

Kvartalsrapport

2.kvartal 2021



**DRANGEDAL
SPAREBANK**



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Regnskap

Banken legger bak seg nok et kvartal med god aktivitet. Covid- 19 pandemien har påvirket lokale marked, bankens daglige drift og kundeaktivitet også i 2.kvartal. Foreløpig ser banken begrensede utslag i utlånsporteføljene, men tar høyde for økende utslag i avsetninger i regnskapet. Det forventes at bankens resultat og utvikling fortsatt kan bli påvirket av situasjonen ut dette året.

Resultat

Banken har ved utgangen av 2.kvartal et resultat før tap og skatt på 27,2 MNOK. Dette tilsvarer 1,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 20,8 MNOK og 1,12 %. Det er tilbakeført tidligere avsetninger til tap på utlån hittil i år på 0,7 MNOK, mot tapsføring på 3,3 MNOK ved samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 22,0 MNOK, mot tilsvarende 13,5 MNOK i 2020. Resultatet utgjør 1,06% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 19,7 MNOK, som følge av nedskrivning av verdien på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS. Samlet nedskrivning utgjør kr. 2,34 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 33,8 MNOK, som er en økning med 0,7 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,63 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 25,0 MNOK mot 17,4 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 1,11 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var et kurstap på 1,2 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 19,1 MNOK, noe som er 4,6 MNOK høyere enn i fjor. Hovedårsaken til økte inntekter er vekst i antall lånekunder og økt utlånsvolum, samt økning i antall kunder som bruker banken på bredt spekter av banktjenester. Dette gjenspeiler økt aktivitet i banken og god underliggende bankdrift.

Sum driftskostnader på 31,6 MNOK er 2,0 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 53,8 % av inntektene. Banken har økte kostnader som følge av økt aktivitet og investering i LOKALBANK alliansen, som banken går over til fra 1.1.2022

Avskrivninger er økt til 1,7 MNOK som er en økning på 0,7 MNOK fra i fjor. Bakgrunnen til dette er IFRS16 og at banken fører sine leiekontrakter på leide lokaler i balansen.

Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt, utgjør pr. 30.juni 2021 6.485 MNOK mot 5.698 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 13,8 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 5.984 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30.juni 2021 utgjør 4.470 MNOK mot 3.970 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 12,6 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 4.106 MNOK.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Utlån

Brutto utlån pr. 30 juni 2021 utgjør 3.692 MNOK, som er en økning på 382 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 11,6 %. Lån til personmarked utgjør 3.125 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 567 MNOK. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 15,4 % av bankens utlån i egen balanse.

Banken har pr. 30. juni 2021 avlastet 2.015 MNOK til Eika Boligkreditt AS mot 1.728 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet lån til bedriftsmarked, det er det samme som i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 5.707 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 669 MNOK og tilsvarer en vekst på 13,3 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 9,94 % av bankens totale utlån inkludert Eika Boligkreditt AS.

Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på den.

Pr. 30.juni 2021 har banken til sammen 404 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 202 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 342 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 171,1 MNOK, mot 158,5 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 230 MNOK. Beholdningen viser en økning på 20 MNOK fra samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 30.juni 2021 3.142 MNOK mot 2.828 MNOK pr. 2.kvartal 2020. Dette gir en økning i innskuddene på 11,1 %. Innskudd utgjør 85,1 % av brutto utlån mot 85,4 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring på 0,71 mill. kroner, mot en kostnad på 3,34 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold er 7,0 mill kroner mot 17,0 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 7,5 mill kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30.juni 2021 utgjør 150 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 575,4 MNOK, som er en reduksjon med 50 MNOK siden 31.12.2020.

For fullstendig oversikt over bankens funding vises det til note 10.

Soliditet

Egenkapitalen pr. 30.juni 2021 er på 525,8 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 11,8 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 30 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK. Fondsobligasjonen inngår i beregningen av kjernekapitaldekningen og er fra 1. januar klassifisert som egenkapital. Det ansvarlige lånet inngår i beregningen av kapitaldekningen.

Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 30.juni 2021 utgjør 420,9 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 19,7 NOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.246,5 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 18,74 %
- Kjernekapitaldekningen på 16,96 %
- Ren kjernekapitaldekning på 15,62 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 8,53 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30.juni 2021 utgjør 569,9 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.081,0 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 18,50 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 16,67 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,28 %

Konsolidert uvektet kjernekapital er 7,35 %

Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentlige risikoområdene for Drangedal Sparebank, men det kan til tider også ligge en kurs og renterisiko i verdipapirbeholdningen dersom den inneholder fastrente papir ut rentesikring. Markedsrisiko (kurs-, rente- og valutarisiko) har forøvrig noe mindre betydning ettersom banken har begrenset valutaeksponering og fastrenteavtaler.

Bankens styre har vedtatt risikopolisyer for bankens vesentligste risikoområder, og det blir kvartalsvis utarbeidet en risikorapport som forelegges styret. Rapporten omfatter detaljert fremstilling av de ulike risikoområdene som er nevnt nedenfor.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen for Drangedal Sparebank er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapir, da bankens verdipapirbeholdning med kredittrisiko er lav.

Bankens administrasjon og styret har hovedfokus på kunder med størst risiko. Utvikling og tiltak i forhold til disse kundene rapporteres til styret kvartalsvis. Alle engasjement blir risikoklassifisert og de dårligst klassifiserte kundene blir vurdert med hensyn til tapsrisiko og det blir utarbeidet en handlingsplan. I de tilfeller det foreligger objektiv indikasjon på tapshendelse, er lånet nedskrevet til verdien av fremtidige diskonterte kontantstrømmer. Bankens følger opp overtrekk, restanser og mislighold, med kvartalsvis rapport til styret om utviklingen. Misligholdte engasjement (med overtrekk og restanser over 90 dager) har holdt seg stabilt dette kvartalet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Bankens største kredittrisiko er knyttet til bedriftsmarkedet. I bankens målsettinger er det derfor satt grenser for total eksponering i bedriftsmarkedet totalt og enkeltbransjer spesielt. Ved utgangen av kvartalet er engasjementene innenfor de rammer som er satt og styret vurderer kredittrisikoen som moderat. Andel utlån til bedriftsmarkedet utgjør 15,4 % av den totale porteføljen.

Likviditetsrisiko

Ved utgangen av perioden er brutto innskuddsdekning beregnet til 85,1 %. Medregnet lån i Eika Boligkreditt AS er brutto innskuddsdekning på 55,1 %.

Behov for fremmedkapital er ordnet gjennom langsiktige obligasjonslån og lån i andre kredittinstitusjoner med diverse forfall. Banken har 2 forfall på til sammen 100 MNOK i september 2021 og ytterligere 1 forfall på 100 MNOK mellom 6 og 12 måneder.

LCR skal måle størrelse på bankens likvide aktiva sett i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Bankens LCR pr. 30.juni 2021 er på 203.

NFSR skal måle bankens langsiktige og stabile finansiering som andel av nødvendig finansiering over en ett års periode. Bankens NFSR pr. 30.juni 2021 er 147.

Banken har en trekkrettighet i DNB på 202 MNOK. Det meste av dette er til enhver tid i reserve og har ikke vært benyttet i 2021. Banken kan dessuten avlaste kreditteksponeringen i egne bøker ved lån gjennom Eika Boligkreditt AS.

I henhold til avtale mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Pr. 30.juni 2021 er denne forpliktelsen på kr. 0,-.

Banken har pr. dato ingen meglede innskudd. Styret anser bankens totale likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Banken har pr. 30.juni 2021 en total beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler på 241 MNOK. Dette er stort sett anleggsaksjer og består av strategiske plasseringer i fellesforetak og lokale foretak, og plasseringer i pengemarkedsfond. Mesteparten av anleggsaksjene er investeringer i tilknytning til Eika selskaper.

Banken forvalter selv sin egen likviditetsportefølje.

Bankens policy for markedsrisiko setter rammer for virksomheten på dette området. Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 171,1 MNOK. Porteføljen består i hovedsak av OMF-er og andre obligasjoner utstedt av bank og kredittinstitusjoner. Alle obligasjoner er vurdert som øvrige omløpsmidler. Styret har vedtatt retningslinjer og rammer for eksponering i obligasjonsmarkedet og dagens portefølje er innenfor de rammer som styret har satt.

Obligasjonene vurderes månedlig og bokføres til lavest av markedsverdi og anskaffelseskost. Obligasjonene har rente bundet til NIBOR og har dermed liten rentefølsomhet.

Allianse

Drangedal Sparebank har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse LOKALBANK, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram har inngått avtaler om leveranser av produkter og tjenester som erstatning for de leveransene fra Eika som ikke videreføres.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Selskapet AS. Det er etablert avtaler om leveranser av produkter og tjenester og vi arbeider med å forberede implementering og migrering til nye leverandører høsten 2021, og kan konstatere at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Fremtidsutsikter

COVID- 19 pandemien påvirker regnskapet noe fortsatt med IFRS9 avsetninger på utlånsporteføljen, samt svakere rentemargin som følge av rentereguleringer i 2. kvartal 2020.

Drangedal Sparebank har god underliggende drift og god utvikling på utlånsporteføljen som følge av god aktivitet ved alle bankens avdelingskontor, særlig god utvikling har banken ved avdelingskontoret i Skien kommune.

Banken har en andel av utlånsporteføljen mot næringslivet på ca 15 % og eksponering i porteføljen mot utsatte næringer som bl.a reiseliv, overnatting og servering er fortsatt begrenset. Vi forventer at usikkerhet og eventuell negativ markedsutvikling innen utsatte sektorer, vil kunne medføre forsiktig økning i mislighold og tap.

Samtidig er bankens kapitalsituasjon god og banken er godt rustet til å være til stede for eksisterende og nye kunder, samt lokalsamfunnet, i møte med tiden fremover.

Regnskapet er ikke revidert.

Drangedal 30. juni 2021

13. august 2021

.....
Arne Lunde	Jan Gunnar Tors	Linda Amanda Celin
Styrets leder	Styrets nestleder	Styremedlem
.....
Anne Britt Kåsa	Anne Marit Dalene	
Styremedlem	Styremedlem
	Ansattes representant	Kjell Nærum
		Banksjef



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2. kv. 2021	2. kv. 2020	01.01.-		2020
				30.06.2021	30.06.2020	
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		24.218	26.119	47.989	58.759	108.594
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		330	722	678	1.592	1.932
Rentekostnader og lignende kostnader		7.448	12.142	14.897	27.288	41.076
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.100	14.699	33.770	33.063	69.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.868	7.117	19.053	14.446	34.016
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		496	689	1.155	1.573	2.800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.019	5.682	6.019	5.733	6.559
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	250	5.064	1.117	-1.202	1.167
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	55
Netto andre driftsinntekter		15.641	17.174	25.034	17.404	38.997
Lønn og andre personalkostnader		7.123	7.101	15.092	14.924	30.097
Andre driftskostnader		7.575	6.851	14.870	13.699	29.016
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		826	500	1.668	1.000	1.583
Sum driftskostnader		15.524	14.452	31.630	29.623	60.696
Resultat før tap		17.217	17.421	27.174	20.844	47.751
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-461	-921	-710	3.338	5.049
Resultat før skatt		17.678	18.342	27.884	17.506	42.702
Skattekostnad		3.711	3.966	5.855	3.965	10.475
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.967	14.376	22.029	13.541	32.227

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-3.082	-4.155	-2.338	-4.155	16.316
sum utvidet resultat		-3.082	-4.155	-2.338	-4.155	16.316
Totalresultat		10.885	10.221	19.691	9.386	48.543
Resultat per egenkapitalbevis		3,31	3,55	5,22	3,34	7,95

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		6.474	6.171	6.589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		346.287	283.452	219.973
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	3.676.450	3.295.650	3.512.350
Rentebærende verdipapirer	Note 9	171.126	158.548	148.885
Finansielle derivater		18	46	19
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	229.622	209.800	200.134
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	11.859	0	0
Immaterielle eiendeler		371	0	0
Varige driftsmidler		20.613	12.041	11.512
Andre eiendeler		6.539	3.873	6.485
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		4.469.659	3.969.881	4.106.247

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.199	100.268	100.106
Innskudd fra kunder		3.142.272	2.827.697	2.809.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	575.408	502.437	625.244
Finansielle derivater		95	96	96
Annen gjeld		20.971	21.968	11.446
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		5.663	6.191	10.658
Andre avsetninger		9.218	157	135
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40.044	40.060	40.050
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.943.870	3.498.874	3.597.519
Fond for urealiserte gevinster		38.087	17.616	38.087
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		398.011	373.910	400.641
Fondsobligasjonskapital		30.000	30.096	30.000
Periodens resultat etter skatt		19.691	9.385	0
Sum egenkapital		525.789	471.007	508.728
Sum gjeld og egenkapital		4.469.659	3.969.881	4.106.247



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	40.000	30.000	391.809	1.557	2.000	5.275	0	38.088	0	508.729
Resultat etter skatt			19.690							19.690
Totalresultat 30.06.2021	0	0	19.690	0	0	0	0	0	0	19.690
Utbetalte renter hybridkapital			-630							-630
Utbetalt utbytte					-2.000					-2.000
Egenkapital 30.06.2021	40.000	30.000	410.869	1.557	0	5.275	0	38.088	0	525.789
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	365.233	528	0	5.000	0	0	0	410.761
Overgang til IFRS		30.000	-173	-20				21.772		51.579
Egenkapital 01.01.2020	40.000	30.000	365.060	508	0	5.000	0	21.772	0	462.340
Resultat etter skatt			9.386							9.386
Totalresultat 30.06.2020	0	0	9.386	0	0	0	0	0	0	9.386
Utbetalte renter hybridkapital		96	-815							-719
Egenkapital 30.06.2020	40.000	30.096	373.631	508	0	5.000	0	21.772	0	471.007



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Nøkkeltall (tall i 1.000)

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,63 %	1,77 %	1,75 %
Driftsinntekter i % av GFVK	1,21 %	0,93 %	0,99 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,53 %	1,59 %	1,53 %
Tap i % av GFVK	-0,03 %	0,18 %	0,13 %
Ordinært resultat for regnskapsåret i % GFVK	1,06 %	0,73 %	0,81 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	9,20 %	6,60 %	7,85 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,80 %	58,70 %	56,00 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	54,70 %	57,10 %	56,30 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	0,10 %	0,14 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	18,74 %	21,11 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning i %	16,96 %	19,08 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,62 %	17,55 %	17,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,53 %	9,40 %	9,82 %
Konsolidert kapitaldekning i %	18,50 %	20,13 %	20,36 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	16,67 %	18,09 %	18,43 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	15,28 %	16,54 %	16,96 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,35 %	7,67 %	8,30 %
LCR	203	264	199
NSFR	147	146	146
12 mnd forvaltningsvekst	12,6 %	15,2 %	12,0 %
12 mnd utlånsvekst	11,6 %	11,9 %	10,4 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i Eika Boligkreditt	13,3 %	16,5 %	15,8 %
12 mnd innskuddsvekst	11,1 %	19,6 %	9,3 %
Innskudd i % av utlån	85,1 %	85,4 %	79,6 %
Andel BM i forhold til totale utlån	15,4 %	15,8 %	15,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.145.979	3.734.193	3.958.199
Antall årsverk	33,5	32,5	31,5
Gjenstående lånesaldo Eika Boligkreditt	2.015.364	1.728.332	1.877.636

GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.06.2021.

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON.

Regnskapet gjelder for perioden fra 01.01.2021 til 30.06.2021. Alle tall er i NOK og i hele kr 1.000.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER.

Fra 1. januar 2020 utarbeider banken delårsregnskap og årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskrift om årsregnskaps for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("forskriften"), i tråd med §1-4. 1. ledd b) i forskriften.

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

Kritiske estimater og vurderinger ved r. 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.

Ny misligholdsdefinisjon

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.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Vurderinger av og endringer i denne type nedskrivning gjennomføres i all hovedsak hvert kvartal, men også løpende når banken finner dette nødvendig. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifrn. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og steg 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering pr. 30.06.2021 og vil kunne endres når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg. Så langt har ikke banken merket noe økte risiko i sin portefølje med bakgrunn i COVID-19.

1. **Lav risiko:**
Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel - mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester.
2. **Lav til medium risiko:** Ingen.
3. **Medium risiko:**
Bergverk -grus og sand, bygge og anleggsvirksomhet, reparasjon av motorvogn- deler og drivstoff, varetransport, næringsseidom
4. **Medium til høy risiko:**
Varehandel, unntatt omsetning av motorvogner, øvrige tjenesteytende næringer
5. **Høy risiko:**
Omsetning av motorvogner, overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en justeringsfaktor i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med MNOK 2,2.

Bankens vurdering er at personmarkedet, inntil videre, er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifbm. COVID 19-situasjonen, f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det en fremtidig risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen. Det er derfor beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med MNOK 1,6 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke hand les 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 kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet.

IFRS 16

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

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

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

Bruksretteieidelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld. Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021. Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

NOTE 3 KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER.

Banken har følgende datterselskap:

Navn	Eierandel	Balanseført verdi	Anskaffet dato
Myren Næringsbygg AS	100 %	11.859	25.03.2021

Banken har kjøpt selskapet som eier bygget der banken i dag har sitt avdelingskontor i Skien.

Banken utarbeider ikke konsernregnskap da den regnskapsmessige effekten av datterselskapets drift er uvesentlig for bankens totalregnskap.

NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Banken har ingen transaksjoner med nærstående.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

Mislighold over 90 dager

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	3.262	12.557	3.182
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.134	6.031	5.978
Nedskrivninger i steg 3	-2.348	-1.555	-1.677
Netto misligholdte engasjementer	7.048	17.033	7.483

Andre kredittforringede

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	19.078	13.006	16.095
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	7.199	5.566	5.812
Nedskrivninger i steg 3	-7.141	-6.407	-7.707
Netto andre kredittforringede engasjement	19.136	12.165	14.200

NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Landbruk	77.137	62.127	69.780
Industri	13.385	15.187	15.222
Bygg, anlegg	85.856	78.675	83.240
Varehandel	25.632	25.385	27.725
Transport	15.403	13.914	14.934
Eiendomsdrift etc	282.943	270.734	287.441
Annen næring	67.533	56.398	58.898
Sum næring	567.889	522.420	557.240
Personkunder	3.124.473	2.787.716	2.971.481
Brutto utlån	3.692.362	3.310.136	3.528.721
Steg 1 nedskrivninger	-1.320	-1.574	-1.427
Steg 2 nedskrivninger	-5.103	-4.949	-5.560
Steg 3 nedskrivninger	-9.489	-7.962	-9.384
Netto utlån til kunder	3.676.450	3.295.651	3.512.350
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.015.364	1.728.332	1.877.636
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.691.814	5.023.983	5.389.986



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, 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 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.

30.06.2021	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	360	2.356	5.484	8.200
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-369	0	-344
Overføringer til steg 2	-21	317	0	296
Overføringer til steg 3	-18	-74	487	396
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	34	0	85	120
Utlån som er fraregnet i perioden	-34	-249	-1.887	-2.170
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparan	-137	-36	-2	-175
Andre justeringer	75	101	803	979
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	285	2.046	4.970	7.301

30.06.2021	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	2.854.292	103.941	19.582	2.977.816
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	44.103	-44.103	0	0
Overføringer til steg 2	-39.450	39.450	0	0
Overføringer til steg 3	-4.297	-8.395	12.691	0
Nye utlån utbetalt	528.835	4.475	2.847	536.157
Utlån som er fraregnet i perioden	-349.225	-27.050	-13.055	-389.330
Konstaterte tap	0	-168	0	-168
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	3.034.259	68.151	22.066	3.124.476

30.06.2021	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	1.067	3.204	3.900	8.172
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73	-667	0	-593
Overføringer til steg 2	-61	336	0	275
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	131	19	455	605
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-90	-51	-195
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	-185	-42	11	-216
Andre justeringer	64	296	204	564
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.035	3.056	4.519	8.611



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

30.06.2021	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	447.548	89.173	14.185	550.906
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47.798	-47.798	0	0
Overføringer til steg 2	-23.556	23.556	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	52.670	9.859	1.679	64.208
Utlån som er fraregnet i perioden	-32.856	-11.840	-2.532	-47.228
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	491.603	62.951	13.333	567.886

30.06.2021	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	81	44	0	125
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-12	0	-9
Overføringer til steg 2	-1	12	0	11
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	3	0	25
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er	-19	-14	0	-33
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparan	-41	-7	0	-48
Andre justeringer	18	0	0	18
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	64	25	0	89

30.06.2021	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	160.054	12.309	310	172.672
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.170	-2.170	0	0
Overføringer til steg 2	-1.653	1.653	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	55.489	25	0	55.515
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.090	-3.442	-170	-31.701
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	187.969	8.376	140	196.486

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-137	-1.519	92
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-672	2.756	3.087
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	48	2.021	2.035
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	121	155	358
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-70	-75	-523
Tapskostnader i perioden	-710	3.338	5.049



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

Banken utarbeider ikke fullstendig regnskap for de ulike segmentene i banken, men fordeler utlåns- og innskuddsportefølje på personmarked og bedriftsmarked.

RESULTAT	2. kvartal 2021				2. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	31.362	8.178	-5.770	33.770	33.395	6.229	-6.561	33.063	66.001	14.809	-11.361	69.449
Utbytte			6.019	6.019			5.733	5.733			6.559	6.559
Netto provisjonsinntekter	0	0	17.898	17.898	0	0	12.873	12.873	0	0	31.216	31.216
Inntekter verdipapirer			1.117	1.117			-1.202	-1.202			1.168	1.168
Andre inntekter			0	0			0	0			54	54
Sum andre driftsinntekter	0	0	25.034	25.034	0	0	17.404	17.404	0	0	38.997	38.997
Lønn og andre personalkostnader			15.092	15.092			14.924	14.924			30.097	30.097
Avskrivninger på driftsmidler			1.668	1.668			1.000	1.000			1.583	1.583
Andre driftskostnader			14.870	14.870			13.705	13.705			29.016	29.016
Sum driftskostnader før tap på utl	0	0	31.630	31.630	0	0	29.629	29.629	0	0	60.696	60.696
Tap på utlån	-945	235	0	-710	1.541	1.797	0	3.338	2.689	2.359	0	5.048
Gevinst/tap vp utvidet resultat			-2.338	-2.338			0	0			16.316	16.316
Resultat før skatt	32.307	7.943	-14.704	25.545	31.854	4.432	-18.786	17.500	63.312	12.450	-16.744	59.019
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.124.473	567.889		3.692.362	2.787.715	522.420		3.310.135	2.971.480	557.241		3.528.721
Innskudd fra kunder	2.335.769	806.503		3.142.272	2.101.100	726.596		2.827.696	2.178.849	630.935		2.809.784

NOTE 9 VERDIPAPIRER.

30.06.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	171.126	-	171.126
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		66.775	12	66.787
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	174.694	174.694
Sum	-	237.901	174.706	412.607

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	139.668	12
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(46)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2.338)	
Investering	37.410	
Salg		
Utgående balanse	174.694	12



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010806623	21.09.2017	21.05.2021	50.000	0	125.140	49.882	3m Nibor + 72 bp
NO0010831449	31.08.2018	31.08.2020	100.000		52.031		3m Nibor + 39 bp
NO0010842545	01.02.2019	01.02.2022	100.000	100.179	100.203	100.178	3m Nibor + 76 bp
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	100.000	100.037	100.038	100.012	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125.000	125.187	125.143	125.112	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125.000	125.159	0	125.081	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	125.000	125.050	0	124.979	3m Nibor + 86 bp
Etableringsgebyr				-204	-118		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				575.408	502.437	625.244	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40.000	40.045	40.044	40.050	3 mnd. NIBOR + 230 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.045	40.044	40.050	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2021				30.06.2021
Obligasjongjeld	625.444	0	-50.000	-36	575.408
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.444	0	-50.000	-36	575.408
Ansvarlige lån	40.052	0	0	-8	40.044
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.052	0	0	-8	40.044



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 11 KAPITALDEKNING.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	391.811	365.061	391.811
Gavefond	5.275	5.000	5.275
Utevningsfond	1.556	507	1.556
Fond for urealiserte gevinster	38.087	21.772	38.087
Sum egenkapital	476.729	432.340	476.729
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-125.813	-87.281	-101.161
Ren kjernekapital	350.916	345.059	375.568
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	380.916	375.059	405.568
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	420.916	415.059	445.568
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	800	1.200	800
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	24.709	20.963	21.682
Foretak	109.339	101.903	107.217
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.526.212	1.342.843	1.401.078
Forfalte engasjementer	28.705	37.189	21.393
Høyrisiko engasjementer	69.334	0	67.502
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.149	8.934	8.447
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	54.000	41.936	29.190
Andeler verdipapirfond	14.203	28.179	12.052
Egenkapitalposisjoner	53.427	43.112	47.633
Øvrige engasjementer	171.860	171.794	190.442
CVA-tillegg	81	107	95
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.061.819	1.798.160	1.907.531
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	184.659	167.729	184.659
Beregningsgrunnlag	2.246.478	1.965.889	2.092.190
Kapitaldekning i %	18,74 %	21,11 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	16,96 %	19,08 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,62 %	17,55 %	17,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,53 %	9,40 %	9,82 %



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,74 % i Eika Gruppen AS og på 2,11 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	470.882	433.731	470.171
Kjernekapital	513.724	474.444	510.887
Ansvarlig kapital	569.908	527.951	564.397
Beregningsgrunnlag	3.080.996	2.622.780	2.771.400
Kapitaldekning i %	18,50 %	20,13 %	20,37 %
Kjernekapitaldekning	16,67 %	18,09 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,28 %	16,54 %	16,97 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,35 %	9,67 %	8,30 %



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

NOTE 12 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2021, 40 millioner kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk per 30.06.2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2021.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	1.556	1.556
Sum eierandelskapital (A)	41.556	41.556
Sparebankens fond	391.811	391.811
Gavefond	5.275	5.275
Grunnfondskapital (B)	397.086	397.086
Fond for urealiserte gevinster	38.087	38.087
Fondsobligasjon	30.000	30.000
Annen egenkapital	-630	2.000
Udisponert resultat	19.691	0
Sum egenkapital	525.790	508.729
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,47 %	9,47 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,00
Samlet utbytte	2.000



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988

De 20 største egenkapitalbevisere:

30.06.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Drangedal Kommune	40.500	10,13 %
Asbjørn Vaa Transport AS	26.000	6,50 %
Lascale Consulting AS	24.300	6,08 %
Haugholt Invest AS	16.200	4,05 %
Gunnar Jonskås	16.200	4,05 %
Aud Wefald	8.600	2,15 %
Ole Jørgen Wefald	8.600	2,15 %
Hans Knut Ringnes	8.600	2,15 %
Whitetail WebserviceLTD	8.600	2,15 %
Krutthuset AS	8.600	2,15 %
Markus Helmer Eskilt	8.600	2,15 %
Stiftelsen Oslo Lille Indremisjon	8.600	2,15 %
Arvid Grønheim	8.600	2,15 %
JV Entreprenør AS	8.300	2,08 %
Erling Sunde	8.300	2,08 %
Arne Jørgen Melås	8.200	2,05 %
Austad Elektro AS	4.300	1,08 %
Lia Finans AS	4.300	1,08 %
Atle Nilssen	4.300	1,08 %
Ole-Hermann Windsvoll	4.300	1,08 %
TRW Holding AS	4.300	1,08 %
Windsvoll Eiendom AS	4.300	1,08 %
Stiftelsen Christine Raschs Minde	4.300	1,08 %
Oddvar Tveit	4.300	1,08 %
Sum 20 største	251.200	62,80 %
Øvrige egenkapitalbevisere	148.800	37,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
43B39289BCBE4CAD9C6A5E97F23C7988