

Kvartalsrapport

1. 2021



DELÅRSRAPPORT PR. 31. MARS 2021

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

Resultat

Grue Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2021 et resultat før skattekostnad på 7,2 mill. kr, som er 8,1 mill. kr høyere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor. Sett i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet før skattekostnad 0,22 % mot -0,03 % på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør resultatet 5,3 mill.kr (0,16 %) mot -1,0 mill.kr (-0,03 %) i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 0,40 % av GFK mot 0,42 % på samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 14,4 mill. kr (0,43 % av GFK) mot 13,1 mill. kr (0,41 %) for tilsvarende periode i fjor.

Ved utgangen av 1. kvartal er det bokført 0,2 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,01 % av GFK. På samme tidspunkt i fjor hadde banken bokført tap med 2,3 mill. kr, tilsvarende 0,07 % av GFK, det vil si en reduksjon på 2,1 mill. kr.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2021 på 3.302,3 mill. kr, som er en økning på 115,6 mill. kr fra samme tidspunkt i fjor. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 3,6 %. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 3,0 mill. kr. eller 0,1 %.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 4.432,6 mill. kr mot 4.183,4 mill. kr på samme tidspunkt i fjor.

Kundeinnskudd / funding / likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 228,3 mill. kr, tilsvarende 9,9 %, og utgjorde ved kvartalsskiftet 2.543,9 mill kr. Innskuddsdekningen har i samme periode økt med 3,4 % fra 95,1 % til 98,5 %.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 hadde banken 4 obligasjonslån pålydende totalt 295,4 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en reduksjon på 146,8 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 1,16 %.

Banken har et ansvarlig lån på 40,1 mill. kr. Rentesats er 2,75 %.

Banken har ikke hatt behov for å utstede nye oppligasjonslån eller opptak av F-lån i Norges Bank etter utbruddet av Covid-19 pandemien.

Ulike nøkkeltall i tilknytning til innskudd/funding/likviditet fremgår av egen nøkkeltallsoppstilling og notene til regnskapet i delårsrapporten⁷

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse har økt med 150,2 mill. kr (6,19 %) fra samme periode i fjor, og endte på 2.577,3 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2021. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 133,5 mill. kr i samme periode, og utgjorde 1.130,3 mill. kr ved kvartalsskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 34,5 mill. kr (1,4 %).

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalsskiftet 33,2 % mot 32,2 % for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån er i løpet av det siste året redusert med 2,1 mill. kr fra 3,4 mill. kr til 1,3 mill. kr. IFRS nedskrivninger på utlån er i samme periode blitt økt med 1,4 mill. kr fra 3,6 mill. kr til 5,0 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,24 % mot 0,29 % på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 88,0 % og 12,0 % ved utgangen av 1. kvartal 2021. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 86,4 % og 13,6 %.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året redusert med 2,5 mill.kr til 2,6 mill.kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement økt med 0,2 mill.kr til 5,6 mill.kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 0,1 mill.kr fra 5,6 mill. kr til 5,5 mill.kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret redusert med 0,9 mill.kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 12,9 mill.kr, som er en reduksjon på 8,0 mill.kr siden utgangen av 1. kvartal i fjor og en reduksjon på 1,7 mill.kr siden årsskiftet.

Banken har ikke innvilget noen lån med statsgaranti fra GIEK.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 426,9 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2021. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 453,1 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, og er i sin helhet bokført til markedsverdi.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 hadde banken 49,1 mill. kr i bokført verdi i beholdning av pengemarkedsfond og 33,7 mill. kr av obligasjonsfond. På tilsvarende tidspunkt i fjor hadde banken en beholdning av pengemarkedsfond på 48,2 mill. kr. og obligasjonsfond på 31,7 mill. kr. Beholdningen er klassifisert som omløpsmidler til markedsverdi.

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av 1. kvartal 2021 bokført til markedsverdi på 107,1 mill. kr, og betraktes i sin helhet som anleggsmidler. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Bankens aksjer i Grue Næringssselskap AS er i regnskapsoppstillingen skilt ut fra den øvrige aksjebeholdningen og bokført som eierinteresser i tilknyttet selskap.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 1. kvartal 2021 blitt beregnet til 20,1 %, 20,1 % og 22,6 %. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 20,3 %, 20,3 % og 22,9 %.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Grue Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Grue Sparebank har en eierandel på 1,15 % i Eika Boligkreditt AS og 1,06 % i Eika Gruppen AS.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 18,7 %, 19,1 % og 21,4 %.

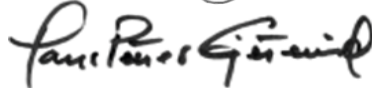
Kirkenær, 31. mars 2021 / 29. april 2021



Hanne H Rolsdorph
Styreleder



Frank Rognstad



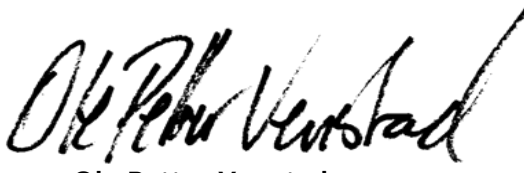
Hans Petter Gjeterud
Banksjef



Anita Madshus



Kari Nordset Birkely



Ole Petter Venstad



Jan Erik Bråten

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal	1. kvartal	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		16.789	23.461	16.789	23.461	77.543
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.118	2.713	1.118	2.713	6.930
Rentekostnader og lignende kostnader		4.573	12.740	4.573	12.740	31.865
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.334	13.434	13.334	13.434	52.609
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.063	6.814	8.063	6.814	23.249
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		579	543	579	543	2.422
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		134	-	134	-	7.088
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		597	-5.417	597	-5.417	1.487
Andre driftsinntekter		298	254	298	254	1.218
Netto andre driftsinntekter		8.514	1.108	8.514	1.108	30.620
Lønn og andre personalkostnader		6.863	5.729	6.863	5.729	22.735
Andre driftskostnader		6.953	6.943	6.953	6.943	27.875
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke- finansielle eiendeler		554	425	554	425	1.749
Sum driftskostnader		14.370	13.097	14.370	13.097	52.359
Resultat før tap		7.477	1.445	7.477	1.445	30.870
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	230	2.306	230	2.306	3.264
Resultat før skatt		7.247	-861	7.247	-861	27.605
Skatt på ordinært resultat		1.944	139	1.944	139	5.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.303	-1.000	5.303	-1.000	22.037
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		472	-	472	-	1.032
Sum utvidet resultat		472	-	472	-	1.032
Totalresultat		5.775	-1.000	5.775	-1.000	23.069

BALANSE - Eiendeler

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		5.440	5.966	5.025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		76.670	104.449	76.778
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2,3,4	2.577.345	2.427.159	2.542.871
Rentebærende verdipapirer	6	426.931	453.081	463.443
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	188.234	174.310	187.304
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.695	1.818	1.695
Varige driftsmidler		25.962	18.312	20.599
Andre eiendeler		53	1.606	1.641
SUM EIENDELER		3.302.329	3.186.700	3.299.356

BALANSE - Gjeld og egenkapital

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.371	3.258	4.020
Innskudd fra kunder		2.543.894	2.315.622	2.481.417
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	295.400	442.210	360.407
Annen gjeld		11.856	10.316	11.681
Avsetninger		5.804	4.698	5.611
Ansvarlig lånekapital	7	40.083	40.119	40.074
Sum gjeld		2.900.408	2.816.223	2.903.210
Fond for vurderingsforskjeller		-	98	-
Fond for urealiserte gevinster		29.048	28.656	29.048
Gavefond		6.600	-	6.600
Opptjent egenkapital - Sparebankens fond		360.499	342.723	360.499
Periodens udisponerte resultat etter skatt		5.775	-1.000	-
Sum egenkapital		401.922	370.477	396.146
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.302.329	3.186.700	3.299.356

Kirkenær, 31. mars 2021 / 29. april 2021



Hanne H Rolsdorph
Styreleder



Frank Rognstad



Hans Petter Gjeterud
Banksjef



Anita Madshus



Kari Nordset Birkely



Ole Petter Venstad



Jan Erik Bråten

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				
	Spare- bankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2021	360.499	6.600	-	29.048	396.146
Resultat etter skatt	5.303				5.303
Verdiendring tilgjengelig for salg	472				472
Andre egenkapitaltransaksjoner					-
Sum egenkapital 31.03.2021	366.274	6.600	-	29.048	401.922
Sum egenkapital 31.12.2019	345.298	-	98	-	345.396
Overgang til IFRS	-2.575	-	-	28.656	26.081
Egenkapital 01.01.2020	342.723	-	98	28.656	371.477
Resultat etter skatt	-1.000	-	-	-	-1.000
Verdiendring tilgjengelig for salg	-				-
Andre egenkapitaltransaksjoner					-
Sum egenkapital 31.03.2020	341.723	-	98	28.656	370.477

NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,60 %	1,69 %	1,62 %
Netto andre driftsinntekter	1,02 %	0,14 %	0,94 %
Sum driftskostnader	1,72 %	1,65 %	1,61 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,03 %	0,29 %	0,10 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,87 %	-0,11 %	0,85 %
Skatt på ordinært resultat	0,23 %	0,02 %	0,17 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,64 %	-0,13 %	0,68 %
Nøkkeltall resultat	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Driftskost. i % av inntekter (inkl. utbytte og verdiendring verdipapirer)	65,8 %	90,1 %	62,9 %
Driftskost. i % av inntekter (ekskl. verdiendring verdipapirer)	67,6 %	65,6 %	64,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,7 %	0,0 %	4,0 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt, % (annualisert)	7,6 %	-1,0 %	7,3 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt, % (annualisert)	5,3 %	-1,1 %	5,9 %
Nøkkeltall soliditet	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning	20,1 %	20,3 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	20,3 %	20,4 %
Kapitaldekning	22,6 %	22,9 %	22,9 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,90 %	9,7 %	10,0 %
Nøkkeltall likviditet	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
LCR - Liquidity Coverage Ratio	113,0 %	169,8 %	122,6 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	133,1 %	138,2 %	134,1 %
Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Innskuddsdekning (bank)	98,5 %	95,1 %	97,4 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	68,6 %	67,6 %	68,4 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	88,0 %	86,4 %	88,7 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	12,0 %	13,6 %	11,3 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	91,7 %	90,4 %	92,1 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	8,3 %	9,6 %	7,9 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	33,2 %	32,2 %	32,4 %

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

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 bruksretteieindelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieindelen 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. Bruksretteieindelen avskrives over leieperioden. Banken har i leie av kontor lokaler som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

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

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

Bruksretteieindelen 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.

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 for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye 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 kreditt risiko 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 forventet kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyest gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

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

Ny 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 krensen lik 1.000 kroner og 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 - U

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

Virkelig verdi for finansielle instrume

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 verdsettelsen kreves det utstakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, 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.

Note 2 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikgholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med

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

- 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 nedskrivningar 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	488	839	622	1.950
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Overføringer til steg 1	18	-178	-	-161
Overføringer til steg 2	-17	295	-	277
Overføringer til steg 3	-0	-19	400	381
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	18	15	-	33
Utlån som er fraregnet i perioden	-13	-47	-9	-69
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	-201	-	-234
Andre justeringer	30	-	-	30
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	492	702	1.014	2.207

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	2.126.792	129.070	5.428	2.261.291
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31.086	-31.086	-	-
Overføringer til steg 2	-38.882	40.665	-1.783	0
Overføringer til steg 3	-293	-1.168	1.461	-
Nye utlån utbetalt	186.177	15	1.264	187.456
Utlån som er fraregnet i perioden	-163.150	-9.119	-995	-173.264
Konstaterte tap	-	-	-89	-89
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.141.730	128.378	5.286	2.275.394

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	155	3.478	310	3.943
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-3	-	-2
Overføringer til steg 2	-8	135	-	127
Overføringer til steg 3	-27	-261	-	-289
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2	-13	-	-12
Utlån som er fraregnet i perioden	-15	-7	-	-23
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	38	70	-	108
Andre justeringer	155	82	-	238
Nedskrivningar bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	300	3.481	310	4.091

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	259.117	27.885	470	287.472
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	411	-411	-	-
Overføringer til steg 2	-10.179	10.179	-0	-0
Overføringer til steg 3	-1.810	-4.805	6.615	-
Nye utlån utbetalt	31.634	2.783	-	34.417
Utlån som er fraregnet i perioden	-12.512	-969	-160	-13.642
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmakredet pr. 31.03.2021	266.661	34.663	6.925	308.248

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	21	21	-	41
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-1	-	-1
Overføringer til steg 2	-1	3	-	2
Overføringer til steg 3	-	-0	-	-0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	17	-	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-8	-	-12
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	-0	-	-2
Andre justeringer	0	-	-	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	20	30	-	50

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	169.418	4.515	-	173.933
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	-	-
Overføringer til steg 2	-213	213	-13	-13
Overføringer til steg 3	-	-13	-13	-26
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.286	-	-	38.286
Engasjement som er fraregnet i perioden	5.157	974	47	6.178
Ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2021	212.662	5.674	21	218.357

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	30.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	932	2.303
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	400	2.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-9	-2.146
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.225
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.323	932

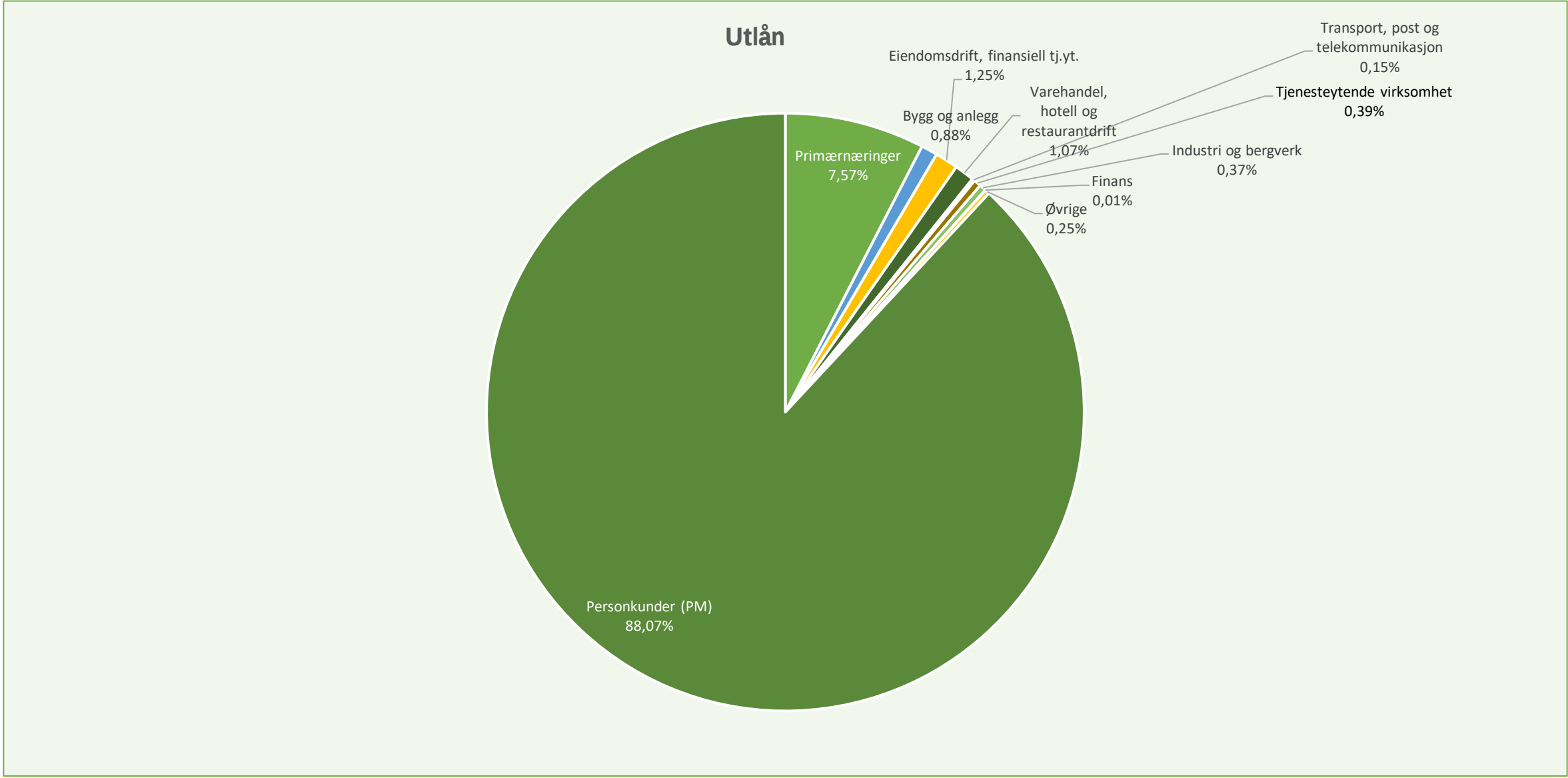
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	391	948	-1.371
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-	-	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-178	43	1.223
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3	-	516	2.991
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	89	676	686
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-72	123	-264
Tapskostnader i perioden	230	2.306	3.264

Note 3 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - PM	2.563	5.087	3.636
Brutto misligholdte engasjement - BM	4.674	4.270	471
Individuelle nedskrivninger	922	1.430	932
Netto misligholdte engasjement	6.315	7.927	3.175
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - PM	2.728	-	1.790
Brutto misligholdte engasjement - BM	2.839	5.372	-
Individuelle nedskrivninger	401	2.000	-
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	5.166	3.372	1.790

Note 4 - FORDELING AV UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder fordelt etter sektor og næring	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Primærnæringer	195.472	233.402	197.621
Bygg og anlegg	22.843	14.863	18.197
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	32.219	28.615	30.948
Varehandel, hotell og restaurantdrift	27.651	10.851	9.133
Transport, post og telekommunikasjon	3.786	3.128	2.817
Tjenesteytende virksomhet	10.186	12.984	10.037
Industri og bergverk	9.548	15.171	12.053
Finans	172	187	176
Øvrige	6.370	10.927	6.492
Sum utlån til næringskunder (BM)	308.248	330.128	287.473
Sum utlån til personkunder (PM)	2.275.394	2.097.030	2.255.398
Brutto utlån til kunder (banken)	2.583.642	2.427.159	2.542.871
Nedskrivning steg 1	- 791	- 971	- 643
Nedskrivning steg 2 / Gruppevise nedskrivninger i 2019	- 4.183	- 2.637	- 4.318
Nedskrivning steg 3	- 1.323	- 3.430	- 932
Netto utlån til kunder (banken)	2.577.345	2.420.121	2.536.979
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.130.268	996.724	1.082.381
Totale netto utlån inkl. EBK - porteføljen	3.707.613	3.416.845	3.619.359



Note 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	13.713	2.827	1.367	17.907	18.788	3.905	3.482	26.174
Rentekostnader	2.145	799	1.629	4.573	7.116	1.857	3.767	12.740
Netto renteinntekter	11.568	2.029	-263	13.334	11.671	2.048	-285	13.434
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			134	134			-	-
Netto provisjonsinntekter	947	128	6.409	7.484	2.342	368	3.561	6.271
Inntekter verdipapirer			597	597			-5.417	-5.417
Andre inntekter			298	298			254	254
Sum andre driftsinntekter	947	128	7.438	8.514	2.342	368	-1.602	1.108
Personalkostnader			6.863	6.863			5.729	5.729
Avskrivninger			554	554			425	425
Andre driftskostnader			6.953	6.953			6.943	6.943
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	14.370	14.370	-	-	13.097	13.097
Tap på utlån	304	-74	-	230	46	2.260	-	2.306
Resultat før skatt	12.211	2.231	-7.194	7.247	13.968	155	-14.984	-861
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.275.394	308.248	-	2.583.642	2.104.069	330.128	-	2.434.197
Innskudd fra kunder	1.971.908	571.986	-	2.543.894	1.856.657	458.965	-	2.315.622

Note 6 - VERDIPAPIRER

1. kvartal 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		426.931		426.931
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		82.849		82.849
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			105.385	105.385
Sum	-	509.780	105.385	615.165
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	
Inngående balanse 01.01			104.965	
Realisert gevinst/tap				
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			-52	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat			472	
Investering			-	
Salg				
Utgående balanse			105.385	

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene xx mill. kroner av totalt xx mill. kroner i nivå 3.

1. kvartal 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		451.808		451.808
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		79.675		79.675
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			96.354	96.354
Sum	-	531.483	96.354	627.837
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	
Inngående balanse 01.01			96.180	
Realisert gevinst/tap			-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			174	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat			-	
Investering			-	
Salg			-	
Utgående balanse			96.354	

Note 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat - og obligasjonslån							
NO0010818297	08.03.2018	08.03.2021	100.000	-	81.346	65.046	3 mnd. NIBOR+0,70%
NO0010831506	06.09.2018	06.09.2021	100.000	100.071	100.145	100.067	3 mnd. NIBOR+0,61%
NO0010838949	03.12.2018	03.06.2022	100.000	100.102	100.161	100.094	3 mnd. NIBOR+0,82%
NO0010853658	05.06.2019	05.10.2022	60.000	60.158	100.205	60.131	3 mnd. NIBOR+0,61%
NO0010904535	03.11.2020	03.11.2023	35.000	35.069	60.353	35.070	4 mnd. NIBOR+0,78%
Sum sertifikater og obligasjoner + påløpte renter (fra 2020)				295.400	442.210	360.407	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		31.12.2020	Rentevilkår
				31.03.2021	30.03.2020		
Ansvarlig lånekapital							
NO 0010853617	05.06.2019	05.06.2029	40.000	40.083	40.119	40.074	3 mnd. NIBOR+2,30%
Sum ansvarlig lånekapital + påløpte renter (fra 2020)				40.083	40.119	40.074	

			Balanse	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden			31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld			360.407	-	-65.000	-7	295.400
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			360.407	-	-65.000	-7	295.400
Ansvarlige lån			40.074		-	9	40.083
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner			40.074	-	-	9	40.083

Note 8 - KAPITALDEKNING

Beregning av ansvarlig kapital	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	360.499	341.862	360.499
Gavefond	6.600	-	6.600
Fond for urealiserte gevinster	29.048	28.656	29.048
Fond for vurderingsforskjeller	-	98	-
Fradrag	-66.447	-58.263	-66.066
Ren kjernekapital / kjernekapital	329.699	312.353	330.080
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner			
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Sum netto ansvarlig kapital	369.699	352.353	370.080
Beregningsgrunnlag (risikovektet verdi / standardmetoden)	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Stater og sentralbanker	-	-	-
Lokale/reg. myndigheter	7.647	7.638	7.623
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	48.814	60.508	62.621
Foretak	33.348	29.426	37.164
Pant i fast eiendom	1.195.558	1.097.334	1.160.881
Forfalte engasjementer	12.626	8.323	9.858
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.900	12.847	12.899
Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	11.551	17.145	11.604
Andeler i verdipapirfond	37.934	35.696	37.553
Egenkapitalposisjoner	43.791	41.543	43.787
Øvrige engasjementer	102.032	104.072	100.551
Sum beregninggrunnlag for kredittrisiko	1.506.201	1.414.532	1.484.539
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	133.089	124.122	133.089
Samlet beregninggrunnlag	1.639.289	1.538.654	1.617.628
Ren kjernekapitaldekning %	20,1 %	20,3 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning %	20,1 %	20,3 %	20,4 %
Kapitaldekning %	22,6 %	22,9 %	22,9 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	9,9 %	9,7 %	10,0 %

Konsolidert kapitaldekning samarbeidende grupper (banken + EBK - Eika Gruppen)	31.03.2021	30.03.2020	31.12.2020
Banken har eierandel på 1,06 % i Eika Gruppen AS og på 1,15 % i Eika Boligkreditt AS			
Ren kjernekapital	395.828	368.215	395.192
Kjernekapital	403.478	374.871	402.841
Ansvarlig kapital	453.113	423.225	452.478
Beregningsgrunnlag	2.113.484	1.913.259	2.095.496
Ren kjernekapitaldekning %	18,7 %	19,2 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning %	19,1 %	19,6 %	19,2 %
Kapitaldekning %	21,4 %	22,1 %	21,6 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	8,6 %	8,2 %	8,6 %

Note 9 - HANDLINGER ETTER BALANSEDAGEN

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

GRUE *spare*BANK



Kirkenær

Postboks 93
Solørveien 1048
2261 Kirkenær

Flisa

Kaffegata 9
2270 Flisa

Elverum

Lundgaardvegen 13
2408 Elverum

Telefon 62 94 91 00

Telefaks 62 94 91 01

epost@gruesparebank.no

www.gruesparebank.no

GRUE
*spare*BANK



En alliansebank i eika.