



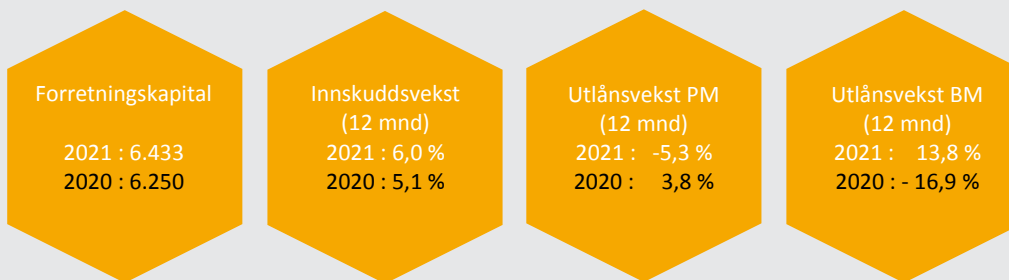
Kvartalsregnskap 31.03.2021

Bien Sparebank ASA

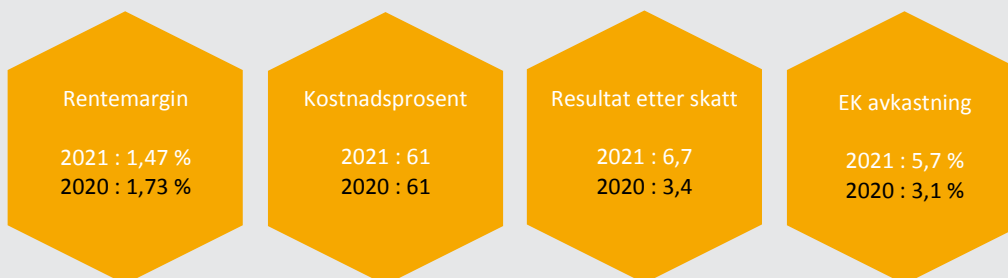
(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

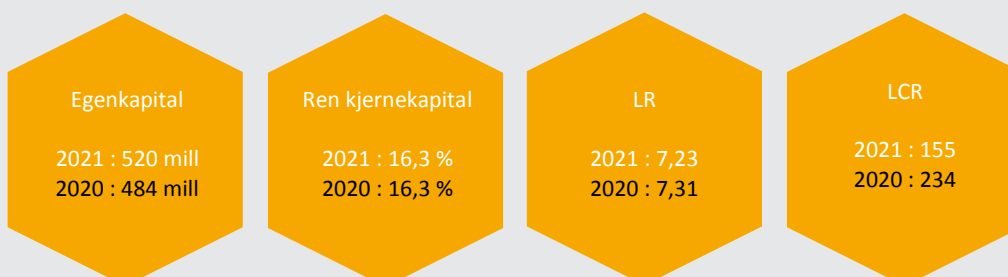
Utvikling pr 1. kvartal 2021



Lønnsomhet



Soliditet



God underliggende drift og positiv utvikling!

SAMMENDRAG

Covid-19 situasjonen har vedvart, og Oslo har vært nedstengt gjennom hele kvartalet. Banken har utnyttet denne tiden til å effektivisere arbeidsprosesser og utviklet nye verktøy til å følge opp kundene digitalt, og samtidig opprettholde nærheten i relasjonen.

Første kvartal 2021 endte med et resultat før tap og skatt på 9,5 millioner kroner, sammenlignet med 9,1 millioner kroner for samme periode i 2020.

Ekstraordinære tapsavsetninger fra første kvartal 2020 er foreløpig ikke tilbakeført, men det er heller ikke realisert tap i perioden. Resultat etter tap og skatt er derfor 3,2 millioner høyere enn på samme tid i fjor.

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.433 millioner kroner, tilsvarende en økning på 183 millioner kroner siste 12 måneder.

Konkurransen om de beste kundene er fortsatt sterk, mens bankens innlånskostnader har hatt en positiv utvikling. Rentemarginen viser en svak bedring med 0,05 prosentpoeng gjennom første kvartal.

På bedriftsmarkedet har banken hatt en positiv utvikling med 13,8 prosent utlånsvekst. Det er fortsatt tilbudsunderskudd på boligmarkedet, og flere nye boligprosjekter er igangsatt innenfor kvartalet. På personmarked er veksten negativ med minus 5,3 prosent for kvartalet. Banken opplever god tilstrømning av ordinære boliglån, men har bevisst redusert porteføljen av privatpersoner som driver med kjøp og salg av eiendom.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 5,70 prosent mot 3,1 prosent på samme tid i 2020.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde ved utgangen av første kvartal 18,5 millioner kroner, mot 21,2 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Rentemarginen var 1,47 prosent ved utgangen av perioden, mot 1,73 prosent på samme tid i fjor.

Siden nyttår har lavere fundingkostnader og økt volum på lån til bedriftsmarkedet medvirket til en bedring av rentemargin.

Inntekter fra lån overført til EBK inngår ikke som en del av rentenettoen, men fremkommer under posten andre provisjonsinntekter.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 5,8 millioner kroner etter første kvartal. Dette er en økning på 3,7 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Økningen er et resultat av bedre avkastning på finansielle investeringer.

Driftskostnader

I første kvartal er det beregnet en kostnadsprosent på 61. Dette er tilsvarende nivå som samme periode i 2020. Styrets langsiktige mål er K/I under 50.

Mislighold og tap

Misligholdte lån utgjorde ved utgangen av perioden 13,0 millioner kroner, en reduksjon på 10,6 millioner kroner siden årsskiftet. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,25 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Det er ikke avdekket grunnlag for nye individuelle tapsføringer i første kvartal.

Banken har så langt ikke hatt realiserte tap knyttet til Covid-19, men på grunn av fortsatt stor usikkerhet i markedet har styret valgt å beholde tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.433 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 5.121 millioner kroner og lån overført til EBK 1.312 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 182 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av første kvartal 5.094 millioner kroner inkludert EBK. Siste 12 måneder har det vært en negativ vekst på 3,2 prosent, mens det siste tre måneder har vært 1,4 prosent utlånsvekst i totalporteføljen.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 87,3 prosent av totale utlån. Veksten siste 3 måneder har vært på minus 0,9 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 12,7 prosent av totale utlån ved utgangen av kvartalet. Det er fortsatt rom for å vokse på bedriftsmarked inntil styrets maksimale ramme på 20 prosent av total portefølje. Hittil i år har porteføljen økt med 20,4 prosent, tilsvarende 110 millioner kroner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av kvartalet utgjorde 3.518 millioner kroner, som er en økning på 25,7 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekning på 93,0 prosent.

Likviditetssituasjonen vurderes fortsatt som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 894 millioner kroner. I tillegg til dette har banken aksjer for 136 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 97,7 millioner kroner. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 155, og ligger over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 836 millioner kroner, en reduksjon fra nyttår på 30 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se også note 8 for detaljer.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 460,4 millioner kroner, dette er en økning på 3,2 millioner kroner i forhold til årsskiftet.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	16,89 %	16,34 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	17,73 %
Kapitaldekning	20,44 %	19,90 %

Perioderesultatet for første kvartal er ikke tillagt kapitalen.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 31.03.2021:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
AS Vidsjå	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Markus Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
123 andre aksjonærer	14.480	9,23 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Utbredelsen av coronaviruset med tilhørende myndighetstiltak og konsekvenser for bedrifter og privatpersoner, har i sterk grad preget samfunnet generelt og markedsområdet vårt spesielt det siste året.

Bankens medarbeidere har gjennom store deler av året jobbet fra hjemmekontor, og i første kvartal 2021 har det vært påbudt med hjemmekontor i Oslo. Gjennom hele perioden har kundeaktiviteten

blitt opprettholdt, samtidig som det har vært fokus på å effektivisere arbeidsprosesser, øke medarbeidernes kompetanse og flytte den gode kundedialogen til Teams og andre digitale plattformer. Vi opplever at kundene våre kun i moderat grad har vært rammet av situasjonen, men vi har hatt tett oppfølging av de kundene som har trengt ekstra støtte.

Styret mener at det er grunn til forsiktig optimisme, men tar forbehold om at det fremdeles er en betydelig usikkerhet knyttet til pandemien og effekter av ulike tiltak i den forbindelse. Risikobildet er allikevel annerledes enn i fjor på samme tiden. Vi ser klar bedring i økonomien, fallende arbeidsledighet og boligpriser som er rekordhøye.

Fortsatt er det en del usikkerhet knyttet til viruset og vaksiner som vil kunne påvirke markedet negativt.

Marginpress og kampen om de beste lånekundene utgjør også en usikkerhet i tiden fremover. Fundingkostnadene har blitt redusert i løpet av våren, mens Norges Bank har varslet at renten kan settes opp i andre halvår, med videre oppgang neste år til 0,5 prosent som foliorente.

Det er styrets vurdering at Bien Sparebank har stått seg godt gjennom en krevende tid, og er godt rustet for videre vekst og utvikling.

Oslo, 11. mai 2021

**I styret for
BIEN SPAREBANK ASA**
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Agnes Bergo

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		1. kvartal		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Renteinntekter og lignende inntekter vurdert til amortisert kost		28.007	40.297	127.174
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.844	3.197	9.049
Rentekostnader og lignende kostnader		11.400	22.271	65.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.451	21.223	71.047
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.358	5.143	20.244
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.202	1.341	5.706
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.150	0	8.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		510	-1.712	2.916
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0		
Andre driftsinntekter		9	84	183
Netto andre driftsinntekter		5.826	2.174	25.972
Lønn og andre personalkostnader		7.466	6.490	25.894
Andre driftskostnader		6.153	7.564	35.286
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.111	209	566
Sum driftskostnader		14.729	14.263	61.746
Resultat før tap		9.547	9.135	35.273
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	217	4.884	3.759
Resultat før skatt		9.330	4.251	31.514
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.620	758	5.499
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.710	3.493	26.015
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		584	0	4.237
Andre poster				
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		584	0	4.237
Totalresultat		7.294	3.493	30.252

Balanse

EIENDELER	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Konter og kontantekvivalenter		2.109	2.543	2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		182.355	240.542	179.076
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	3.770.986	3.934.032	3.717.432
Rentebærende verdipapirer	9	894.498	530.679	900.916
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	234.159	213.740	232.411
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		30.286	4.543	4.185
Andre eiendeler		6.447	4.564	5.415
SUM EIENDELER		5.120.840	4.930.643	5.041.464
GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.21	31.03.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		152.150	187.232	132.613
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.517.912	3.319.048	3.492.162
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	835.972	864.154	832.938
Annen gjeld		21.330	21.351	22.732
Pensjonsforpliktelse		912	809	852
Avsetninger		28.534	3.532	147
Ansvarlig lånekapital	8	50.305	50.463	50.290
Sum gjeld		4.607.114	4.446.589	4.531.734
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		121.896	136.261	130.233
Fondsobligasjonskapital		28.697	30.153	28.687
Fond for urealiserte gevinster		42.275	0	36.663
Periodens resultat etter skatt		6.710	3.493	0
Sum egenkapital		513.725	484.054	509.730
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.120.840	4.930.643	5.041.464

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	172.444	141.703	28.687	36.663	130.233	509.730
Resultat etter skatt				0	6.710	6.710
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føring over utvidet resultat				584		584
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	584	6.710	7.294
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					-8.500	-8.500
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital			9			9
Renter på hybridkapital						0
Andre egenkapitaltransaksjoner				5.028	163	5.191
Egenkapital 31.3.2021	172.444	141.703	28.696	42.275	128.606	513.725

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	172.444	141.703	0	0	106.807	420.954
Overgang til IFRS			30.000		29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	141.703	30.000	0	135.986	480.133
Resultat etter skatt					3.493	3.493
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	3.493	3.493
Transaksjoner med eierne						0
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			153		275	428
Egenkapital 31.03.2020	172.444	141.703	30.153	0	139.754	484.054

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2021	2020	2020
Kostnader i % av inntekter	60,7 %	61,0 %	63,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	3,3 %	3,1 %	14,1 %
Rentemargin	1,47 %	1,73 %	1,42 %
Resultatført tap i % av utlån	0,01 %	0,12 %	0,10 %
Innskuddsdekning	93,0 %	84,1 %	93,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	18,42 %	15,5 %	13,0 %
Soliditet inkl. årets overskudd	10,20 %	9,98 %	9,94 %
Ren kjernekapitaldekning*	16,34 %	16,27 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning*	17,73 %	17,69 %	17,9 %
Kapitaldekning*	19,90 %	19,93 %	20,1 %
Leverage ratio*	7,36 %	7,18 %	7,3 %
LCR	155	234	152
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	5,70 %	3,12 %	5,29 %
NSFR	149	143	136

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.21–31.03.21, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. For overgang til IFRS henvises til note 32 i Årsregnskapet 2020.

IFRS 16 er innført med virkning fra 01.01.2021 uten omarbeiding av sammenlignbare tall. Effekten fremkommer som en leierett under Varige driftsmidler og en leieforpliktelse under Andre avsetninger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 1. kvartal 2021

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

Det er stor usikkerhet knyttet til de økonomiske forholdene og utsiktene rundt Covid-19. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

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

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Banken har ved utgangen av første kvartal 2 engasjementer i steg 3.

Det er knyttet mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt redusert i takt med utviklingen i styringsrenten og netto rentemargin vil med dette forventes å bli redusert de kommende periodene.

NOTE 2

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.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

	1. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement – PM	24.774	19.487	23.571
Brutto misligholdte engasjement – BM	2.972	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-4.673	0	-4.673
Netto misligholdte utlån	23.073	19.487	18.898

Andre tapsutsatte engasjementer

	1. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	0	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån og tap

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til 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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	254	1.609	4.673	6.536
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-267	0	-236
Overføringer til steg 2	-14	451	0	437
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	4	1	17
Utlån som er fraregnet i perioden	-52	-236	-4	-292
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	16	-143	4	-123
Andre justeringer	13	0	0	13
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	260	1.418	4.673	6.351

Kvartalsregnskap 31.03.2021

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.930.475	236.771	23.335	3.190.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.628	-54.628	0	0
Overføringer til steg 2	-93.955	93.955	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	153.290	12	0	153.302
Utlån som er fraregnet i perioden	-180.425	-26.553	-2.666	-209.643
Konstaterte tap			0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.864.012	249.558	20.670	3.134.239

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.154	3.572	0	4.726
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	111	-567	0	-456
Overføringer til steg 2	-60	707	0	648
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	165	1	0	167
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-218	0	-275
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	40	21	0	61
Andre justeringer	77	0	0	77
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.431	3.516	0	4.947

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	421.393	116.720	0	538.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.002	-61.002	0	0
Overføringer til steg 2	-74.716	74.716	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	130.442	1	0	130.443
Utlån som er fraregnet i perioden	-16.356	-4.155	0	-20.511
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	521.765	126.280	0	648.045

Kvartalsregnskap 31.03.2021

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	32	102	0	134
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-53	0	-48
Overføringer til steg 2	-12	72	0	60
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	1	0	10
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-5	-13	0	-18
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	-20	0	-24
Andre justeringer	1	0	0	1
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	27	89	0	116

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	275.882	21.830	0	297.713
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.530	-5.530	0	0
Overføringer til steg 2	-13.603	13.603	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	68.971	0	0	68.971
Engasjement som er fraregnet i perioden	-12.293	-2.861	0	-15.154
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	324.488	27.042	0	351.529

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.673	0	0
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	0	0	4.673
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	4.673	0	4.673

Kvartalsregnskap 31.03.2021

Tap på utlån:

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	0	0	0	0	4.673
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	279	4.920	279	4.920	-699
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	2	0	2	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-62	-38	-62	-38	-227
= Periodens tapskostnad	217	4.884	217	4.884	3.760

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	6.879	7.039	6.957
Bygg, anlegg	149.762	90.606	102.323
Varehandel	7.367	9.490	7.478
Transport	1.411	429	979
Eiendomsdrift etc	422.084	410.206	368.449
Annen næring	60.542	51.659	51.926
Sum næring	648.045	569.429	538.112
Personkunder	3.134.239	3.375.561	3.190.581
Brutto utlån	3.782.284	3.944.990	3.728.693
Steg 1 Nedskrivninger	-1.691	-2.891	-1.408
Steg 2 Nedskrivninger	-4.934	-8.067	-5.180
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	-4.673	0	-4.673
Netto utlån til kunder	3.770.986	3.934.032	3.717.432
Utlån formidlet via EBK	1.311.975	1.319.782	1.296.739
Totale utlån inkl. EBK	5.082.961	5.253.814	5.014.171

NOTE 6

Segmentinformasjon

Resultat	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	0	0	18.451	18.451			21.223	21.223	0	0	71.047	71.047
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.150	1.150			0	0			8.335	8.335
Netto provisjonsinntekter			4.156	4.156			3.803	3.803			14.538	14.538
Inntekter verdipapirer			510	510			-1.712	-1.712			2.916	2.916
Andre inntekter			9	9			84	84			183	183
Sum andre driftsinntekter	0	0	5.826	5.826	0	0	2.175	2.175	0	0	25.972	25.972
Lønn og andre personalkostnader			7.466	7.466			6.490	6.490			25.894	25.894
Avskrivninger på driftsmidler			1.111	1.111			209	209			566	566
Andre driftskostnader			6.153	6.153			7.564	7.564			35.286	35.286
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	14.730	14.730	0	0	14.263	14.263	0	0	61.746	61.746
Tap på utlån			217	217			4.884	4.884			3.759	3.759
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	0	0	9.330	9.329	0	0	4.251	4.252	0	0	31.514	31.515

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.134.239	648.045	-11.298	3.770.986	3.375.561	569.429	-10.958	3.934.032	3.190.581	538.113	-11.261	3.717.433
Innskudd fra kunder	1.919.804	1.598.108		3.517.912	1.751.613	1.567.436		3.319.048	1.929.395	1.562.766		3.492.162

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innbetalt aksjekapital	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	160.132	136.262	156.676
Sum egenkapital	474.279	450.409	470.823
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.129	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	-92.743	-82.786	-93.689
Sum ren kjernekapital	380.357	367.623	377.134
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	410.357	397.623	407.134
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	460.357	447.623	457.134

Kvartalsregnskap 31.03.2021

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	58.944	22.086	87.598
Offentlig eide foretak	0	0	-
Institusjoner	74.677	37.494	49.139
Foretak	25.052	38.582	57.994
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.591.799	1.780.492	1.599.171
Forfalte engasjementer	16.005	20.415	19.222
Høyrisikoengasjementer	130.188	0	71.357
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.728	26.581	20.549
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.709	19.294	22.108
Andeler verdipapirfond	23.601	22.291	25.036
Egenkapitalposisjoner	48.153	45.013	46.969
Øvrige engasjementer	70.112	31.460	33.338
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	182.424	169.472	182.424
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.253.392	2.213.179	2.214.905
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	20,44 %	20,23 %	20,64 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	17,97 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning	16,89 %	16,61 %	17,03 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,84 %	8,16 %	7,95 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	470.442	445.938	468.099
Kjernekapital	510.476	485.075	508.132
Ansvarlig kapital	573.115	546.548	570.774
Beregningsgrunnlag	2.879.611	2.741.654	2.847.417
Kapitaldekning	19,90 %	19,93 %	20,05 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	17,69 %	17,85 %
Ren kjernekapitaldekning	16,34 %	16,27 %	16,44 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,23 %	7,13 %	7,30 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	31.000	31.000	95.000	44.000	3 m Nibor + 144 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	0	0	30.000	0	3 m Nibor + 108 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	52.000	52.000	100.000	52.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	41.000	41.000	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.000	65.000	85.000	3m Nibor + 0.755 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.98 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.000	0	80.000	3m Nibor + 0.97 bp
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	50.000	50.000	0	0	3m Nibor + 0,70 bp
Over/Underkurs				1.972	4.154	1.938	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				835.972	864.154	832.938	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.305	50.463	50.290	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.305	50.463	50.290	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	832.938	50.000	-47.000	34	835.972
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	832.938	0	-47.000	34	835.972
Ansvarlig lån	50.290	0	0	15	50.305
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.290	0	0	15	50.305

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		894.498		894.498
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		97.690		97.690
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			136.469	136.469
Sum		992.188	136.469	1.128.657

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	135.883	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	584	
Investering	0	
Salg	0	
Utgående balanse	136.468	-

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:

$(\text{Resultat etter skatt/dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:

Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.