital		45.000	55.000	45.000
Totalresultat		20.641	-876	0
Sum egenkapital		439.068	427.012	420.123
Sum gjeld og egenkapital		3.044.732	2.978.772	2.923.041

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Egne						Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum Egenkapital
	Egenkapital-bevis	egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken fond	Utjevnings-fond			
Egenkapital 31.12.2020	54.229	-202	5.815	45.000	237.462	25.882	2.050	49.887	420.123
Resultat etter skatt					13.440	4.811			18.251
Verdiendring over andre inntekter og kostnader					84	30		2.276	2.390
Totalresultat 30.09.2021	0	0	0	0	13.524	4.841	0	2.276	20.641
Estimatavvik ført mot EK									0
Utbetalt fra gavefond							-200		-200
Tilbakebetaling av fondsobligasjon									0
Opptak av fondsobligasjon									0
Utbetalt renter på fondsobligasjon					-1.102	-394			-1.496
Egenkapital pr 30.09.2021	54.229	-202	5.815	45.000	249.884	30.329	1.850	52.163	439.068
Egenkapital 31.12.2019	54.229	-202	5.815	0	242.863	27.029	2.500	0	332.234
Overgang til IFRS				45.000	-2.361	-817		45.529	87.351
Egenkapital 01.01.2020	54.229	-202	5.815	45.000	240.502	26.212	2.500	45.529	419.585
Resultat etter skatt					4.312	1.527			5.839
Verdiendring over andre inntekter og kostnader								-6.715	-6.715
Totalresultat pr 30.09.2020	0	0	0	0	4.312	1.527	0	-6.715	-876
Estimatavvik ført mot EK									0
Utbetalt fra gavefond							-256		-256
Endring fondsobligasjon				10.000					10.000
Utbetalt renter på fondsobligasjon					-1.064	-377			-1.441
Egenkapital pr 31.03.2020	54.229	-202	5.815	55.000	243.750	27.362	2.244	38.814	427.012

NØKKELTALL

Resultat målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,36 %	1,36 %	1,37 %	1,54 %	1,57 %
Netto andre driftsinntekter	1,04 %	1,19 %	0,76 %	0,96 %	0,99 %
Sum driftskostnader	1,44 %	1,43 %	1,52 %	1,71 %	1,40 %
Kreditttap på utlån, garantier mv.	-0,04 %	-0,05 %	-0,02 %	0,89 %	0,89 %
Resultat før skatt	1,00 %	1,17 %	0,63 %	-0,10 %	0,26 %
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,18 %	0,20 %	0,16 %	-0,07 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,82 %	0,98 %	0,46 %	-0,03 %	0,26 %
Sum andre inntekter og kostnader (OCI)	0,11 %	-0,40 %	0,10 %	0,15 %	-0,30 %
Totalresultat	0,93 %	0,58 %	0,57 %	0,12 %	-0,04 %
RESULTAT	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kostnader i % av totale inntekter	59,87 %	56,19 %	71,57 %	68,50 %	54,78 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	59,34 %	55,38 %	69,00 %	68,73 %	55,03 %
Tap i % av brutto utlån	-0,05 %	-0,07 %	-0,03 %	1,18 %	1,21 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (annualisert)	5,81 %	6,86 %	3,25 %	-0,26 %	1,86 %
SOLIDITET	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Ren kjernekapitaldekning - foretak	21,12 %	21,53 %	21,16 %	21,66 %	22,09 %
Kjernekapitaldekning - foretak	24,37 %	24,75 %	24,42 %	24,99 %	25,39 %
Kapitaldekning - foretak	27,62 %	27,96 %	27,69 %	28,31 %	28,69 %
Risikovektet balanse - foretak	1.384.288	1.398.869	1.378.653	1.352.295	1.366.172
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - foretak	11,24 %	11,69 %	11,67 %	11,86 %	11,84 %
Ren kjernekapitaldekning - konsolidert*	19,90 %	19,88 %	19,52 %	19,84 %	20,12 %
Kjernekapitaldekning - konsolidert*	22,73 %	22,67 %	22,33 %	22,69 %	22,99 %
Kapitaldekning - konsolidert*	25,67 %	25,57 %	25,26 %	25,65 %	25,98 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - konsolidert*	9,50 %	9,64 %	9,55 %	9,67 %	9,32 %
*konsolidert forholdsmessig Eika gruppen og EBK					
LIKVIDITET	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
LCR	166	151	156	173	264
NSFR	135	136	134	130	133
BALANSEN	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Forvaltningskapital	3.044.732	3.006.761	2.960.949	2.923.041	2.978.772
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.976.708	2.951.508	2.942.457	2.960.148	2.964.735
Utlån BM	339.425	384.801	396.909	392.297	401.370
Utlån PM	1.961.238	1.926.148	1.838.527	1.824.936	1.794.215
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt as	1.051.015	1.000.982	1.013.777	1.006.497	1.053.142
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	34,89 %	34,20 %	35,54 %	35,55 %	36,99 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,21 %	1,08 %	-0,17 %	1,55 %	4,35 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	4,79 %	3,27 %	-2,08 %	-3,12 %	-6,22 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	3,17 %	1,92 %	-0,93 %	-2,48 %	-3,61 %
12 mnd innskuddsvekst	3,95 %	2,39 %	2,92 %	3,12 %	3,50 %
Innskudd i % av utlån egen bok	98,21 %	97,24 %	97,65 %	96,79 %	99,00 %
EGENKAPITALBEVIS	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Bokført egenkapital pr. EK-bevis	181,5	176,69	175,05	173,56	171,07
P/B	0,52	0,54	0,54	0,55	0,56
Sist omsatte kurs	95	95	95	95	95
Antall årsverk	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
Antall årsverk	20	19	19	19	17

NOTE 1 - Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2021.

Alle tall er angitt i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimater

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårs-rapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet for 2021 er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 12.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap.

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (store engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Ny misligholds-definisjon

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over

Ny misligholds-definisjon har ikke fått vesentlig betydning for bankens tapsavsetninger i forhold til tidligere definisjon.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Leieavtaler IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieidelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieidelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieidelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av kontorlokaler i Kristiansand, Lyngdal og Sirdal som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

• Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen utgjør pr. 1.1.2021 9,3 mill. kroner og er presentert sammen med andre varige driftsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen utgjør pr. 1.1.2021 9,3 mill. kroner og er presentert på linjen for andre avsetninger.

Regnskapstallene for 2020 er ikke omarbeidet, men er presentert i samsvar med IAS17.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Datterselskaper

Banken har 2 datterselskaper. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da disse investeringene er vurdert som uvesentlige for regnskapet

NOTE 3 - Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige

30.09.2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi
Datterselskap				
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100 %	0
Sandsåsen AS	995 521 954	50	100 %	0
Sum investering i datterselskap				0
Tilknyttet selskap				
Sør Vest eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20 %	20
Sum investering i tilknyttet selskap				20

NOTE 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Banken har to datterselskap. Se Note 3

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 3.kvartal 2021.

NOTE 5 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.194	12.821	13.876
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.817	4.002	4.001
Nedskrivninger i steg 3	-6.141	-4.047	-2.106
Netto misligholdte engasjementer	11.870	12.776	15.771

Andre kredittforringede

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.625	4.117	12.804
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	45.342	7.911	35.498
Nedskrivninger i steg 3	-8.183	-5.214	-11.510
Netto andre kredittforringede engasjement	42.784	6.814	36.792

NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Landbruk	23.545	24.769	25.245
Industri	14.757	51.237	43.906
Bygg, anlegg	29.233	28.280	25.588
Varehandel	35.534	43.376	42.477
Transport	2.358	3.217	3.011
Eiendomsdrift etc	197.106	204.294	206.378
Annen næring	36.892	46.197	45.692
Sum næring	339.425	401.370	392.297
Personkunder	1.961.238	1.794.215	1.824.936
Brutto utlån	2.300.663	2.195.585	2.217.233
Steg 1 nedskrivninger	-851	-1.068	-878
Steg 2 nedskrivninger	-8.070	-7.429	-8.803
Steg 3 nedskrivninger	-9.875	-9.032	-13.616
Netto utlån til kunder	2.281.867	2.178.056	2.193.936
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.051.015	1.053.142	1.006.497
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.332.882	3.231.198	3.200.433

NOTE 7 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	246	2.083	4.066	6.396
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95	-337	0	-241
Overføringer til steg 2	-25	366	0	340
Overføringer til steg 3	-10	-107	850	733
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	17	1	1	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-23	-335	-1.689	-2.048
Konstaterte tap			-9	-9
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	-237	17	-270
Andre justeringer	73	130	723	926
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	322	1.563	3.960	5.846

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.676.092	127.593	21.252	1.824.937
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	34.914	-34.914	0	0
Overføringer til steg 2	-66.283	66.283	0	0
Overføringer til steg 3	-2.701	-2.842	5.543	0
Nye utlån utbetalt	404.796	25.278	7.811	437.886
Utlån som er fraregnet i perioden	-259.120	-26.305	-16.150	-301.575
Konstaterte tap			-9	-9
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	1.787.699	155.093	18.446	1.961.238

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	631	6.719	9.550	16.901
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27	-116	0	-90
Overføringer til steg 2	-96	455	0	359
Overføringer til steg 3	-5	-10	3.575	3.560
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	47	6	1	54
Utlån som er fraregnet i perioden	-85	-150	-9	-243
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	-649	-1	-659
Andre justeringer	19	251	-2.752	-2.482
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	529	6.507	10.364	17.400

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	296.555	84.585	11.158	392.297
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.396	-6.396	0	0
Overføringer til steg 2	-28.827	28.827	0	0
Overføringer til steg 3	-5.659	-201	5.861	0
Nye utlån utbetalt	13.425	1.032	14	14.472
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.640	-13.330	-6.374	-67.345
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	234.250	94.517	10.659	339.425

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	273	408	0	682
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-6	0	3
Overføringer til steg 2	-1	9	0	8
Overføringer til steg 3	0	-10	0	-10
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	0	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-11	-363	0	-374
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-56	-11	1	-66
Andre justeringer	92	0	0	92
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	309	28	1	338

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	160.342	14.934	1.000	176.276
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.365	-1.365	0	0
Overføringer til steg 2	-1.154	1.154	-77	-77
Overføringer til steg 3	0	-77	77	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	17.563	100	0	17.663
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13.143	-3.426	-422	-16.992
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	164.973	11.319	578	176.870

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	708	-1.317	3.268
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.131	5.098	6.653
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	10.390	9.040
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	9	5.956	7.707
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-412	-317	-398
Tapskostnader i perioden	-826	19.810	26.270

NOTE 8 - 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.kv. 2021				3.kv. 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	26.858	-12.037	-4.404	10.417	32.348	-15.146	-6.334	10.868	41.873	11.261	-7.645	45.489
Utbytte/resultat andel tilkn.selskap			0	0			0	0			8.171	8.171
Provisjonsinntekter m.v.	5.389	933		6.322	4.874	1.090		5.964	18.499	3.984		22.483
Provisjonskostnader m.v.	615	107		722	669	150		819	2.618	563		3.181
Inntekter verdipapirer			67	67			321	321			244	244
Andre driftsinntekter			142	142			155	155			592	592
Netto andre driftsinntekter	4.774	826	209	5.809	4.204	941	476	5.621	15.881	3.421	9.007	28.309
Lønn og andre personalkostnader			3.926	3.926			3.800	3.800			16.133	16.133
Avskrivninger på driftsmidler			916	916			494	494			6.365	6.365
Andre driftskostnader	5.103	883		5.986	4.951	1.108		6.059	23.081	4.971		28.052
Sum driftskostnader før tap på utlån	5.103	883	4.842	10.828	4.951	1.108	4.294	10.353	23.081	4.971	22.498	50.550
Tap på utlån			29	29			-5.921	-5.921	-5.787	-16.218	-4.265	-26.270
Driftsresultat før skatt	26.529	-12.094	-9.008	5.427	31.601	-15.313	-16.073	215	28.886	-6.507	-25.401	-3.022
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.961.238	339.425		2.300.663	1.794.215	401.370		2.195.585	1.824.664	392.570		2.217.234
Innskudd fra kunder	1.621.664	637.832		2.259.496	1.556.269	617.308		2.173.577	1.566.682	579.432		2.146.114

NOTE 9 - VERDIPAPIRER

30.09.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		302.506		302.506
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		81.673		81.673
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			117.792	117.792
Sum	0	384.179	117.792	501.971

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	119.216	
Realisert gevinst/tap	18	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.294	
Investering		
Salg	-3.736	
Utgående balanse	117.792	0

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		263.789		263.789
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		81.090		81.090
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			106.894	106.894
Sum	0	344.879	106.894	451.773

Avstemming av nivå 3	andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	117.644	
Realisert gevinst/tap	44	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-6.715	
Investering		
Salg	-4.079	
Utgående balanse	106.894	0

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I **Nivå 1** er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I **Nivå 2** er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. 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 101 mill. kroner av totalt 109,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 10 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010802358	25.08.2017	25.02.2021	10.000	0	80.080	9.790	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	20.006	45.059	45.070	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010839400	11.12.2019	14.10.2022	75.000	75.109	75.125	75.147	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.075	50.025	50.097	3 mnd. NIBOR + 0,58%
NO0010906977	16.11.2020	16.11.2023	60.000	60.054	0	60.097	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011013732	03.06.2021	03.06.2024	50.000	49.996	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				255.240	250.289	240.201	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010748882	10.11.2015	10.11.2025	20.000	0	14.263	0	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.036	25.031	25.051	3 mnd. NIBOR + 2,75 %
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.127	20.116	20.148	3 mnd. NIBOR + 2,58 %
Sum ansvarlig lånekapital				45.163	59.410	45.199	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst/tb.kjøpt	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
	30.06.2021				
Obligasjonsgjeld	255.183	0	0	57	255.240
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	255.183	0	0	57	255.240
Ansvarlige lån	45.159	0	0	4	45.163
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	45.159	0	0	4	45.163

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	54.027
Overkursfond	5.815	5.815	
Sparebankens fond	236.360	238.791	237.462
Gavefond	1.851	2.244	2.051
Utevningsfond	25.487	25.606	25.881
Fond for urealiserte gevinster	49.887	45.529	49.887
Sum egenkapital	373.427	372.012	375.123
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-81.021	-70.210	-82.233
Ren kjernekapital	292.406	301.802	292.890
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	45.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	337.406	346.802	337.890
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000	45.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	45.000	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	382.406	391.802	382.890
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.411	6.418	6.415
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	47.516	56.044	42.178
Foretak	24.607	74.079	63.700
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	969.145	909.831	919.688
Forfalte engasjementer	29.096	12.972	13.275
Høyrisiko engasjementer	1.004	0	2.616
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.487	18.413	18.321
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler verdipapirfond	27.561	25.744	25.660
Egenkapitalposisjoner	37.293	38.464	38.066
Øvrige engasjementer	89.155	90.840	88.363
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.250.275	1.232.805	1.218.282
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.013	133.367	134.013
Beregningsgrunnlag	1.384.288	1.366.172	1.352.295
Kapitaldekning i %	27,62 %	28,68 %	28,31 %
Kjernekapitaldekning	24,37 %	25,38 %	24,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,12 %	22,09 %	21,66 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,24 %	11,84 %	11,86 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,21 % i Eika Gruppen AS og på 1,13 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	370.840	372.156	369.835
Kjernekapital	423.536	425.254	422.929
Ansvarlig kapital	478.225	480.457	478.132
Beregningsgrunnlag	1.863.232	1.849.608	1.863.865
Kapitaldekning i %	25,67 %	25,98 %	25,65 %
Kjernekapitaldekning	22,73 %	22,99 %	22,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,90 %	20,12 %	19,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,50 %	9,32 %	9,67 %

NOTE 12 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.09.2021 54,2 mill kroner delt på 637.992 egenkapitalbevis pålydende 85 kroner. (ISIN NO0010630999.) Eierandelskapitalen er tegnet i to omganger.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	54.027	54.027
Overkursfond	5.815	5.815
Utevningsfond	25.487	25.881
Sum eierandelskapital (A)	85.329	85.723
Sparebankens fond	236.360	237.462
Gavefond	1.851	2.051
Grunnfondskapital (B)	238.211	239.513
Fond for urealiserte gevinster	49.887	49.887
Fondsobligasjon	45.000	45.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	20.641	
Sum egenkapital	439.068	420.123
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,37 %	26,36 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	0,00
Samlet utbytte	0	0

De 20 største egenkapitalbevisiere:**30.09.2021**

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34.108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16.421	2,57 %
KIKAMO AS	16.127	2,53 %
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35 %
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12.806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS	12.789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12.215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82 %
RAFOSS HARRY MAGNE	11.628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73 %
ØSTRE AGDER SPAREBANK	9.851	1,54 %
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	9.851	1,54 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9.851	1,54 %
ODAL SPAREBANK	9.851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9.851	1,54 %
HJELMELAND SPAREBANK	9.555	1,50 %
Sum 20 største	376.879	59,07 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	261.113	40,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 85)	637.992	100,00 %

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	30.585	4,79 %
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61 %
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35 %
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25 %
EIDSBERG SPAREBANK	13.988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16 %
SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12.806	2,01 %
SELBU SPAREBANK	12.708	1,99 %
TINN SPAREBANK	12.215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82 %
RAFOSS HARRY MAGNE	11.628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73 %
KIKAMO AS	10.597	1,66 %
ØSTRE AGDER SPAREBANK	9.851	1,54 %
Sum 20 største	339.797	53,26 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	298.195	46,74 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 85)	637.992	100,00 %

NOTE 13 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.