

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2021

Blaker Sparebank



## BANKENS VIKTIGSTE TALL – KORT FORTALT

# 3,3 mill.

Bankkonsernet har per 1.kvartal et **Totalresultat etter skatt** på 3,3 mill. (0,9 mill.)

# 3,8 mrd.

Bankens **forretningskapital** er per 1.kvartal 3,8 mrd. \*\*\*

# 8,55 %

Banken har en 12 måneders **vekst i utlån** på 8,55% inkludert lån i EBK\*

Blaker Sparebank



# 18,22 %

Banken har per 1.kvartal en **ren kjernekapitaldekning** på 18,22% (19,12%)\*\*

# 2,1 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 2,190 mrd. en 12 måneders vekst på 7,6%.

# 3,1 mrd.

Banken har per 1.kvartal **brutto utlån inkl. EBK på 3,084 mrd.** En økning på 243 mill. fra 1.kvartal 2020.

\*EBK = Eika Boligkreditt

\*\* Kapitaldekning rapporteres her konsolidert, ihht. vår eierandel i Eika Gruppen – periodens resultat er ikke tillagt – dette er ikke-reviderte tall.

## Innholdsfortegnelse

Bankens viktigste tall – kort fortalt .....	2
<b>1. STYRETS KVARTALSRAPPORT</b> .....	<b>4</b>
1.1 Virksomheten .....	4
1.2 Resultatregnskap .....	4
1.3 Balansen .....	5
1.4 Kredittrisikoprofil .....	6
1.5 Kapitaldekning .....	6
1.6 Generelt .....	7
<b>2. REGNSKAP</b> .....	<b>8</b>
2.1 Resultatregnskap .....	8
2.2 Balanse .....	9
2.3 Egenkapitaloppstilling .....	9
2.4 Nøkkeltall .....	10
Definisjon av alternative resultatmål .....	11
<b>3. NOTER TIL REGNSKAPET</b> .....	<b>15</b>
Note 1 – Generell informasjon .....	15
Note 2 – regnskapsprinsipper og estimer .....	15
Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper .....	18
Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter .....	18
Note 5 – Kredittforringede engasjementer .....	19
Note 6 – Fordeling utlån kunder .....	19
Note 7 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko .....	20
Note 8 – Segmentinformasjon .....	22
Note 9 – Verdipapirer .....	23
Note 10 – Verdipapirgjeld .....	24
Note 11 – Kapitaldekning .....	25
Note 12 – Hendelser etter balansedagen .....	26

# 1. Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt, samme periode i 2020

## 1.1 VIRKSOMHETEN

---

Blaker Sparebank ble etablert i 1920 og har Romerike som sitt primære markedsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tjenester til personkunder, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Sørumsand. Ordinære banktjenester som sparing, finansiering, betalingsformidling og forsikring utgjør hovedtyngden av bankens virksomhet.

Blaker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

## 1.2 RESULTATREGNSKAP

---

Kommentarene gjelder morbanken hvis ikke annet er nevnt.

- Blaker Sparebank har per Q1 2021 et ordinært resultat etter skatt på MNOK 2,6 (0,7). Resultatet av verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter er 2,6 MNOK høyere per Q1 2021 sammenlignet med samme tid i fjor. Resultatet for Q1 2020 var sterkt preget av Corona pandemien og usikkerheten den påførte finansmarkedene.
- Utvidet resultat er MNOK 0,7 høyere enn ordinært resultat etter skatt. Dette skyldes i hovedsak en urealisert gevinst i verdien av våre aksjer i Eika VBB (Eikas eierandel i Vipps). Føringer over utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) føres mot egenkapitalen. Totalt resultat for morbanken isolert per Q1 er MNOK 3,2.
- Konsernresultatet (totalt resultat) for Blaker Sparebank konsernet er per Q1 2021 MNOK 3,3. Konsernresultatet er 0,1 MNOK høyere enn totalresultatet for morbanken som følge av leieinntekter i Linjegården Næring fra eksterne leietakere, samt konsolideringseffekten av IFRS 16 for leieavtaler, som konsolideres vekk da leieretten og forpliktelsen er knyttet til et konsernselskap som er 100% eid.
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er MNOK 10,8 (12,8) eller 1,43% (1,85%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- Netto andre driftsinntekter er MNOK 4,5 eller 0,60% (0,08%) av GFK. Andre driftsinntekter i Q1 er i hovedsak knyttet til provisjonsinntekter fra forsikring og utlån via Eika boligkreditt. I tillegg bidrar finansielle instrumenter med +0,5 MNOK, i fjor på samme tid hadde banken 2,1 MNOK i negativ effekt fra finansielle instrumenter.
- Lønns- og personalkostnader utgjør MNOK 5,9 (5,9), eller 0,78% (0,86%) av GFK. Andre driftskostnader er MNOK 5,5 (5,9) eller 0,72% (0,89%) av GFK. Andre driftskostnader må ses i sammenheng med avskrivningene, da kostnaden knyttet til husleie nå i praksis bokføres som avskrivning av leieretten bokført i henhold til IFRS 16. Summen av andre driftskostnader og avskrivninger er MNOK 6,25 per Q1 2021 mot MNOK 6,16 samme periode i fjor. Effekten av IFRS 16 blir reversert i konsernregnskapet, slik at avskrivningene på selve bygget som eier av Linjegården Næring AS er det som kommer frem av kostnad knyttet til bankens lokale.

- Kredittap er MNOK -0,2 (0,2) eller -0,03% (0,03%) av GFK. Covid-19 effekt er hensyntatt i nedskrivningene. Banken har hatt innfrielse av flere lån med individuell nedskrivning i steg 3 i løpet av Q1 2021 hvor nedskrivningen har blitt inntektsført etter innfrielse.

## 1.3 BALANSEN

---

*Kommentarene gjelder morbanken hvis ikke annet er nevnt.*

### Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per Q1 2021 MNOK 3030,3 en økning fra Q1 2020 på 5,1% eller MNOK 148. Forretningskapitalen (forvaltningskapitalen + utlån via EBK) er MNOK 3788,1 mot 3532,6 per Q1 2020. Det tilsvarer en økning på 7,23% eller MNOK 255. Økningen i forvaltningskapital og forretningskapital er i hovedsak drevet av økte utlån.

### Innskuddsutviklingen

Bankens samlede kundeinnskudd utgjør MNOK 2.190 pr 31.3.2021, som tilsvarer en økning på 7,61% sammenlignet med samme periode i 2020.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet 94,14%. Innskuddsdekningen inkludert utlån til EBK er 71,01%, den var 71,63% på samme periode i fjor. Banken har i 1.kvartal 2021 lagt hoveddelen av utlånene på PM i Eika Boligkreditt. Dette medfører en økning av innskuddsdekningen på egen bok, men gir i sum redusert innskuddsdekning tatt utlånene i EBK i betraktning. Banken tok også i bruk innskuddsplattformen Fixrate på slutten av Q4 2020, og har fått i sum 50 MNOK i innskudd via denne plattformen i Q1 2021. Banken gjorde dette for å teste plattformen og for å ha en ny kilde til likviditet.

### Utlånsutviklingen

Totale utlån i banken, inkludert Eika boligkreditt (EBK) er ved utgangen av Q1 2021 på MNOK 3 084,4. Dette er en økning på MNOK 243 fra Q1 2020. Dette tilsvarer en vekst på 8,55%. Utlån direkte fra banken per Q1 2020 er MNOK 2 326,6 mot MNOK 2 191,0 i samme periode i fjor, en økning på MNOK 135,6.

Andel utlån overført til EBK er 24,57% per Q1 2021. Den samme andelen var 22,89% ved samme periode i fjor.

Utlån til personkunder utgjorde ved utgangen av kvartalet 86,5 % av låneporteføljen inkludert utlån i EBK. I kredittpolicyen har styret fastsatt at lån til personkunder skal utgjøre minimum 70% av bankens utlånsportefølje.

Sammensetningen av utlånsporteføljen reflekterer styrets kredittpolicy med konsentrasjon om det primære markedsområdet definert som Romerike. For mer detaljert informasjon om sammensetning og risikoklassifisering av porteføljen henvises til note 6.

### Likviditetsutviklingen

Bankens likviditet er god per Q1 2021. Per Q1 er LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 332 og NSFR på 155. Dette er godt over myndighetskrav og bankens egne krav. Banken har i løpet av 1.kvartal hatt forfall på et F-lån tatt opp fra Norges Bank i mars 2020. Det ble tatt opp et nytt seniorobligasjonslån på MNOK 100 i januar 2021 for å innfri dette forfallet. Bankens neste obligasjonsforfall er november 2021 pålydende 20 MNOK.

Banken har gjennomført stresstester i perioden, og laget prognoser for likviditet.

## 1.4 KREDITTRISIKOPROFIL

---

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Bankens kredittpolicy, som besluttes av styret, inneholder blant annet krav og rammer knyttet til kredittrisiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grenser for samlet engasjement til en enkelt kunde.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering, misligholdsrapportering og kvartalsvis risikorapportering av rammer.

Usikkerhet knyttet til Covid-19 og tilhørende vekst og kredittrisiko er stadig gjeldene, men banken og bankens kunder har foreløpig klart seg relativt godt gjennom korona-pandemien så langt. Banken overvåker situasjonen fortløpende.

## 1.5 KAPITALDEKNING

---

Morbankens egenkapital er per Q1 2021 MNOK 339,5, en reduksjon på MNOK 15,8 fra Q1 2020. Dette som følge av at banken per Q1 2020 hadde dobbel andel fondsobligasjonskapital. Dette igjen var et resultat av et forfall på en fondsobligasjon i mai 2020. Banken valgte å hente disse pengene tidlig i prosessen for å sikre kapitaldekningen fremover. Sett bort fra denne reduksjonen har egenkapitalen økt med 14,2 MNOK fra Q1 2020.

Etter fradrag utgjør konsolidert ren kjernekapital MNOK 290,9 mens kjernekapital utgjør MNOK 325,8 og netto ansvarlig kapital utgjør MNOK 362,3. Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag konsolidert) var ved kvartalsslutt MNOK 1 596,5 og er siden 31.12.2020 redusert med MNOK 131,7 (-7,6%). Reduksjonen kommer som et resultat av bevisst arbeid med bankens eksponering.

Banken ble i Q4 2020 et konsern, bestående av morbanken, eiendomsselskapet Linjegården Næring AS og Betongen Eiendom AS. Konsernets kapitaldekning vil generelt være høyere enn morbankens da effekten av IFRS 16 leieforpliktelsen blir eliminert i konsernregnskapet. Det er konsernkapitaldekningen som er grunnlaget for konsolideringen med samarbeidene gruppe. Per Q1 2021 er bankkonsernets rene kjernekapitaldekning 18,90%, kjernekapitaldekningen er 21,25% og ansvarlig kapitaldekning er 23,61%.

Bankens rene kjernekapital (isolert for morbank) er MNOK 240,5 (18,66%) ved kvartalsslutt, mot MNOK 241,6 (17,24%) per 31.12.2020. Banken har jobbet bevisst med reduksjon av beregningsgrunnlaget for å stå rigget for videre vekst mot våre satsningssegmenter.

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er per Q1 2021 22,70%, mot 21,09% per 31.12.2020.

Banken er godt innenfor myndighetenes og styrets egne krav til kapitaldekning.

## 1.6 GENERELT

---

Blaker Sparebank har gjennom 1.kvartal 2021 opplevd en videre normalisering sett i lys av den pågående pandemisituasjonen.

Tilgangen på nye kunder har vært god, men utlånsveksten er redusert blant annet på grunn av bankens valg om å redusere sin eksponering mot enkelte engasjement knyttet til utvikling av eiendom. Dette som følge av endring i risikovekting av sikkerhet i slike engasjement, kommunisert av Finanstilsynet desember 2020. Etterspørselen etter avdragsfriheter har holdt seg lav gjennom kvartalet, og banken har opplevd en veldig god reduksjon av problemengasjement. Bankens utlånsportefølje vurderes som meget god, og det arbeides godt med å overvåke risikoen knyttet til denne.

Banken fikk redusert sin kapitaldekning mot slutten av 2020, og har som følge av dette gjort endringer i egne plasseringer samt vår eksponering mot næringskunder rettet mot utvikling av eiendom. Dette har gitt en meget god utvikling i 1.kvartal 2021, som igjen viser at Blaker Sparebank er rigget for videre vekst.

Rentenetto er svakere enn antatt som en følge av reduksjon av utlånsrenter gjennom 2020. Det forventes ingen renteøkning fra Norges Bank i 1. halvår, men det forventes en renteoppgang til høsten.

Innskuddsdekningen til banken er meget god, noe som viser at banken er svært konkurransedyktig også når det gjelder renter på innskudd.

Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 12.mai 2021

---

Svein Aalling

---

Torill Dølerud Bekkestad

---

Endre Stakkerud

Styrets leder

---

Sissel Aurland

---

Heidi Høitomt

---

Tor-Erik Palmyr

Styrets nestleder

Adm. banksjef

*\*Kvartalsrapporten er signert digitalt med BankID. Signaturer finnes på bakerste side.*

## 2. Regnskap

### 2.1 RESULTATREGNSKAP

Resultat	Note	Morbank isolert			Konsern		
		1. kvartal 31.3.21	1. kvartal 31.3.20	Året 31.12.20	1. kvartal 31.3.21	1. kvartal 31.3.20	Året 31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>							
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		15.289	21.698	70.128	15.099	21.698	69.990
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		646	1.282	3.237	646	1.282	3.373
Rentekostnader og lignende kostnader		5.125	10.148	27.680	5.027	10.148	27.683
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>10.811</b>	<b>12.832</b>	<b>45.685</b>	<b>10.719</b>	<b>12.832</b>	<b>45.681</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.387	4.314	17.615	4.387	4.314	17.615
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		719	1.086	3.248	719	1.086	3.248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		87	-1.119	7.294	87	-1.119	7.294
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	488	-2.137	427	488	-2.137	427
Andre driftsinntekter		326	600	605	451	600	663
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.570</b>	<b>572</b>	<b>22.693</b>	<b>4.695</b>	<b>572</b>	<b>22.751</b>
Lønn og andre personalkostnader		5.899	5.946	21.368	5.899	5.946	21.368
Andre driftskostnader		5.537	6.168	33.179	5.647	6.168	32.981
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		713	160	896	524	160	1.074
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.149</b>	<b>12.274</b>	<b>55.442</b>	<b>12.069</b>	<b>12.274</b>	<b>55.423</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>3.231</b>	<b>1.130</b>	<b>12.935</b>	<b>3.344</b>	<b>1.130</b>	<b>13.009</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-172	186	1.823	-172	186	1.823
<b>Resultat før skatt</b>		<b>3.403</b>	<b>944</b>	<b>11.113</b>	<b>3.516</b>	<b>944</b>	<b>11.186</b>
Skattekostnad		850	275	1.035	861	275	1.051
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>2.553</b>	<b>669</b>	<b>10.078</b>	<b>2.655</b>	<b>669</b>	<b>10.136</b>
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke klassifiseres over ordinært resultat</i>							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi ført mot andre inntekter og kostnader	Note 9	674	222	4.120	674	222	4.120
Skatt							
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>674</b>	<b>222</b>	<b>4.120</b>	<b>674</b>	<b>222</b>	<b>4.120</b>
<b>Totals resultat</b>		<b>3.227</b>	<b>891</b>	<b>14.199</b>	<b>3.328</b>	<b>891</b>	<b>14.256</b>



## 2.2 BALANSE

Balanse - Eiendeler		Morbank isolert			Konsern		
Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		3.196	6.117	2.001	3.196	6.117	2.001
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		144.224	234.963	114.357	144.233	234.963	114.365
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.304.154	2.170.733	2.376.337	2.264.745	2.170.733	2.337.546
Rentebærende verdipapirer	Note 9	347.749	228.210	247.565	347.749	228.210	247.565
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	196.525	228.909	235.437	196.525	228.909	235.437
Eierinteresser i konsernselskaper		3.748	0	3.748	0	0	0
Varige driftsmidler		20.631	1.886	4.200	49.232	1.886	50.359
Andre eiendeler		10.095	11.380	7.860	9.812	11.380	7.750
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.030.321</b>	<b>2.882.198</b>	<b>2.991.506</b>	<b>3.015.492</b>	<b>2.882.198</b>	<b>2.995.024</b>

Balanse - Gjeld og egenkapital		Morbank isolert			Konsern		
Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 10	102.317	201.638	202.002	102.317	201.638	202.002
Innskudd fra kunder		2.190.203	2.035.295	2.145.879	2.189.801	2.035.295	2.145.856
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	325.575	240.986	250.438	325.575	240.986	250.438
Annen gjeld		20.608	15.062	21.398	6.077	15.062	24.948
Pensjonsforpliktelser		2.941	3.551	3.089	2.941	3.551	3.089
Forpliktelser ved skatt		2.271	-72	1.869	2.282	-72	1.869
Andre avsetninger		16.754	221	256	16.754	221	256
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.125	30.176	30.115	30.125	30.176	30.115
Fondsobligasjonskapital		0	0	0	-	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.690.795</b>	<b>2.526.856</b>	<b>2.655.045</b>	<b>2.675.872</b>	<b>2.526.856</b>	<b>2.658.572</b>
Opptjent egenkapital		306.827	294.323	306.461	306.824	294.323	306.452
Fondsobligasjonskapital		30.147	60.350	30.000	30.147	60.350	30.000
Innskutt egenkapital					-6		
Periodens resultat etter skatt		2.553	669	0	2.655	669	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>339.527</b>	<b>355.342</b>	<b>336.461</b>	<b>339.620</b>	<b>355.342</b>	<b>336.452</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.030.321</b>	<b>2.882.198</b>	<b>2.991.505</b>	<b>3.015.492</b>	<b>2.882.198</b>	<b>2.995.024</b>

Det er gjort korreksjon av opptjent egenkapital per 31.12.2020 for konsern på til sammen kr. 66 000. Dette knytter seg til aksjekapitalen i bankens datterselskaper som skulle vært eliminert ved årsslutt 2020.

## 2.3 EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Morbank					Konsern	
	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital	Sum egenkapital konsern
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	30.000	271.416	2.025	33.019		336.461	336.452
Resultat etter skatt		2.553				2.553	2.655
Føringer over utvidet resultat				674		674	674
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>2.553</b>	<b>0</b>	<b>674</b>	<b>0</b>	<b>3.227</b>	<b>3.328</b>
Utbetalte renter hybridkapital	147					147	147
Renter på fondsobligasjon					-308	-308	-308
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>30.147</b>	<b>273.970</b>	<b>2.025</b>	<b>33.693</b>	<b>-308</b>	<b>339.527</b>	<b>339.620</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>262.855</b>	<b>2.400</b>			<b>265.255</b>	<b>265.255</b>
Overgang til IFRS	30.000	-168		29.236		59.068	59.068
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>30.000</b>	<b>262.687</b>	<b>2.400</b>	<b>29.236</b>	<b>0</b>	<b>324.323</b>	<b>324.323</b>
Resultat etter skatt		669				669	669
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>669</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>669</b>	<b>669</b>
Ny fondsobligasjon	30.000					30.000	30.000
Renter på fondsobligasjon	350					350	350
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>60.350</b>	<b>263.356</b>	<b>2.400</b>	<b>29.236</b>	<b>0</b>	<b>355.342</b>	<b>355.342</b>

## 2.4 NØKKELTALL

### NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	82,06 %	73,67 %	91,40 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,98 %	22,98 %	24,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	0,35 %	-0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,17 %	2,24 %	2,36 %
Netto rentemargin hittil i år	1,43 %	1,85 %	1,57 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	4,25 %	1,28 %	4,95 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,88 %	20,08 %	18,22 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,40 %	27,09 %	26,49 %
Innskuddsdekning	94,14 %	92,89 %	89,46 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,61 %	1,02 %	7,83 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,19 %	1,15 %	5,31 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,55 %	5,86 %	7,51 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.072.823	2.788.855	2.896.505
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.801.800	3.406.841	3.594.932
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,03 %	0,03 %	0,33 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,97 %	0,92 %	0,94 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,22 %	19,12 %	16,93 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %	23,37 %	18,97 %
Kapitaldekning	22,70 %	25,73 %	21,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,35 %	9,08 %	8,44 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	332	304	187
NSFR	155	151	141

## DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B
Netto andre driftsinntekter	C
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+D-C)$

### Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A
Netto andre driftsinntekter	B
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	$(B-C)/(A+B-C)$

## Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Rentekostnader på innskudd til kunder	B
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Innskuddsmargin	A-B/C

## Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Renteinntekter på utlån til kunder	B
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Utlånsmargin	B/C-A

## Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning
Totalresultat	A
Sum egenkapital i år, eksl. Fondsobligasjonskapital	B
Sum egenkapital i fjor, eksl. Fondsobligasjonskapital	C
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Egenkapitalavkastning	$A/((B+C)/2)$

## Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning
Brutto utlån til BM-kunder	A
Brutto utlån til PM-kunder	B
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	$A/(A+B)$

## Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Andel lån overført til EBK - kun PM	$A/(A+B)$

## Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomheten som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning
Innskudd fra kunder	A
Brutto utlån til kunder	B
<b>Beregning av nøkkeltall</b>	
Innskuddsdekning	$A/B$

## 3. Noter til regnskapet

### NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

---

Det henvises til styrets beretning, kapittel 1.

### NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

---

Regnskapet for 1. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i note 1 i årsregnskapet for 2020.

- Sammenligningstall for 2020 er oppgitt etter IFRS.
- COVID 19 – situasjonen medfører fremdeles usikkerhet knyttet til nedskrivninger og vekst.
- Alle beløp er oppgitt i tusen kroner såfremt annet ikke er angitt.
- Banken har tatt i bruk IFRS 16 for leieavtaler fra 1.1.2021

#### Kritiske estimater og 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.

#### Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

#### 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 risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 i årsrapport for 2020 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og

kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

COVID 19-pandemien 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.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt.

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

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

Banken har derfor gjort en skjønnsmessig vurdering basert på bankens utlånsportefølje og særegne forhold i eget markedsområde. Det er foretatt en gjennomgang av kunder i de bransjene som i høy grad kan bli påvirket av situasjonen som nå er. Det er også tatt en gjennomgang av de største engasjementene i banken for å vurdere om disse kan påvirkes av den usikkerheten man nå befinner seg i. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot de bransjene som er mest utsatt.

På bakgrunn av dette er det gjort en tilleggsnedskrivning på 1,75 millioner kroner i steg 2. Årets økning er på 0,75 millioner.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. På bedriftssiden er banken eksponert i stor grad mot landbrukskunder, som i mindre grad er berørt av COVID-19. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. På bakgrunn av dette har banken nedskrivninger mot personmarkedet tilnærmet uendret i perioden.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet til estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil kunne 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 kredittisiko, 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 (se note 9).

## IFRS 16 – Leieavtaler

Fra og med 1.kvartal 2021 benytter banken IFRS 16 for leieavtaler. Regnskapstallene for 2020 er ikke omarbeidet men er utarbeidet i samsvar med IAS 17.

Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere leiebetalingene med den implisitte renten i leieavtalen, alternativt virksomhetens marginale lånerente dersom den implisitte renten ikke er kjent. Se siste avsnitt for beløpsmessige effekter for Blaker Sparebank.

Mens leiekostnaden for operasjonelle leieavtaler under IAS 17 blir ført som en driftskostnad, og ofte presentert som en del av andre driftskostnader (eller sammen med kostnadene for en funksjon som for eksempel produksjons- eller distribusjonskostnader), skal det nå beregnes avskrivninger på bruksretten og renter på leieforpliktelsen. Avskrivningene presenteres sammen med andre avskrivninger i resultatregnskapet, mens renten inngår i finanskostnader i resultatregnskapet.

De leide eiendelene avskrives over utnyttbar levetid. Dette er den korteste perioden av leieperioden og eiendelenes økonomiske levetid, med mindre leieavtalen inneholder en kjøpsopsjon som forventes utøvd av leietaker. Hvis leieavtalen inneholder en slik kjøpsopsjon, vil nåverdien av utøvelsesprisen for opsjonen innregnes i leieforpliktelsen og bruksretten.

Rentekostnaden beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen. Med mindre omfanget og gjennomsnittlig gjenværende varighet for selskapets totale leieavtaler er konstant over tid, vil selskapets nøkkeltall dermed påvirkes forskjellig fra år til år. Ser vi på en isolert avtale, vil kostnaden være høyere i starten av leieperioden fordi renteelementet da er stort. I senere leieperioder faller rentekostnadene i takt med at leieforpliktelsen reduseres. Dette kostnadsmønsteret kalles "front loading" av kostnader, og gir et annet resultat over tid enn tidligere regler for operasjonelle leieavtaler som krever en lineær kostnadsføring av leieutbetalingen over leieperioden.

Blaker Sparebank har balanseførte 17 MNOK 1.1.2021 både på eiendel (leierettighet) og gjelds-siden (leieforpliktelse). Dette avskrives over 10 år. Effekten av dette elimineres i konsernregnskapet, da forpliktelsen er knyttet til Linjegården Næring AS som er et helheid datterselskap av banken. Konsernregnskapet skal vise reelle kostnader knyttet til bygget, som er avskrivningene på byggets balanseført verdi.

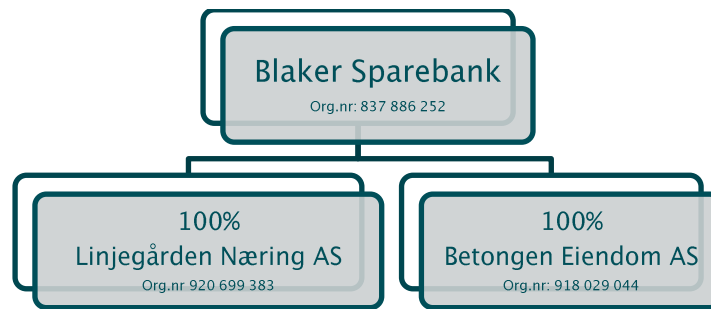
## NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

---

Blaker Sparebank ble i 2020 blitt et konsern hvor eiendomsselskapet Linjegården Næring AS inngår i strukturen. Blaker Sparebank eier 100% av aksjene i Linjegården Næring AS, og selskapet eier lokalene hvor banken nå har sin adresse. I tillegg til bankens lokaler eier Linjegården Næring AS to utleieenheter i tilknytning til bankens lokaler.

I tillegg til Linjegården Næring består konsernet av selskapet Betongen Eiendom AS (et selskap uten aktivitet).

Strukturen er slik:



## NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

---

Banken har lån til banksjef og ansatte. Dette er gitt i henhold til bankens retningslinjer for utlån til ansattvilkår. Blaker Sparebank betaler husleie til Linjegården Næring AS, og har samtidig en fordring på selskapet på til sammen MNOK 40,6 per 31.03.2021. Dette mellomværende er i all hovedsak nedbetalingslån.

Banken betalte 519 000 kr i husleie til Linjegården Næring AS i 1.kvartal 2021.

## NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Brutto kredittforringede lån utgjør 2,8% av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse lånene er tatt i steg 3.

### Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.976	7.001	17.988
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	514	255	769
Nedskrivninger i steg 3	-5.179	-1.662	-2.858
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>4.311</b>	<b>5.593</b>	<b>15.899</b>

### Andre kredittforringede

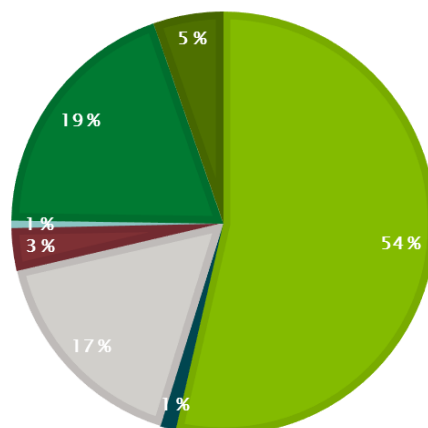
	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	8.851	8.309	10.503
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	47.315	42.110	42.459
Nedskrivninger i steg 3	-8.706	-10.916	-11.170
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>47.460</b>	<b>39.503</b>	<b>41.791</b>

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	Morbank			Konsern		
	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	222.836	203.982	203.648	222.836	203.982	203.648
Industri	5.051	5.690	5.291	5.051	5.690	5.291
Bygg, anlegg	69.175	82.274	114.644	69.175	82.274	114.644
Varehandel	13.565	16.092	14.165	13.565	16.092	14.165
Transport	2.263	2.896	2.202	2.263	2.896	2.202
Eiendomsdrift etc	80.759	106.306	74.838	40.106	106.306	34.872
Annen næring	22.244	22.788	22.315	22.244	22.788	22.315
<b>Sum næring</b>	<b>415.893</b>	<b>440.029</b>	<b>437.102</b>	<b>375.241</b>	<b>440.029</b>	<b>397.136</b>
Personkunder	1.910.740	1.750.940	1.961.690	1.910.740	1.750.940	1.961.690
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.326.633</b>	<b>2.190.969</b>	<b>2.398.792</b>	<b>2.285.981</b>	<b>2.190.969</b>	<b>2.358.826</b>
Steg 1 nedskrivninger	-729	-524	-652	-729	-524	-652
Steg 2 nedskrivninger	-7.865	-7.134	-7.774	-7.865	-7.134	-7.774
Steg 3 nedskrivninger	-13.885	-12.578	-14.029	-13.885	-12.578	-14.029
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.304.154</b>	<b>2.170.733</b>	<b>2.376.337</b>	<b>2.263.502</b>	<b>2.170.733</b>	<b>2.336.371</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	757.732	650.425	706.743	757.732	650.425	706.743
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.061.886</b>	<b>2.821.158</b>	<b>3.083.081</b>	<b>3.021.233</b>	<b>2.821.158</b>	<b>3.043.115</b>

## FORDELING UTLÅN NÆRING ETTER SEKTOR Q1 2021

■ Landbruk ■ Industri ■ Bygg, anlegg ■ Varehandel ■ Transport ■ Eiendomsdrift etc ■ Annen næring



## NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynlighet (PD) fra innregning, sammenlignet med misligholdsansynlighet 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 kreditt tap 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 fra -regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	447	6.039	5.267	11.753
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-75	0	-68
Overføringer til steg 2	-3	92	0	89
Overføringer til steg 3	0	0	198	198
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	1	9	20
Utlån som er fraregnet i perioden	-21	-60	-319	-400
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	55	24	46
Andre justeringer	9	750	0	759
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>416</b>	<b>6.801</b>	<b>5.179</b>	<b>12.396</b>

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.880.552	56.391	24.747	1.961.690
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.119	-12.119	0	0
Overføringer til steg 2	-16.783	16.783	0	0
Overføringer til steg 3	-308	0	308	0
Nye utlån utbetalt	167.853	9	0	167.862
Utlån som er fraregnet i perioden	-201.989	-3.134	-13.688	-218.812
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>1.841.443</b>	<b>57.929</b>	<b>11.368</b>	<b>1.910.740</b>

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	205	1.735	8.762	10.702
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-187	0	-156
Overføringer til steg 2	-4	31	0	27
Overføringer til steg 3	0	-19	239	219
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	0	232	242
Utlån som er fraregnet i perioden	-22	-802	-487	-1.311
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-25	306	-40	241
Andre justeringer	119	0	0	119
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>313</b>	<b>1.064</b>	<b>8.706</b>	<b>10.083</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	266.867	122.942	47.294	437.102
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15.483	-15.483	0	0
Overføringer til steg 2	-3.407	3.407	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.411	1.411	0
Nye utlån utbetalt	81.291	2	0	81.292
Utlån som er fraregnet i perioden	-50.276	-46.918	-5.308	-102.502
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>309.957</b>	<b>62.538</b>	<b>43.398</b>	<b>415.893</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	63	39	0	102
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-6	0	-4
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	1	8	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-25	0	-38
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	-1
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2021</b>	<b>53</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>69</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	81.685	6.515	504	88.704
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	773	-773	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	9.155	0	0	9.155
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.845	-1.521	-224	-10.590
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021</b>	<b>82.768</b>	<b>4.222</b>	<b>280</b>	<b>87.269</b>

<b>Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Individuelle nedskrivninger i steg 3 ved begynnelsen av perioden	14.029	12.945
Økte individuelle nedskrivninger i steg 3 i perioden		72
Nye individuelle nedskrivninger i steg 3 i perioden	437	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i steg 3 fra tidligere perioder	-581	-335
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-104
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>13.885</b>	<b>12.578</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-208	-366	1.084
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	158	631	1.197
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		104	104
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-7	-81	-563
Periodens renter på individuelle nedskrivninger	-115	-102	
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>-172</b>	<b>186</b>	<b>1.823</b>

## NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>8.929</b>	<b>1.700</b>	<b>181</b>	<b>10.811</b>	<b>10.755</b>	<b>996</b>	<b>1.080</b>	<b>12.832</b>	<b>35.569</b>	<b>8.074</b>	<b>2.042</b>	<b>45.685</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			87	87			31	31			7.294	7.294
Netto provisjonsinntekter			3.668	3.668			3.228	3.228			14.367	14.367
Inntekter verdipapirer			488	488			-3.287	-3.287			427	427
Andre inntekter			326	326			600	600			605	605
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.570</b>	<b>4.570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>572</b>	<b>572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.693</b>	<b>22.693</b>
Lønn og andre personalkostnader			5.899	5.899			5.946	5.946			21.368	21.368
Avskrivinger på driftsmidler			5.537	5.537			160	160			896	896
Andre driftskostnader			713	713			6.168	6.168			33.179	33.179
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.149</b>	<b>12.149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.274</b>	<b>12.274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.442</b>	<b>55.442</b>
Tap på utlån	-149	-1.116	1.094	-172	-386	-340	912	186	755	-133	1.201	1.823
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>9.078</b>	<b>2.817</b>	<b>-8.492</b>	<b>3.402</b>	<b>11.141</b>	<b>1.336</b>	<b>-11.534</b>	<b>945</b>	<b>34.814</b>	<b>8.207</b>	<b>-31.909</b>	<b>11.113</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	1.898.563	405.591		2.304.154	1.744.017	426.716		2.170.733	1.949.937	426.400		2.376.337
Innskudd fra kunder	1.566.146	624.057		2.190.203	1.474.883	560.412		2.035.295	1.546.288	599.591		2.145.879

## NOTE 9 – VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke-børsnoterte verdipapirer. En del av porteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat.

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdssettelse 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

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2021				Sum
Verdssettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		347.749		347.749
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		103.890	5.062	108.952
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			91.321	91.321
<b>Sum</b>	-	<b>451.639</b>	<b>96.382</b>	<b>548.021</b>

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse 01.01	90.647	5.062
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot andre inntekter og kostnader	674	
Investering		
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>91.321</b>	<b>5.062</b>

## NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010808827	20.10.2017	20.10.2020	90.000	0	90.540	0	3m Nibor + 90 bp
NO0010836463	15.11.2018	15.11.2021	100.000	20.007	100.271	20.004	3m Nibor + 73 bp
NO0010849755	10.04.2019	10.11.2022	50.000	50.083	50.175	50.086	3m Nibor + 74 bp
NO0010904949	06.11.2020	06.11.2025	100.000	100.211	0	100.226	3m Nibor + 100 bp
NO0010907116	17.11.2020	17.11.2023	80.000	80.119	0	80.122	3m Nibor + 80 bp
NO0010920853	22.01.2021	22.01.2024	75.000	75.155	0	0	3m Nibor + 58 bp
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>325.575</b>	<b>240.986</b>	<b>250.438</b>	

Banken har også en fondsobligasjon som ble inngått 30.1.2020, med forfall 30.1.2025. Denne er medtatt i kapitaldekningsnoten, da den inngår som kjernekapital. Fondsobligasjonen er på MNOK 30 og har rente NIBOR 3M + 360bp.

Banken har KFS-lån på til sammen MNOK 100 fordelt på MNOK 90 og MNOK 10. Disse har forfall henholdsvis 8.4.2022 og 11.5.2022. Disse er klassifisert som innlån fra kredittinstitusjoner. Rentevilkår på disse innlånene er 3m Nibor + 64bp.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010834682	25.10.2018	25.10.2023	30.000	30.125	30.176	30.115	3m Nibor + 370 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.125</b>	<b>30.176</b>	<b>30.115</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	250.438	75.000	0	137	325.575
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>250.438</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>325.575</b>
Ansvarlige lån	30.115	0	0	10	30.125
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>30.115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>30.125</b>



## NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Opptjent egenkapital	271.417	262.687	271.417
Overkursfond	0	0	0
Utjevningsfond	0	0	0
Annen egenkapital	-308	0	0
Egenkapitalbevis	0	0	0
Gavefond	2.025	2.400	2.025
Fond for urealiserte gevinster	33.019	29.236	33.019
<b>Sum egenkapital</b>	<b>306.153</b>	<b>294.323</b>	<b>306.461</b>
Immaterielle eiendeler	0	-500	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-548	0	-487
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-65.074	-57.490	-64.364
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>240.531</b>	<b>236.333</b>	<b>241.610</b>
Fondsobligasjoner	30.000	60.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>270.531</b>	<b>296.333</b>	<b>271.610</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>300.531</b>	<b>326.333</b>	<b>301.610</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.016	6.038	16.629
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.623	174	5.401
Foretak	11.423	55.723	95.044
Massemarked			
Retail	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	921.176	890.558	903.335
Forfalte engasjementer	54.443	12.909	35.219
Høyrisiko-engasjementer	22.346	0	62.850
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.747	15.214	10.159
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.275	41.409	17.264
Andeler i verdipapirfond	23.215	35.864	37.487
Egenkapitalposisjoner	34.308	29.337	39.966
Øvrige engasjement	49.192	48.192	51.851
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.162.764</b>	<b>1.135.416</b>	<b>1.275.205</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	126.325	118.886	126.325
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.289.089</b>	<b>1.254.301</b>	<b>1.401.530</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,31 %</b>	<b>26,02 %</b>	<b>21,52 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,99 %</b>	<b>23,63 %</b>	<b>19,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,66 %</b>	<b>18,84 %</b>	<b>17,24 %</b>

**Konsernkapitaldekning**

Banken eier datterselskapene Linjegården Eiendom AS og Betongen Eiendom AS. Begge selskaper eies 100% av banken. Det er marginale forskjeller i egenkapital og beregningsgrunnlag, men effekten på 17 MNOK som følge av IFRS 16 - leieavtale elimineres i konsernregnskapet. Dette medfører en økning i kapitaldekningen.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>240.532</b>	<b>236.333</b>	<b>241.610</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>270.532</b>	<b>296.333</b>	<b>271.610</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>300.532</b>	<b>326.333</b>	<b>301.610</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.272.886</b>	<b>1.254.301</b>	<b>1.401.530</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,61 %</b>	<b>26,02 %</b>	<b>21,52 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,25 %</b>	<b>23,63 %</b>	<b>19,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,90 %</b>	<b>18,84 %</b>	<b>17,24 %</b>

**Kapitaldekning konsolidert nivå samarbeidene gruppe**

Kapitaldekningsstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank. Hovedeffekten er eliminering av IFRS 16-leieavtale. Det er kapitaldekning på konsernnivå som er gjenstand for konsolidering med samarbeidene gruppe.

Banken har en eierandel på 1,09 % i Eika Gruppen AS og på 0,72 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>290.870</b>	<b>291.514</b>	<b>292.664</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>325.757</b>	<b>356.243</b>	<b>327.881</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>362.343</b>	<b>392.178</b>	<b>364.469</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.596.532</b>	<b>1.524.462</b>	<b>1.728.233</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,70 %</b>	<b>25,73 %</b>	<b>21,09 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,40 %</b>	<b>23,37 %</b>	<b>18,97 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,22 %</b>	<b>19,12 %</b>	<b>16,93 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,35 %</b>	<b>9,08 %</b>	<b>8,44 %</b>

**NOTE 12 – 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.



**Kontakt**

Telefonnummer: 63 86 69 30,  
E-post: [post@blakersparebank.no](mailto:post@blakersparebank.no)



**Om oss**

Org.nr: 837886252, SWIFT: BLSAN021XXX  
Vi er tilknyttet agent av Eika Kapitalforvaltning,  
Forsikringsagent for Eika Forsikring, distributør av  
Eika Kredittbank, distributør av Eika Forsikring,  
distributør av Eika Boligkreditt

Dokument Kvartalsrapport Q1 2021 Blaker Sparebank er signert elektronisk av:

*Signert 12.05.21 av Aalling,  
Svein med BankID.*

*Signert 12.05.21 av Aurland,  
Sissel Marianne med BankID.*

*Signert 12.05.21 av Bekkestad,  
Torill Dølerud med BankID.*

---

Svein Aalling  
Styrets leder

---

Sissel M Aurland  
Styrets nestleder

---

Torill Dølerud Bekkestad  
Styremedlem

*Signert 12.05.21 av Høitomt,  
Heidi med BankID.*

*Signert 12.05.21 av Stakkerud,  
Endre Arild med BankID.*

*Signert 12.05.21 av Palmyr,  
Tor-Erik med BankID.*

---

Heidi Høitomt  
Styremedlem

---

Endre Stakkerud  
Varamedlem

---

Tor-Erik Palmyr  
Banksjef