

Kvartalsrapport

1. kvartal 2021



**DRANGEDAL
SPAREBANK**

Regnskap

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

Resultat

Banken har ved utgangen av 1.kvartal et resultat før tap og skatt på 9,9 MNOK. Dette tilsvarer 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 3,4 MNOK og 0,38 %. Det er tilbakeført tidligere avsetninger til tap på utlån hittil i år på 0,2 MNOK, mot tapsføring på 4,3 MNOK ved samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 8,0 MNOK, mot tilsvarende (0,8) MNOK i 2020. Resultatet utgjør 0,80% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 8,8 MNOK, som følge av oppskrivning av verdien på bankens aksjer i Eika VBB. Samlet oppskrivning utgjør kr. 0,74 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 16,7 MNOK, som er 1,7 MNOK svakere enn i fjor. Rentenetto utgjør 1,65 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 9,4 MNOK mot 0,2 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 0,87 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var et kurstap på 6,3 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 9,2 MNOK, noe som er 1,8 MNOK høyere enn i fjor. Hovedårsaken til økte inntekter er vekst i antall lånekunder og 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 16,1 MNOK er 0,9 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 61,8 % av inntektene. Banken har økte kostnader som følge av investering i etableringen av LOKALBANK alliansen, som banken går over til 1.1.2022

Avskrivninger er økt til 0,84 MNOK som er en økning på 0,34 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. 31.mars 2021 6.207 MNOK mot 5.429 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 13,0 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 5.984 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 31.mars 2021 utgjør 4.217 MNOK mot 3.848 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 9,6 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 4.106 MNOK.

Utlån

Brutto utlån (før hensyntatt opptjente ikke forfalte renter og amortiserings gebyr) pr. 31 mars 2021 utgjør 3.593 MNOK, som er en økning på 347 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 10,7 %. Lån til personmarked utgjør 3.036 MNOK og lån til bedriftsmarked ut 551 MNOK. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 15,5 % av bankens utlån i egen balanse.

Banken har pr. 31. mars 2021 avlastet 1.990 MNOK til Eika Boligkreditt AS mot 1.580 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 (før hensyntatt opptjente ikke forfalte renter og amortiserings gebyr) utgjør til sammen 5.583 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 757 MNOK og tilsvarer en vekst på 15,7 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 9,98 % 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. 31.mars 2021 har banken til sammen 390 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 202 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 241 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 153,9 MNOK, mot 150,0 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 219 MNOK. Beholdningen viser en økning på 29 MNOK fra samme tid i fjor. Hovedårsaken til økningen er overgangen til IFRS fra 1.januar 2020.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 31.mars 2021 2.857 MNOK mot 2.674 MNOK pr. 1.kvartal 2020. Dette gir en økning i innskuddene på 6,9 %. Innskudd utgjør 79,5 % av brutto utlån mot 82,4 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring på 0,25 mill. kroner, mot en kostnad på 4,26 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold er 8,6 mill kroner mot 14,2 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 7,5 mill kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.mars 2020 utgjør 150 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 625,4 MNOK, som er det samme som 31.12.2020.

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

Soliditet

Egenkapitalen pr. 31.mars 2021 er på 517,2 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,2 % av forvaltningskapitalen.

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. 31.mars 2021 utgjør 446,1 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 8,0 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.149 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 20,76 %
- Kjernekapitaldekningen på 18,90 %
- Ren kjernekapitaldekning på 17,50 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 9,58 %

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. 31.mars 2021 utgjør 566 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 2.824 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 20,03 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 18,13 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,69 %

Konsolidert uvektet kjernekapital er 8,20 %

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 valutaeksposering og fastrenteavtaler.

Bankens styre har vedtatt risikopolicyer 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. Banken 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.

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 15,5 % av den totale porteføljen.

Likviditetsrisiko

Ved utgangen av perioden er brutto innskuddsdekning beregnet til 79,5 %. Medregnet lån i Eika Boligkreditt AS er brutto innskuddsdekning på 51,2 %.

Behov for fremmedkapital er ordnet gjennom langsiktige obligasjonslån og lån i andre kredittinstitusjoner med diverse forfall. Banken har et forfall i 2.kvartal 2021 på til sammen 50 MNOK i mai. Det er 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. 31.mars 2021 er på 136.

NFSR skal måle bankens langsiktige og stabile finansiering som andel av nødvendig finansiering over en ett års periode. Bankens NFSR pr. 31.mars 2021 er 142.

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. 31.mars 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. 31 mars 2021 en total beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler på 219 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 har i 1.kvartal 2021 kjøpt Myren 28 i Skien kommune – lokalet banken selv holder sitt avdelingskontor i Skien. Myren 28 ligger i selskapet Myren Næringsbygg AS og er bokført til kr 11,8 MNOK.

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 149,5 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.

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 disse høsten 21, og kan konstatere at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Fremtidsutsikter

COVID- 19 situasjonen 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 etableringen av nytt avdelingskontor i Skien kommune i 2020.

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. Banken vurderer den største risikoen til å være verdiutvikling innen næringseiendom.

Banken forventer at usikkerhet og eventuell negativ markedsutvikling innen utsatte sektorer, vil kunne medføre forsiktig økning i mislighold og tap.

Samtidig er bankens kapitalsituasjon sterk 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 31. mars 2021

12. mai 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

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

	Note	1. kv. 2021	1. kv. 2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	2020
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		23.771	32.639	23.771	32.639	108.594
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		348	870	348	870	1.932
Rentekostnader og lignende kostnader		7.449	15.146	7.449	15.146	41.076
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.670	18.363	16.670	18.363	69.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.185	7.329	9.185	7.329	34.016
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		659	883	659	883	2.800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	51	0	51	6.559
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	867	-6.266	867	-6.266	1.167
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	55
Netto andre driftsinntekter		9.393	231	9.393	231	38.997
Lønn og andre personalkostnader		7.969	7.823	7.969	7.823	30.097
Andre driftskostnader		7.295	6.848	7.295	6.848	29.016
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		842	500	842	500	1.583
Sum driftskostnader		16.106	15.171	16.106	15.171	60.696
Resultat før tap		9.957	3.423	9.957	3.423	47.751
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-249	4.259	-249	4.259	5.049
Resultat før skatt		10.206	-836	10.206	-836	42.702
Skattekostnad		2.144	0	2.144	0	10.475
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.062	-836	8.062	-836	32.227

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	744	0	744	0	16.316
sum utvidet resultat		744	0	744	0	16.316

Totalresultat		8.806	-836	8.806	-836	48.543
----------------------	--	--------------	-------------	--------------	-------------	---------------

Resultat per egenkapitalbevis		2,08	-0,21	0	0	7,95
--------------------------------------	--	-------------	--------------	----------	----------	-------------

Balanse - Eiendeler - morbank

	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Kontanter og kontantekvivalenter		6.351	7.003	6.589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		241.017	259.644	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	3.576.513	3.228.490	3.512.350
Rentebærende verdipapirer	Note 9	149.071	147.458	148.885
Finansielle derivater		28	110	19
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	206.941	189.917	200.134
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	11.859	0	0
Immaterielle eiendeler		-210	0	0
Varige driftsmidler		20.657	11.890	11.512
Andre eiendeler		4.923	3.417	6.485
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		4.217.450	3.848.229	4.106.247

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.188	100.159	100.106
Innskudd fra kunder		2.856.857	2.674.399	2.809.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	625.444	551.304	625.244
Finansielle derivater		93	98	96
Annen gjeld		16.025	18.530	11.446
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		1.952	2.226	10.658
Andre avsetninger		9.615	249	135
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40.052	40.075	40.050
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.700.226	3.387.040	3.597.519
Fond for urealiserte gevinster		38.087	21.772	38.087
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		400.331	370.151	400.641
Fondsobligasjonskapital		30.000	30.102	30.000
Periodens resultat etter skatt		8.806	-836	0
Sum egenkapital		517.224	461.189	508.728
Sum gjeld og egenkapital		4.217.450	3.848.229	4.106.247

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebanke ns fond	Utjevnings-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			8.806							8.806
Totalresultat 31.03.2021	0	0	8.806	0	0	0	0	0	0	8.806
Utbetalte renter hybridkapital			-311							-311
Egenkapital 31.03.2021	40.000	30.000	400.304	1.557	2.000	5.275	0	38.088	0	517.224
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			-836							-836
Totalresultat 31.03.2020	0	0	-836	0	0	0	0	0	0	-836
Utbetalte renter hybridkapital		102							-417	-315
Egenkapital 31.03.2020	40.000	30.102	364.224	508	0	5.000	0	21.772	-417	461.189

Nøkkeltall (tall i 1.000)

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,65 %	2,04 %	1,75 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,93 %	0,03 %	0,99 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,59 %	1,69 %	1,53 %
Tap i % av GFVK	-0,02 %	0,47 %	0,13 %
Ordinært resultat for regnskapsåret i % GFVK	0,80 %	-0,09 %	0,81 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,74 %	-0,81 %	7,85 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,80 %	81,59 %	56,00 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	63,90 %	61,02 %	56,30 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,13 %	0,14 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	20,76 %	21,94 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning i %	18,90 %	19,85 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,50 %	18,28 %	17,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,58 %	9,78 %	9,82 %
Konsolidert kapitaldekning i %	20,03 %	21,00 %	20,36 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	18,13 %	18,90 %	18,43 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	16,69 %	17,31 %	16,96 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	8,20 %	7,97 %	8,30 %
LCR	136	184	199
NSFR	142	143	146
12 mnd forvaltningsvekst	9,2 %	15,2 %	12,0 %
12 mnd utlånsvekst	10,7 %	14,2 %	10,4 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i Eika Boligkreditt	15,7 %	16,0 %	15,8 %
12 mnd innskuddsvekst	6,8 %	17,3 %	9,3 %
Innskudd i % av utlån	79,5 %	82,4 %	79,6 %
Andel BM i forhold til totale utlån	15,5 %	15,6 %	15,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.045.824	3.596.380	3.958.199
Antall årsverk	31,5	31,0	31,5
Gjenstående lånesaldo Eika Boligkreditt	1.990.380	1.580.350	1.877.636

GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

Noter til kvartalsregnskapet pr. 31.03.2021.

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON.

Regnskapet gjelder for perioden fra 01.01.2021 til 31.03.2021. 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

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. 31.03.2021 og vil kunne endres når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg.

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, næringseiendom

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 1,5 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

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 prisen 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 tidshorisont (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.

NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

Mislighold over 90 dager

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	4.861	9.620	3.182
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.015	6.013	5.978
Nedskrivninger i steg 3	-2.253	-1.430	-1.677
Netto misligholdte engasjementer	8.623	14.203	7.483

Andre kredittforringede

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	17.891	11.705	16.095
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	5.594	5.878	5.812
Nedskrivninger i steg 3	-7.510	-8.052	-7.707
Netto andre kredittforringede engasjement	15.975	9.531	14.200

NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Landbruk	76.445	59.705	69.780
Industri	14.751	15.006	15.222
Bygg, anlegg	77.295	75.273	83.240
Varehandel	25.855	38.669	27.725
Transport	14.760	14.346	14.934
Eiendomsdrift etc	285.832	263.672	287.441
Annen næring	55.655	38.134	58.898
Sum næring	550.593	504.805	557.240
Personkunder	3.042.241	2.740.711	2.971.481
Brutto utlån	3.592.834	3.245.516	3.528.721
Steg 1 nedskrivninger	-1.400	-1.202	-1.427
Steg 2 nedskrivninger	-5.159	-6.342	-5.560
Steg 3 nedskrivninger	-9.763	-9.482	-9.384
Netto utlån til kunder	3.576.512	3.228.490	3.512.350
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.990.380	1.580.350	1.877.636
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.566.892	4.808.840	5.389.986

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 kreditttap 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.

31.03.2021	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	22	-273	0	-251
Overføringer til steg 2	-11	164	0	153
Overføringer til steg 3	0	-7	41	34
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	1	871	896
Utlån som er fraregnet i perioden	-18	-102	-865	-985
Konstaterte tap		-32		-32
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparan	-73	-11	27	-57
Andre justeringer	29	32	0	61
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	334	2.126	5.558	8.018

31.03.2021	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	33.815	-33.815	0	0
Overføringer til steg 2	-28.914	29.265	-351	0
Overføringer til steg 3	0	-947	947	0
Nye utlån utbetalt	251.610	65	2.865	254.541
Utlån som er fraregnet i perioden	-173.003	-14.068	-3.009	-190.079
Konstaterte tap	0	-32	0	-32
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.937.801	84.409	20.035	3.042.246

31.03.2021	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	103	-518	0	-415
Overføringer til steg 2	-48	323	0	275
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	92	5	354	452
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-128	-35	-202
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	-142	-36	-16	-194
Andre justeringer	33	151	0	184
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.067	3.000	4.204	8.271

31.03.2021	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	39.165	-39.165	0	0
Overføringer til steg 2	-23.629	23.629	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	36.721	4.271	0	40.992
Utlån som er fraregnet i perioden	-27.914	-10.917	-2.478	-41.310
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	471.890	66.991	11.707	550.588

31.03.2021	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	3	-9	0	-6
Overføringer til steg 2	-1	13	0	12
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	2	0	33
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er	-12	-14	0	-26
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparar	-30	-6	0	-35
Andre justeringer	48	0	0	48
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	121	31	0	152

31.03.2021	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:				0
Overføringer til steg 1	2.450	-2.450	0	0
Overføringer til steg 2	-611	611	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	40.613	12	0	40.625
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.859	-1.588	-55	-25.502
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	178.648	8.894	255	187.796

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	263	54	92
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-544	3.803	3.087
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	402	2.035
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	32	0	358
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	-523
Tapskostnader i perioden	-249	4.259	5.049

NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

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

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	15.482	4.013	-2.825	16.670	18.706	2.953	-3.296	18.363
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			0	0			52	52
Netto provisjonsinntekter	0	0	8.526	8.526	0	0	6.445	6.445
Inntekter verdipapirer			867	867			-6.266	-6.266
Andre inntekter			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	9.393	9.393	0	0	231	231
Lønn og andre personalkostnader			7.969	7.969			7.823	7.823
Avskrivinger på driftsmidler			841	841			500	500
Andre driftskostnader			7.295	7.295			6.848	6.848
Sum driftskostnader før tap på utl	0	0	16.105	16.105	0	0	15.171	15.171
Tap på utlån	-221	-28	0	-249	1.422	2.837	0	4.259
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	15.703	4.041	-9.537	10.206	17.284	116	-18.236	-836
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.042.246	550.588		3.592.834	2.740.711	504.804		3.245.515
Innskudd fra kunder	2.143.726	713.131		2.856.857	1.977.545	696.854		2.674.399

NOTE 9 VERDIPAPIRER.

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	149.071	-	149.071
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		66.564	12	66.576
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	152.224	152.224
Sum	-	215.635	152.236	367.871

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	(72)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	744	
Investering	11.884	
Salg		
Utgående balanse	152.224	12

NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010806623	21.09.2017	21.05.2021	50.000	50.064	125.339	49.882	3m Nibor + 72 bp
NO0010831449	31.08.2018	31.08.2020	100.000	100.199	100.192		3m Nibor + 39 bp
NO0010842545	01.02.2019	01.02.2022	100.000	100.199	100.405	100.178	3m Nibor + 76 bp
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	100.000	100.061	100.130	100.012	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125.000	125.202	125.368	125.112	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125.000	125.155	0	125.081	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	125.000	125.061	0	124.979	3m Nibor + 86 bp
Etableringsgebyr				-298	-130		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				625.444	551.304	625.244	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40.000	40.052	40.075	40.050	mnd. NIBOR + 230 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.052	40.075	40.050	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	625.244	0	0	200	625.444
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.244	0	0	200	625.444
Ansvarlige lån	40.050	0	0	2	40.052
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.050	0	0	2	40.052

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	625.244	0	0	200	625.444
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.244	0	0	200	625.444
Ansvarlige lån	40.050	0	0	2	40.052
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.050	0	0	2	40.052

NOTE 11 KAPITALDEKNING.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	393.811	364.226	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	478.729	431.505	476.729
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-102.610	-82.255	-101.161
Ren kjernekapital	376.119	349.250	375.568
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	406.119	379.250	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	446.119	419.250	445.568
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	800	1.200	800
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	20.188	13.046	21.682
Foretak	95.265	96.688	107.217
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.463.197	1.316.012	1.401.078
Forfalte engasjementer	27.560	19.248	21.393
Høyrisiko engasjementer	66.765	0	67.502
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.451	8.878	8.447
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig r	33.336	35.259	29.190
Andeler verdipapirfond	13.879	22.973	12.052
Egenkapitalposisjoner	59.664	43.072	47.633
Øvrige engasjementer	175.088	186.162	190.442
CVA-tillegg	89	325	95
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.964.282	1.742.863	1.907.531
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	184.659	167.729	184.659
Beregningsgrunnlag	2.148.941	1.910.592	2.092.190
Kapitaldekning i %	20,76 %	21,94 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	18,90 %	19,85 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,50 %	18,28 %	17,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,58 %	9,78 %	9,82 %

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 1,74 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	471.466	432.159	470.171
Kjernekapital	512.184	472.004	510.887
Ansvarlig kapital	565.689	524.366	564.397
Beregningsgrunnlag	2.824.476	2.497.258	2.771.400
Kapitaldekning i %	20,03 %	21,00 %	20,37 %
Kjernekapitaldekning	18,13 %	18,90 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,69 %	17,31 %	16,97 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,20 %	7,97 %	8,30 %

NOTE 12 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 40 millioner kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 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	507
Sum eierandelskapital (A)	41.556	40.507
Sparebankens fond	391.811	365.061
Gavefond	5.275	5.000
Grunnfondskapital (B)	397.086	370.061
Fond for urealiserte gevinster	38.087	21.772
Fondsobligasjon	30.000	30.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	2.000	0
Udisponert resultat	8.606	0
Sum egenkapital	517.335	462.340
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,47 %	9,87 %

Utbytte

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

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Drangedal Kommune	40.500	10,13 %
Asbjørn Vaa Transport AS	26.000	6,50 %
Lascala 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 egenkapitalbevisiere	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.