



Kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap 4. kvartal 2020



Torvet 5, 2000 Lillestrøm
Org. nr. 937 885 911
www.lillestrombanken.no

En lokalbank i **eika.**

4. KVARTAL

- Sterk utlånsvekst.
- Økt næringsandel til 20,8 prosent.
- 13,1 MNOK i kostnader til fremtidig konvertering av kjernebankløsning.
- Lave konstaterte utlånstap.
- Avsetninger for forventet kredittap pga. covid-19 pandemien er opprettholdt.

86,0^{MILL.}

Banken har et **resultat før skatt** på 86,0 millioner kroner, som inkluderte 13,1 millioner kroner i kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning, samt nedskrivninger på 17 millioner kroner for forventet tap som følge av covid-19 pandemien. I 2019 ble resultatet 122,6 millioner kroner, og inkluderte en positiv engangseffekt fra gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner.

6,6[%]

Resultat etter skatt i år gir en **egenkapitalavkastning**, justert for fondsobligasjon, på 6,6 prosent (7,5 prosent justert for kostnader til konvertering kjernebankløsning). I 2019 var avkastningen 11,8 prosent, og justert for positiv engangseffekt fra gruppenedskrivningene var avkastningen 9,6 prosent.

52,4[%]

Kostnad / inntektsforhold er svekket siste året og endte på 52,4 prosent. Forholdstallet økte som følge av 13,1 millioner kroner i kostnader til konvertering av kjernebankløsning. Justert for dette var kostnad / inntektsforholdet 46,1 prosent, en bedring sammenliknet med 2019 som var 46,8 prosent.

7,40^{KR}

Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet utgjør 8,07 millioner kroner eller kr. 8,07 per egenkapitalbevis. Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 7,40 per egenkapitalbevis og at kr. 0,67 per egenkapitalbevis overføres til utjevningsfondet.

Delårsregnskapet er utarbeidet ihht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Tall i parentes er fra 2019 (NGAAP) og er ikke omarbeidet. Revisjon av årsregnskapet er ikke fullført.

16,3[%]

Ved utgangen av 4. kvartal er **konsolidert ren kjernekapitaldekning** 16,3 prosent, ned fra 18,7 prosent per 01.01.2020. Banken er godt kapitalisert.

16,3[%]

Banken har en 12 måneders vekst i **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 16,3 prosent (11,3 prosent), tilsvarende 1.553 millioner kroner (968 millioner kroner). Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt utgjør 11,1 milliarder kroner.

12,5^{MRD.}

Banken har en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 12,5 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 1.680 millioner kroner (1.077 millioner kroner), tilsvarende 15,5 prosent (11,0 prosent).

Sterk utlåns- og innskuddsvekst

Til tross for den pågående pandemien har banken en sterk utlånsvekst i 2020. Veksten er i stor grad knyttet til høy aktivitet i boligmarkedet på Romerike.

Innskuddene øker i takt med utlånsveksten, og innskuddsdekningen er dermed opprettholdt.

Bankens resultat før skatt utgjorde 86,0 millioner kroner (122,6 millioner kroner). Resultatet for 2020 inkluderte 13,1 millioner kroner i kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEVRY, samt 17,0 millioner kroner i økte tapsavsetninger, som følge av covid-19 pandemien. I 2019 resultatet inngikk en positiv engangseffekt på 23,2 millioner kroner fra reversering av gruppe- nedskrivninger.

Årets skattekostnad var 16,2 millioner kroner (28,5 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 69,8 millioner kroner (94,1 millioner kroner).

Inntekter fra investeringer i aksjer etter skatt, som er ført til fond for urealiserte gevinster, utgjorde 13,9 millioner kroner, og totalresultatet endte dermed på 83,7 millioner kroner i 2020.

Økte driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter økte i 2020 med 8,7 millioner kroner til 155,2 millioner kroner (146,6 millioner kroner). Dette til tross for en større nedgang av rentenetto i andre kvartal, som følge av at rentenedsettelse på utlån til kundene ble gjennomført

tidligere enn nedgangen i markedsrenter og innskuddsrenter. Sterk vekst i utlånsvolum fra både privat- og næringskunder på egen bok bidro positivt i andre halvår. Lav 3 måneders NIBOR, og derav reduserte kostnader på markedsfinansieringen, ga en større reduksjon i rentekostnadene i andre halvår, hvilket bidro til økning i rentenetto for året.

Som følge av implementering av IFRS fom. 01.01.2020 inkluderes ikke lenger rentekostnader fra fondsobligasjoner i netto renteinntekter.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 41,7 millioner kroner (35,9 millioner kroner), som var en økning på 5,8 millioner kroner fra året før. Bortfall av inntekter fra kort ble kompensert med en større økning i inntekter utlån i fra Eika Boligkreditt. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 10,9 millioner kroner (8,9 millioner kroner). Økt bruk av ny samarbeidspartner fra 2019, Eiendomsfinans AS, ga økte provisjonskostnader også i 2020.

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter ble 19,6 millioner kroner (15,2 millioner kroner). Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var samlet 2,8 millioner kroner høyere enn i 2019, og for VN Norge AS var økningen på 1,6 millioner kroner.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle instrumenter ga en

inntekt på 1,7 millioner kroner (2,1 millioner kroner).

Bedret kostnadseffektivitet

Bankens driftskostnader utgjør 108,7 millioner kroner (89,4 millioner kroner), en økning på 19,3 millioner kroner i forhold til 2019. Økningen skyldes kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEVRY på 13,1 millioner kroner. Beløpet relaterer seg til tjenestevederlag til SDC fra tidspunkt for forventet konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning i forhold til forpliktelser knyttet til immaterielle eiendeler i SDC. I tillegg har øvrige IKT-kostnader økt, banken har ansatt fire nye rådgivere i løpet av året og nytt av året er at formuesskatt inngår som en driftskostnad.

Bankens kostnad/inntektsforhold er svekket siste året og endte på 52,4 prosent. Forholdstallet økte som følge av 13,1 millioner kroner i kostnader til konvertering av kjernebankløsning. Justert for dette var kostnad / inntektsforholdet 46,1 prosent, en bedring sammenliknet med 2019 som var 46,8 prosent.

Økte avsetninger for kredittap

Tap på utlån utgjorde en netto kostnad på 12,7 millioner kroner (-21,1 millioner kroner), og bidro til å svekke resultatet med hele 33,8 millioner kroner sett opp mot 2019.

Netto kostnaden består av økning i forventet kredittap i steg 1 og 2 med 12,1 millioner kroner, en økning i steg 3

med 0,4 millioner kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 0,9 millioner kroner. Netto konstaterte tap utgjorde 1,0 million kroner.

Forventet økning i kredittap i steg 1 og 2, nevnt ovenfor, inkluderte en covid-19 buffer på 17,0 millioner kroner, hvorav 3,0 millioner kroner knyttet til privatkunder og 14,0 millioner kroner knyttet til næringskunder. Bufferen er ment å fange opp økning i forventet tap, som følge av kraftig økonomisk nedgang siden midten av mars 2020 og covid-19 nedstengning, og utgjorde en ekstraavsetning basert på skjønnsmessige vurderinger per bransje og for personkunder.

Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Ved kvartalsslutt er det ingen vesentlig økning i mislighold blant bankens kunder og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikofaktorer som påvirker beregningen av forventet tap. For å fange opp økning i forventet tap, som følge av den kraftige økonomiske nedgangen siden midten av mars, er det brukt skjønnsmessige vurderinger per bransje og for personkunder.

Se note 1, 2 og 3 for ytterligere spesifikasjoner.

Vekst i forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var på 9,8 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 1,14 milliarder kroner siste 12 måneder.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2020 var 8,4 milliarder kroner, en økning på 1,0 milliard kroner (13,7 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privatkunder beløp seg til 6,1 milliarder kroner (72,5 prosent) og næringslån var på 2,3 milliarder kroner (27,5 prosent).

Bankens brutto utlån inklusive lån i EBK, var 11,1 milliarder kroner per 31. desember 2020, en økning på 1,55 milliarder kroner (16,3 prosent) de siste 12 måneder. Ved utgangen av 2020 var 8,8 milliarder kroner (79,2 prosent) utlån til privatkunder og 2,3 milliarder kroner (20,8 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 1,01 milliard kroner siste året. Næringslån er økt med 540 millioner kroner.

Bankens likviditetsreserver er på 1.175 millioner kroner. Reservene er plassert med henholdsvis 221 millioner kroner i bank og 954 millioner kroner i en renteportefølje. I tillegg har banken en ubenyttet oppgjørskreditt på 200 millioner kroner. Markeds- og renterisikoen i renteporteføljen er lav. Bankens LCR er 124 prosent, godt over myndighetskravet på 100 prosent. Banken har god likviditet og lav likviditetsrisiko.

Innskudd fra kunder per 31. desember 2020 utgjorde 5,9 milliarder kroner, som er en økning på 736 millioner kroner (14,3 prosent) fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 70,3 prosent ved årsskiftet, som er på tilsvarende nivå med året før.

Senior obligasjonsgjeld økte med 300 millioner kroner i 2020. Banken utstedte senior obligasjonslån for til sammen 650 millioner kroner. Forfalte senior obligasjonslån var 350 millioner kroner i

2020. Forfall neste 12 måneder er 600 millioner kroner.

Godt kapitalisert

Banken har et ansvarlig lån på 50 millioner kroner og en fondsobligasjon på 75 millioner kroner. Sum egenkapital er 1.122 millioner kroner inkludert årets resultat.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er 16,3 prosent per 31. desember 2020. Soliditeten er redusert med 2,4 prosentpoeng siden 01.01.2020, som følge av utlånsvest og omklassifisering av utlån til høyrisiko. I desember kom Finanstilsynet med presiseringer av hvilke engasjement som skal vektes med 150 prosent (høyrisiko). Banken har gjennomgått utlånsporføljen og omklassifisert berørte lån. Dette reduserer konsolidert ren kjernekapital med 0,5 prosentpoeng. Banken er godt kapitalisert.

Styrets forslag til utbytte og gaver

Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet er 8,07 millioner kroner eller kr 8,07 per egenkapitalbevis. Styret foreslår at kr 7,40 per egenkapitalbevis utbetales i kontantutbytte og at kr 0,67 per egenkapitalbevis overføres til utjevningsfondet. Utbytte tilsvarer en direkte avkastning på 5,6 prosent. Effektiv avkastning for investorer gjennom 2020 har vært 14,5 prosent.

Styret foreslår videre at 5,8 millioner kroner avsettes til gavefond og at 52,4 millioner kroner overføres til sparebankens fond, etter fradrag for renter til fondsobligasjon.

Lokalbankens også i fremtiden

Utbruddet av covid-19 og de økonomiske effektene av smitteverntiltak forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i

kommande perioder. Konsekvensene av pandemien er høyst usikker, og avhenger av krisens varighet og vaksinasjonsfremdrift. Det forventes negativ påvirkning på økonomisk vekst og makrobildet i Norge og globalt fremover. For banken vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Med styringsrente på 0 prosent i Norges Bank og lave markedsrenter gir det press på rentenetto og bankens inntjening, i et marked med stor konkurranse om både privat- og næringskundene. LillestrømBanken er solid og er kapitalisert for ytterligere utlånsvest for å styrke posisjonen som lokalbank på Romerike. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt tilstede for nærings- og privatkunder. Vi er lokalbanken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 15. februar 2021 I styret for Lillestrøm Sparebank

Morten Kokkim
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Mariann Ødegård
styremedlem

Håkon F. Olsen
Styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Malin Renate Ranheim
styremedlem

Siri Berggreen
adm. banksjef



Resultatregnskap

	Note	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Tall i hele 1000 kroner.						
Renteinntekter og lignende inntekter		58.787	73.407	250.539	263.362	211.331
Rentekostnader og lignende kostnader		-16.783	-34.273	-95.325	-116.804	-82.214
Netto renteinntekter		42.004	39.135	155.214	146.557	129.117
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.589	9.879	41.753	35.937	33.690
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3.474	-2.754	-10.948	-8.875	-7.910
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.978	18	19.579	15.225	11.269
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		91	93	1.745	2.099	3.984
Netto andre driftsinntekter		11.184	7.235	52.128	44.386	41.033
Sum driftsinntekter		53.188	46.370	207.343	190.944	170.150
Lønn og andre personalkostnader		-14.735	-12.766	-49.675	-46.994	-43.509
Andre driftskostnader		-26.759	-10.735	-58.851	-42.219	-40.741
Avskrivninger		-44	-53	-186	-218	-173
Sum driftskostnader		-41.539	-23.553	-108.712	-89.431	-84.422
Resultat før tap		11.649	22.817	98.631	101.512	85.728
Kredittap på utlån, garantier mv.	1	-2.330	-266	-12.652	21.127	-3.160
Resultat før skatt		9.319	22.550	85.979	122.639	82.568
Skatt på resultat		-1.259	-6.421	-16.213	-28.502	-18.161
Resultat etter skatt		8.060	16.130	69.766	94.138	64.407
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		29.152		14.124		
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		80		-239		
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		29.232		13.885		
Totalresultat		37.292		83.651		

Balanse

Tall i hele 1000 kroner.

Eiendeler	Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og kontantekvivalenter		3.691	76.936	74.485
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		217.513	354.478	319.107
Utlån til og fordringer på kunder – brutto	1 og 2	8.386.266	7.372.922	6.854.179
– nedskrivninger utlån – steg 1 og 2 (tidl. gruppenedskrivninger)	1 og 3	-24.095	-11.200	-32.200
– nedskrivninger utlån – steg 3 (tidl. individuelle)	1 og 3	-3.697	-4.017	-8.318
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8.358.474	7.357.705	6.813.661
Rentebærende verdipapirer	5	954.271	718.125	702.686
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	283.873	161.839	135.819
Varige driftsmidler		485	670	799
Andre eiendeler		10.407	108	223
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			18.552	13.814
Sum eiendeler		9.828.714	8.688.413	8.060.594
Gjeld	Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Innlån fra kredittinstitusjoner		46.333	71.020	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		5.895.822	5.159.975	4.784.359
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	2.651.262	2.348.708	2.298.711
Annen gjeld		43.806	59.336	51.492
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			15.682	14.012
Avsetning		19.438	1.205	2.070
Ansvarlig lånekapital	6	50.260	154.800	110.000
Sum gjeld		8.706.921	7.810.726	7.260.645
Egenkapital				
Innskutt egenkapital – eierandelskapital	7	101.250	101.250	101.250
Innskutt egenkapital – fondsobligasjonskapital		75.000		
Opptjent egenkapital		945.543	776.437	698.699
Sum egenkapital	8 og 9	1.121.793	877.687	799.949
Sum gjeld og egenkapital		9.828.714	8.688.413	8.060.594
Poster utenom balansen				
Garantier	1	67.952	66.920	57.062
Eika Boligkreditt		2.715.176	2.175.571	1.726.643

Hovedtall – siste fem kvartal

Resultatutvikling (isolerte kvartalstall) - tall i MNOK.	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Netto renteinntekter	39,1	40,2	31,6	41,3	42,0
Sum netto driftsinntekter	7,2	4,9	25,6	10,5	11,2
Sum driftskostnader	-23,6	-23,3	-20,3	-23,6	-41,5
Resultat før tap	22,8	21,8	37,0	28,3	11,6
Netto tap på utlån og garantier (kostnader - / inntekter +)	-0,3	-8,4	-1,0	-1,0	-2,3
Resultat før skatt	22,6	13,4	36,0	27,3	9,3
Skatt	-6,4	-3,9	-4,1	-6,9	-1,3
Resultat etter skatt	16,1	9,5	31,8	20,4	8,1
Resultatposter over utvidet resultat		0,5	-15,6	-0,3	29,2
Totalresultat		10,0	16,2	20,1	37,3

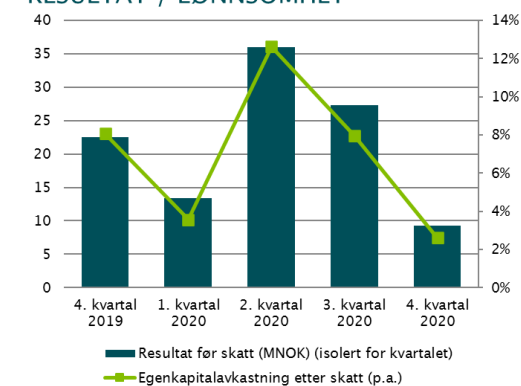
Balanseutvikling (utvalgte poster) - tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

Forvaltningskapital inkl. lån i EBK	10.864	11.205	12.075	12.288	12.544
Forvaltningskapital	8.688	8.976	9.578	9.676	9.829
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	8.572	8.723	8.906	9.144	9.415
Brutto utlån inkl. lån i EBK	9.548	9.848	10.365	10.788	11.101
Brutto utlån (egen balanse)	7.373	7.620	7.869	8.177	8.386
Utlån EBK	2.176	2.229	2.497	2.611	2.715
Utlån næring	1.766	1.854	1.994	2.205	2.306
Innskudd	5.160	5.436	5.917	6.043	5.896

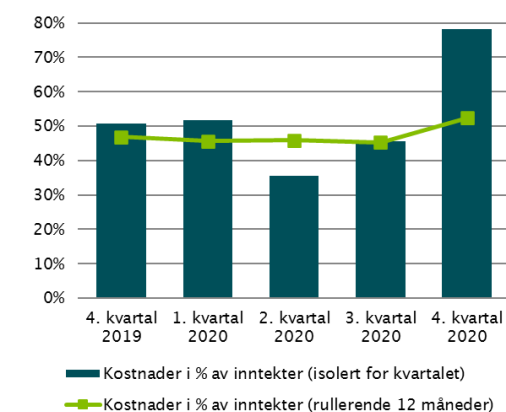
Nøkkeltall – Lønnsomhet (isolerte kvartalstall)

Netto renteinntekt (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	1,81 %	1,85 %	1,43 %	1,80 %	1,77 %
Sum netto driftsinntekter (p.a.) i % av gj.sn. forvaltning	0,34 %	0,22 %	1,15 %	0,46 %	0,48 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av gj. sn. forvaltningskapital	0,75 %	0,44 %	1,43 %	0,89 %	0,34 %
Kostnader i % av inntekter (isolert for kvartalet)	50,8 %	51,7 %	35,4 %	45,5 %	78,1 %
Kostnader i % av inntekter (rullerende 12 måneder)	46,8 %	45,6 %	45,9 %	45,2 %	52,4 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,01 %	-0,44 %	-0,05 %	-0,05 %	-0,11 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.) (justert for fondsobligasjon fom. 2020)	8,1 %	3,6 %	12,6 %	8,0 %	2,6 %

RESULTAT / LØNNSOMHET

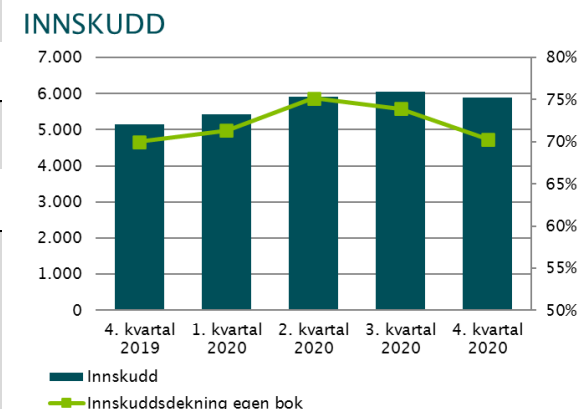
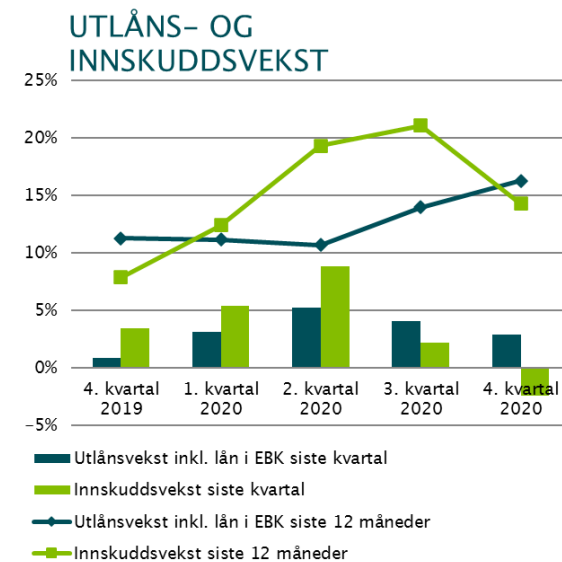


KOSTNADER / INNTEKTER



Nøkkeltall – siste fem kvartal

	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Balansevekst					
Utlånsvekst inkl. lån i EBK siste kvartal	0,9 %	3,1 %	5,3 %	4,1 %	2,9 %
Utlånsvekst inkl. lån i EBK siste 12 måneder	11,3 %	11,2 %	10,7 %	14,0 %	16,3 %
Næringskunder – utlånsvekst siste 12 måneder	24,6 %	25,3 %	16,5 %	26,3 %	30,6 %
Privatkunder – utlånsvekst inkl. lån i EBK siste 12 måneder	8,6 %	8,3 %	9,4 %	11,2 %	13,0 %
Innskuddsvekst siste kvartal	3,4 %	5,4 %	8,8 %	2,1 %	-2,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,9 %	12,4 %	19,3 %	21,1 %	14,3 %
Likviditet					
Innskuddsdekning	70,0 %	71,3 %	75,2 %	73,9 %	70,3 %
Innskuddsdekning inkl. lån i EBK	54,0 %	55,2 %	57,1 %	56,0 %	53,1 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	28,0 %	27,9 %	29,8 %	30,4 %	30,9 %
LCR	230 %	253 %	312 %	137 %	124 %
NSFR	125 %	128 %	129 %	127 %	126 %
Kredittkvalitet					
Næringslån i % av brutto utlån inkl. lån i EBK	18,5 %	18,8 %	19,2 %	20,4 %	20,8 %
Næringslån i % av brutto utlån	24,0 %	24,3 %	25,3 %	27,0 %	27,5 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,18 %	0,14 %	0,27 %	0,31 %	0,16 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,04 %	0,34 %	0,37 %	0,19 %	0,17 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen bok	0,21 %	0,31 %	0,32 %	0,32 %	0,33 %
– steg 1 og 2 (gruppenedskrivninger i 2019)	0,15 %	0,24 %	0,26 %	0,26 %	0,29 %
– steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0,05 %	0,07 %	0,07 %	0,06 %	0,04 %
Personal					
Antall årsverk ved kvartalsslutt	47	45	46	49	49
Forvaltningskapital inkl. lån i EBK per årsverk (tall i MNOK)	231	249	263	251	256
Egenkapitalbevis					
	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Antall egenkapitalbevisiere	354	359	358	363	366
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Eierbrøk	12,10 %	12,14 %	12,17 %	12,17 %	11,51 %
Børskurs per dato (kroner)	120,00	110,00	121,00	135,00	131,00
Bokført egenkapital per EK-bevis (inkl. resultat hittil i år per EK-bevis)	114,62	108,43	112,21	114,62	116,20
Resultat hittil i år per EK-bevis (kroner)	12,07	1,06	4,84	7,26	8,07
P/E (pris/resultat per EK-bevis) (annualisert resultat)	9,94	25,79	12,42	13,93	16,23
P/B (pris/bokført egenkapital)	1,05	1,01	1,08	1,18	1,13



Generell informasjon, regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapsprinsipper

Alle tall er i hele 1.000 kroner. Ingen deler av perioderegnskapet er revidert.

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Tallene for 2019 er ikke omarbeidet.

Regnskapsprinsipper i forbindelse med overgang til IFRS fra 01.01.2020 er omtalt i note 27 i årsrapporten for 2019. Effektene ved overgangen finnes i 6 ulike tabeller i note 28 i årsrapporten for 2019.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Covid-19 situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kreditt- risikoen for bankens låneportefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Per 4. kvartal er vurderingene fra 1. kvartal opprettholdt, men justert i tråd med økning i lånevolum.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende,

og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balanse- tidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

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 kvaliteten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av effekter av covid-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 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 risiko- klassifisering, samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markeds- utvikling (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. Se note 27 Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance- markering eller overgang til steg 2.

Både betydelig usikkerhet rundt estimater og at situasjonen med effekter av covid-19-epidemien fortsatt er usikker, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. 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. Bankens beregnede nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er for konsekvenser av epidemien.

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko): 117 millioner kroner.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko): 43 millioner kroner.
3. I middels grad påvirket (medium risiko): 2.006 millioner kroner.

4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko): 147 millioner kroner.
5. I høy grad påvirket (høy risiko): 23 millioner kroner.

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. Tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet utgjør 14,0 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. effekter av covid-19 f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. effekter av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med lånevolum. Tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet er 3,0 millioner kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 1.

Note 1 – Utlån, nedskrivninger og kredittap

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

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 fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
 – Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregnings-

forutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	1.231	2.848	3.045	7.123
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	17	-402	0	-384
Overføringer til steg 2	-132	1.122	0	991
Overføringer til steg 3	-14	-192	1.252	1.046
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	1	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-660	-584	-1.459
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-155	70	-16	-101
Andre justeringer	225	2.187	0	2.412
Nedskrivninger på utlån til personmarkedet per 31.12.2020	1.000	4.974	3.697	9.671

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – personkunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	5.289.064	312.737	5.052	5.606.853
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	98.693	-98.693	0	0
Overføringer til steg 2	-153.977	153.977	0	0
Overføringer til steg 3	-20.802	-12.899	33.701	0
Nye utlån utbetalt	2.225.027	87.901	1.238	2.314.166
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.756.732	-84.514	0	-1.841.246
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet per 31.12.2020	5.681.274	358.508	39.991	6.079.773

Note 1 – forts.

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder – næringskunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	2.458	4.326	972	7.757
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	77	-946	0	-869
Overføringer til steg 2	-108	854	0	746
Overføringer til steg 3	0	-65	0	-65
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	114	1	0	115
Utlån som er fraregnet i perioden	-345	-1.508	-3	-1.856
Konstaterte tap	0	0	-969	-969
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-405	-42	0	-447
Andre justeringer	9.994	3.714	0	13.708
Nedskrivninger på utlån til næringskunder per 31.12.2020	11.785	6.335	0	18.121

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – næringskunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	1.605.661	159.309	1.100	1.766.069
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	74.074	-74.074	0	0
Overføringer til steg 2	-128.912	128.912	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.051	2.051	0
Nye utlån utbetalt	837.580	143.666	0	981.246
Utlån som er fraregnet i perioden	-230.880	-208.835	-2.077	-441.792
Konstaterte tap	0	0	969	969
Brutto utlån til næringskunder per 31.12.2020	2.157.524	146.926	2.043	2.306.492

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	166	152	0	319
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	6	-76	0	-69
Overføringer til steg 2	-11	297	0	286
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	4	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-68	-51	0	-118
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	49	0	6
Andre justeringer	57	12	0	69
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier per 31.12.2020	121	388	0	509

Note 1 – forts.

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement per 01.01.2020	381.633	41.004	0	422.636
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	4.421	-4.421	0	0
Overføringer til steg 2	-38.609	38.609	0	0
Overføringer til steg 3	-264	0	264	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	189.113	595	0	189.708
Engasjement som er fraregnet i perioden	-115.204	-48.573	0	-163.777
Brutto ubenyttede kreditter og garantier per 31.12.2020	421.090	27.214	264	448.568

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger per 01.01	4.017	8.318	6.854
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	297	185	1.025
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.632	0	1.295
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.280	-58	-1.249
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-969	-4.428	392
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.697	4.017	8.318

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Periodens endring i forventet kredittap i steg 3	430	-4.604	1.052
Periodens endring i forventet kredittap i steg 1 og 2	12.149	-21.000	2.000
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	969	4.508	392
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	6	127	130
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-902	-158	-414
Periodens tapkostnader	12.652	-21.127	3.160

Tall i linje for steg 3 tilsvarer individuelle nedskrivninger i 2019 og 2018.

Tall i linje for steg 1 og 2 tilsvarer gruppenedskrivninger i 2019 og 2018.

Oversikt over totale nedskrivninger fordelt etter steg og type engasjement	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9				31.12.2020 IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder – amortisert kost	15.217	3.689	7.174	4.017	14.880	12.786	11.309	3.697	27.792
Eika Boligkreditt		490			490	286			286
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318	121	388		509
Lånetilsagn		117			117	17			17
Sum nedskrivninger	15.217	4.462	7.326	4.017	15.806	13.210	11.697	3.697	28.604
Bokført som reduksjon av balanseposter		3.689	7.174	4.017	14.880	12.786	11.309	3.697	27.792
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925	424	388		812

Note 2 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder, fordelt etter sektor og næring	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Primærnæring	26.171	22.914	22.953
Industri	17.484	16.075	47.902
Bygg og anlegg	344.092	329.132	186.343
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	68.408	48.555	60.708
Tjenesteytende næring ellers	209.626	178.573	155.275
Omsetning og drift av fast eiendom	1.625.499	1.155.782	925.838
Transport / kommunikasjon	15.213	15.038	17.935
Sum næringsutlån	2.306.493	1.766.069	1.416.954
Personkunder	6.079.773	5.606.853	5.437.225
Brutto utlån	8.386.266	7.372.922	6.854.179
Steg 1 nedskrivninger	-12.786		
Steg 2 nedskrivninger	-11.309		
Gruppevise nedskrivninger		-11.200	-32.200
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019 og 2018)	-3.697	-4.017	-8.318
Netto utlån	8.358.474	7.357.705	6.813.661
Utlånportefølje i Eika Boligkreditt (EBK)	2.715.176	2.175.571	1.726.643
Totale utlån inkl. lån i EBK	11.073.650	9.533.276	8.540.304



Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – personmarked	11.355	11.238	19.111
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) – næringsmarked	1.999	2.140	4.428
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-683	-1.480	-4.789
Netto misligholdte engasjementer	12.671	11.898	18.750
Tapsutsatte engasjementer			
Brutto tapsutsatte engasjementer – personmarked	14.317	2.730	0
Brutto tapsutsatte engasjementer – næringsmarked	0	0	3.847
Nedskrivninger i / forventet kredittap steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.014	-2.537	-3.528
Netto tapsutsatte engasjementer	11.303	193	318

Et **engasjement** kan bestå av utlån, garantier og ramme-kreditter. Et engasjement anses som **misligholdt** når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckt innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket.

Tapsutsatte engasjementer er engasjementer, som ikke er misligholdt etter definisjonen i noten over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.



Note 4 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall 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.

BALANSETALL	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.702.200	2.399.241	11.101.442
Innskudd fra kunder	3.787.505	2.108.316	5.895.822



Note 5 – Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 – Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 – Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS (EBK) er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS (EG) tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør aksjene i EBK og EG 258,3 millioner kroner av totalt 272 millioner kroner i nivå 3. Bankens verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på bankens egne estimater.

31.12.2020

Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		954.271		954.271
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			1.777	1.777
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	9.621	2.325	270.150	282.096
Sum verdipapirer	9.621	956.596	271.927	1.238.144

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2020	233.545	4.325
Verdiendringer ført mot resultatet	0	441
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	14.103	
Tilgang / kjøp	22.634	
Avgang / salg / endret verdsettelsesnivå	-132	-2.989
Utgående balanse 31.12.2020	270.150	1.777

Note 6 – Senior obligasjonslån og ansvarlig lån

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – senior obligasjonslån

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010822034	300.000	3 M Nibor + 0,54 %	03.05.2018	03.05.2021
NO 0010778871	300.000	3 M Nibor + 1,07 %	16.11.2016	16.11.2021
NO 0010837172	300.000	3 M Nibor + 0,57 %	20.11.2018	20.05.2022
NO 0010805666	300.000	3 M Nibor + 0,72 %	12.09.2017	12.09.2022
NO 0010848286	300.000	3 M Nibor + 0,66 %	21.03.2019	21.03.2023
NO 0010832579	300.000	3 M Nibor + 0,69 %	19.09.2018	19.09.2023
NO 0010868862	300.000	3 M Nibor + 0,70 %	18.11.2019	18.11.2024
NO 0010890809	300.000	3 M Nibor + 0,79 %	17.08.2020	17.09.2025
NO 0010907199	150.000	3 M Nibor + 0,73 %	19.11.2020	19.02.2026
NO 0010907165	100.000	3 M Nibor + 0,59 %	20.11.2020	20.02.2024
Påløpte rentekostnader	2.533			
Over / underkurs	-1.272			
Senior obligasjonslån – bokført verdi	2.651.262			

Låneavtalene, med opptak før 2019, har en ramme på 300 millioner kroner. I 2019 er lånerammen økt til 400 millioner kroner på nye lån.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – ansvarlig lån

ISIN	Pålydende	Rentebetingelser	Låneopptak	Forfall
NO 0010865405	50.000	3 M Nibor + 1,80 %	02.10.2019	02.10.2024
Påløpte rentekostnader	260			
Ansvarlig lån – bokført verdi	50.260			

Endringer i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

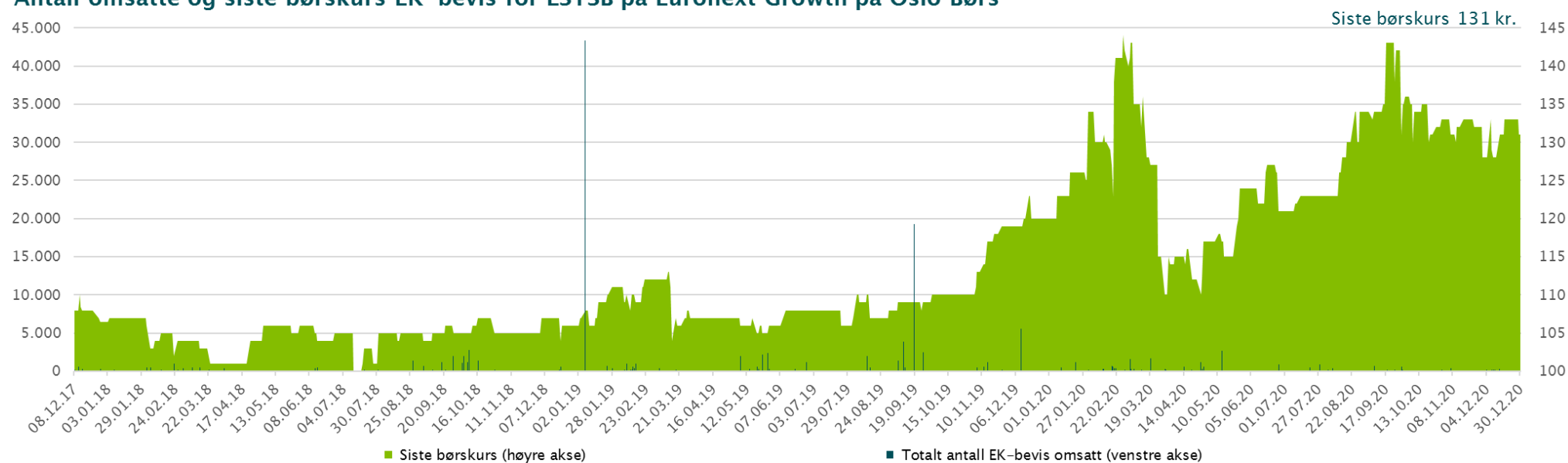
Type verdipapir	31.12.2019	Emittert	Forfall	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Senior obligasjonsgjeld	2.348.708	650.000	-350.000	2.554	2.651.262
Ansvarlig lånekapital	154.800	0	-29.800	-74.740	50.260

Fondsobligasjon på 75 MNOK er reklassifisert fra ansvarlig lånekapital til egenkapital fom. 01.01.2020.

Note 7 – Største eiere av egenkapitalbevis

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall bevis	Andel i %	Forts.	Antall bevis	Andel i %
Huser, Ole-Vidar	91.330	9,1 %	Stubberud, Knut	18.420	1,8 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91.330	9,1 %	Huser, Hanne	18.330	1,8 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43.890	4,4 %	Valskaar Holding AS	17.470	1,7 %
A Management AS	38.870	3,9 %	Storstrøm, Stein Arne	13.990	1,4 %
Skigarden AS	27.460	2,7 %	Holsten, Erik	13.770	1,4 %
Willys AS	27.460	2,7 %	Asak Eiendom AS	13.120	1,3 %
Braaten, Tarje	26.634	2,7 %	Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10.570	1,1 %
Floraveien Invest AS	26.180	2,6 %	Utkvitne, Rolf	10.000	1,0 %
Riisalleen Invest AS	26.090	2,6 %	Sum 20 største eiere	583.614	58,4 %
Bredde Invest AS	22.900	2,3 %	Sum øvrige eiere	416.386	41,6 %
Tosterud Holding AS	22.900	2,3 %	Sum totalt	1.000.000	100,0 %
Huser, Morten Erland	22.900	2,3 %			

Antall omsatte og siste børskurs EK-bevis for LSTSB på Euronext Growth på Oslo Børs

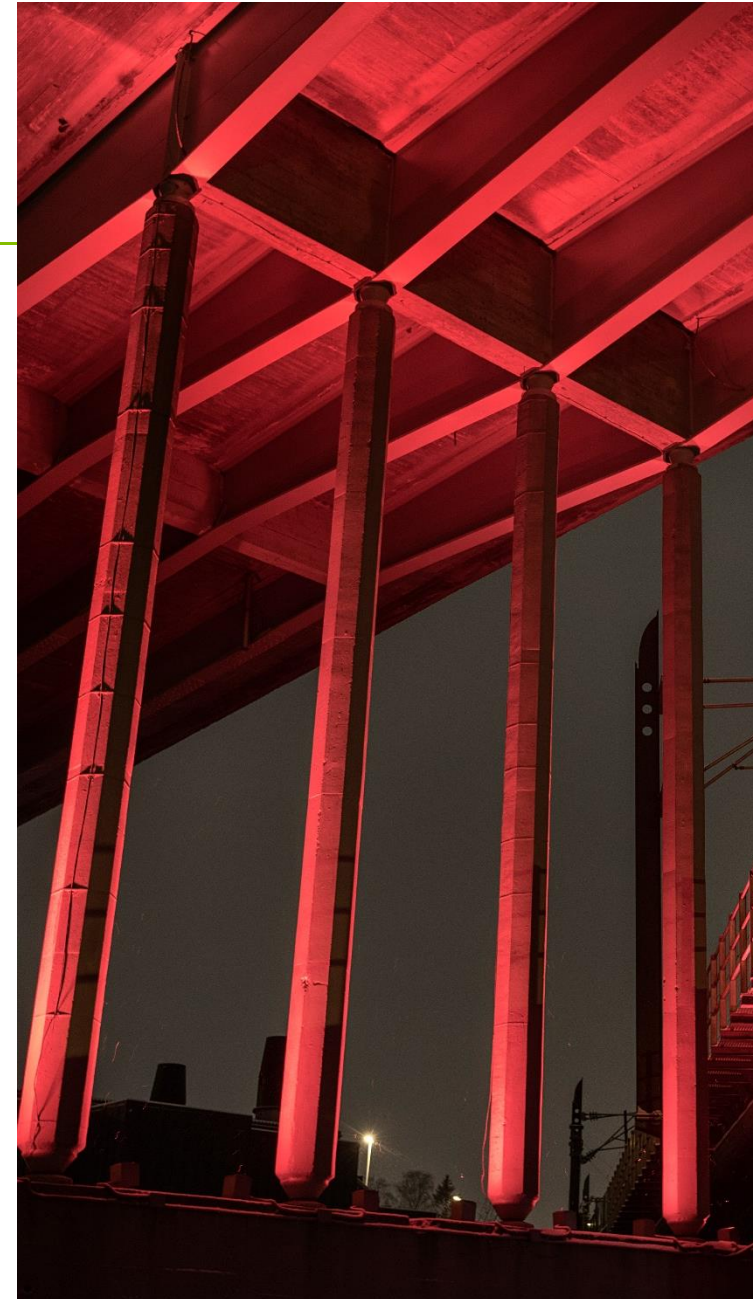


Note 8 – Egenkapitaloppstilling

Endringer i egenkapital	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital per 31.12.2018	100.000	1.250		1.306		697.393				799.949
Årsresultat 2019				12.069		82.069				94.138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-8.000				-8.000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-8.400						-8.400
Egenkapital per 31.12.2019	100.000	1.250		4.975		771.462				877.687
Overgang til IFRS (note 28 i årsrapport 2019)			75.000	-859	8.400	-5.865	11.572	87.109		175.356
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	100.000	1.250	75.000	4.116	8.400	765.596	11.572	87.109	0	1.053.043
Endret disponering generalforsamlingens årsmøte 19.03.2020				2.000	-2.000	2.000	-2.000			0
Egenkapital etter årsmøte 19.03	100.000	1.250	75.000	6.116	6.400	767.596	9.572	87.109	0	1.053.043
Utbetaling av utbytte og gaver					-6.400		-385			-6.785
Renter fondsobligasjon									-776	-776
Urealisert gevinst obligasjoner i FUG nullstilles								-746	746	0
Totalresultat 1. kvartal								520	9.510	10.031
Egenkapital per 31.03.2020	100.000	1.250	75.000	6.116	0	767.596	9.186	86.883	9.480	1.055.512
Utdeling av gaver							-2.163			-2.163
Renter fondsobligasjon									-689	-689
Totalresultat 2. kvartal								-15.594	31.814	16.220
Egenkapital per 30.06.2020	100.000	1.250	75.000	6.116	0	767.596	7.023	71.289	40.605	1.068.880
Utdeling av gaver							-51			-51
Renter fondsobligasjon									-562	-562
Resultat 3. kvartal								323	20.059	20.382
Verdiendring på investeringer i rentebærende verdipapirer etter skatt								-656		-656
Verdiendring på investeringer i egenkapitalinstrumenter etter skatt								383		383
Egenkapital per 30.09.2020	100.000	1.250	75.000	6.116	0	767.596	6.972	71.339	60.102	1.088.375
Utdeling av gaver							-2.445			-2.445
Renter fondsobligasjon									-1.429	-1.429
Resultat 4. kvartal								29.232	8.060	37.292
Urealisert gevinst obligasjoner i FUG nullstilles								-323	323	0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				91		655			-746	0
Renter på fondsobligasjon				-421		-3.036			3.457	0
Disponeringer				8.490		55.476	5.800		-69.766	0
Egenkapital per 31.12.2020	100.000	1.250	75.000	14.277	0	820.691	10.328	100.248	0	1.121.793

Note 9 – Kapitaldekning

Soliditet	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
Innskutt egenkapital – eierandelskapital	101.250	101.250	101.250	
Opptjent egenkapital	938.143	776.437	698.699	
Fradrag	-179.518	-69.745	-51.362	
Ren kjernekapital	859.875	807.941	748.587	
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	60.000	
Kjernekapital	934.875	882.941	808.587	
Ansvarlig lånekapital	50.000	79.800	50.000	
Netto ansvarlig kapital	984.875	962.741	858.587	
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)				
Stater	0	0	0	
Lokale og regionale myndigheter	62.651	46.190	39.088	
Institusjoner	76.436	101.928	102.063	
Foretak	100.584	247.963	207.638	
Pantesikret eiendom	3.861.740	3.356.932	3.094.874	
Forfalte engasjement	33.346	15.866	19.100	
Høyrisiko	494.854	6.488	6.688	
Obligasjoner med fortrinnsrett	35.517	31.020	32.450	
Egenkapitalposisjoner	103.816	87.769	80.000	
Øvrige engasjementer 100 %	62.218	49.853	75.550	
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.831.161	3.944.008	3.657.449	
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	355.229	329.666	307.863	
Beregningsgrunnlag	5.186.391	4.273.674	3.965.312	
				(Overgang til IFRS)
Banken	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2020
Ren kjernekapitaldekning i %	16,6 %	18,9 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning i %	18,0 %	20,7 %	20,4 %	20,9 %
Kapitaldekning i %	19,0 %	22,5 %	21,7 %	22,8 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	9,4 %	10,0 %	9,8 %	



Note 9 – forts.

Ansvarlig kapital inkl. selskaper i samarbeidende gruppe	(Overgang til IFRS)			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2020
Ren kjernekapital	1.029.668	877.497	802.986	957.186
Ren kjernekapital i %	16,3 %	17,2 %	17,0 %	18,7 %
Kjernekapital	1.122.510	967.899	880.068	1.047.587
Kjernekapital i %	17,8 %	19,0 %	18,6 %	20,5 %
Ansvarlig kapital	1.194.981	1.067.091	947.272	1.146.780
Kapitaldekning i %	18,9 %	21,0 %	20,0 %	22,5 %
Beregningsgrunnlag	6.312.013	5.089.026	4.727.162	5.107.756
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	8,6 %	8,6 %	8,3 %	



Note 10 - Resultat per egenkapitalbevis

Eierbrøk

Eierbrøk vektet gjennomsnitt er utregnet med utgangspunkt i eierbrøk per 01.01.2020, justert for utbetalinger i perioden. Antall utstedte egenkapitalbevis er 1.000.000.

	31.12.2020	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	01.01.2020	31.12.2019
Eierandelskapital	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Overkursfond	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte på 7,4 MNOK per 31.12.2020	6.877	6.116	6.116	6.116	4.116	4.975
Sum eierandelskapital (A)	108.127	107.366	107.366	107.366	105.366	106.225
Sparebankens fond	820.691	767.596	767.596	767.596	765.596	771.462
Gavefond	10.328	6.972	7.023	9.186	11.572	
Grunnfondskapital (B)	831.019	774.569	774.620	776.783	777.168	771.462
Fond for urealiserte gevinster	100.248	71.339	71.289	86.883	87.109	
Fondsobligasjon	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	
Avsatt utbytte	7.400	-	-	-	8.400	
Annen egenkapital	-	60.102	40.605	9.480	-	
Sum egenkapital	1.121.793	1.088.375	1.068.880	1.055.512	1.053.043	877.687
Eierbrøk A/(A+B)	11,51 %	12,17 %	12,17 %	12,14 %	11,94 %	12,10 %
Eierbrøk vektet gjennomsnitt	12,17 %	12,16 %	12,15 %	12,14 %		
Resultat etter skatt hittil i år	69.766	61.706	41.324	9.510		
- renter fondsobligasjon hittil i år	-3.457	-2.028	-1.465	-776		
Resultatdisponering til sparebankens fond og egenkapitalbevisiere	66.309	59.678	39.859	8.734		
Resultat per egenkapitalbevis i hele kroner	8,07	7,26	4,84	1,06		

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet som forholdet mellom resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis ihht. vektet gjennomsnittlig eierbrøk og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året.

Resultat og utbytte per egenkapitalbevis	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Egenkapitalbeviserne andel av bankens resultat (kroner)	8.069.796	12.068.757	8.707.235	631.933
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Totalt resultat per egenkapitalbevis (kroner)	8,07	12,07	8,71	0,63
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (kroner)	7,40	8,40	7,40	0,63
Rest foreslått overført til utjevningsfond, per egenkapitalbevis (kroner)	0,67	3,67	1,31	0
Utbyttegrad	92 %	70 %	85 %	100 %

Effektiv avkastning per egenkapitalbevis

Børskurs per 31.12	131,00	120,00	106,00	106,50
Utbetalt utbytte i året	6,40	7,40	0,63	0,00
Børskurs per 01.01	120,00	106,00	106,50	105,00
Effektiv avkastning i kroner	17,40	21,40	0,13	1,50
Effektiv avkastning i prosent	14,5 %	20,2 %	0,1 %	1,4 %
Direkte avkastning (avsatt utbytte i % av børskurs ved årets slutt)	5,6 %	7,0 %	7,0 %	0,6 %

Nøkkelinformasjon for foreslått kontantutbytte 2020

Vedtaksdato	25.03.2021
Siste dag inklusive	25.03.2021
Ex-dato	26.03.2021
Record date (eierregisterdato)	29.03.2021
Betalingsdato	09.04.2021

Note 11 – Implementering av IFRS 16 fom. 01.01.2021

IFRS 16 Leieavtaler blir implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler for banken balanseføres. Standarden fjerner tidligere skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrett (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektiv metode, og sammenligningstall blir ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2021. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter

Banken leier kontorene på Torvet 5 i Lillestrøm og på Lørenskog, samt en bil under ikke kansellerbare leiekontrakter innen ett til fire år. Bankens lånerente er beregnet til 0,96 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser, og kan ha mulighet for fornyelse.

Årlig leie og varighet

Kontorlokaler, Torvet 5, 2000 Lillestrøm. Avtale inngått i 2014. Kontraktstid 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.

Kontorlokaler, Ola Hegerbergsgate 10, 1461 Lørenskog. Avtale inngått i 2018. Leieperiode til 30.06.2023.

Årlig leie

3.483

275

Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:

01.01.2021

I løpet av ett år

3.808

Etter ett år men innen fem år

10.862

Etter fem år

-

Ikke kansellerbare leiekontrakter

14.670

Avstemming av leiebetalinger mot effekten av implementering av IFRS 16

01.01.2021

Leieforpliktelser per 31. desember 2020

14.670

Neddiskontering ved bruk av lånerenten på 0,96 %

-254

Kortsiktige / uvesentlige leieforpliktelser

-50

Leieforpliktelser per 1. januar 2021

14.366

