

Sparebank 68°NORD

**Kvartalsrapport
2. kvartal 2021**

en LOKALBANK™

KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL 2021

HOVEDPUNKTER PR. 2. KVARTAL 2021

Ordinært resultat
etter skatt

56,3 mnok.

Egenkapital-
avkastning

9,5 %

Forvaltnings-
kapital

10,2 mrd.

Forretnings-
kapital

11,9 mrd.

Utlånsvekst 1H
annualisert.

7,8 %

Ren kjerne-
kapitaldekning
(konsolidert)

18,6 %

REGNSKAPET

Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank fusjonerte 01.07.2020. Proforma sammenligningstall for 2020 som sammenslått bank er ikke utarbeidet. Tall oppført fra 2020 inneholder kun tall fra «gamle» Sparebank 68° Nord. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare.

RESULTATUTVIKLING:

Bankens resultat av ordinær drift før skatt var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på kr 75,4 mill. Samme periode i 2020 var resultat før skatt kr 36,1 mill. I 2020 var resultatet preget av negative virkninger av koronasituasjonen. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet før skattekostnad 1,53 % mot 1,11 % på samme tidspunkt i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt (annualisert) er på 9,5 % pr. utgangen av 2. kvartal i år.

Totalresultatet pr utgangen av 2. kvartal 2021 er på kr 57,3 mill., mot kr 27,6 mill. på samme tidspunkt året før.

RENTENETTO:

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på kr 89,8 mill., tilsvarende 1,81 % av GFK. Samme periode i 2020 hadde man en rentenetto på kr 63,6 mill., tilsvarende 1,96 % av GFK.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER:

Banken hadde pr. 2. kvartal 2021 netto andre driftsinntekter på kr 32,6 mill. mot kr 18,6 mill. i 2020.

DRIFTSKOSTNADER:

Ved utgangen av 2. kvartal 2021 hadde banken driftskostnader på kr 60,6 mill. (1,22 % av GFK), mot 35,5 mill. (1,10 %) i 2020.

TAP OG MISLIGHOLD:

Det er ved utgangen av 2. kvartal 2021 inntektsført netto kreditttap på utlån og garantier på kr 13,8 mill. På tilsvarende tidspunkt i fjor var det kostnadsførte tap kr 10,5 mill.

Inntektsføringen er et resultat av netto tilbakeføringer av avsetninger i steg 1 og 2 som ECL-modellen predikerer, samt tilbakeføringer på individuelle nedskrivninger (steg 3). Videre er de tilleggsavsetningene som ble foretatt i 2020 på 23,7 mill., som følge av usikkerheten rundt effekten av Covid-19 pandemien, redusert til kr 21,4 mil ved utgangen av 2. kvartal 2021. Avsetningen videreføres på et betydelig nivå for å ta høyde for potensielle fremtidige tap på bakgrunn av at det fortsatt er usikkerhet framover relatert til konsekvensene av koronapandemien.

Fra og med 01.01.21 gjelder ny misligholdsdefinisjon, se note 1. Nivå på misligholdte og tapsutsatte lån er moderat.

FORVALTNINGSKAPITAL OG FORRETNINGSKAPITAL:

Forvaltningskapitalen utgjør kr 10.215,8 mill. pr 30.06.2021. Dette er en økning på kr 472,1 mill. siden årsskiftet, tilsvarende en annualisert vekst på 9,7 %.

Bankens forretningskapital, dvs. summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 11.858,2 mill., en økning på kr 610,2 mill. siden årsskiftet. Dette tilsvarer en annualisert økning på 5,4 %.

UTLÅN OG GARANTIER TIL KUNDER:

Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2021 brutto utlån på kr 8.238,3 mill. i egen balanse. Nedskrivningene utgjorde kr 61,3 mill. slik at netto utlån var på kr 8.177,0 mill. Dette er en økning på kr 229,5 mill. siden årsskiftet. Bankens samlede utlån hos Eika Boligkreditt er på kr 1.642,4 mill., en økning på kr 138,1 mill. siden årsskiftet. Samlet økning i netto utlån, inkl. formidlede lån til boligkreditselskapet, pr. 2. kvartal 2021 tilsvarer en annualisert vekst på 7,8 %.

Individuelle nedskrivninger i steg 3 er i første halvår redusert med kr 6,8 mill. fra kr 34,5 mill. til kr 27,7 mill. Nedskrivninger i steg 1 og 2 har i samme periode blitt redusert med kr 8,2 mill. fra kr 41,9 mill. til kr 33,7 mill.

INNSKUDD/LIKVIDITET/FUNDING:

Innskudd fra kunder ved utgangen av 2. kvartal 2021 er på kr 6.774,7 mill. Dette er en økning siden årsskiftet på 401,4 mill., tilsvarende en annualisert vekstrate på 12,6 %. Innskuddsdekningen er på 82,2 % mot 79,4 % ved årsskiftet.

Utestående obligasjonsgjeld pr 30.06.2021 er på kr 1.853,0 mill. Dette er en økning på kr 105,3 mill siden årsskiftet (se note 10 for nærmere opplysninger). Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en LCR på 270,9 % og en NSFR på 140,7 %.

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING:

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av juni 2021 beregnet til 18,6 %, 18,8 % og 20,3 %. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene. 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 Sparebank 68° Nord sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Se for øvrig note 11 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

REVISJON:

Regnskapet pr 30.06.2021 er ikke revidert.

UTSIKTENE FREMOVER:

Fusjonen mellom Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank ble gjennomført med forretningsmessig virkning fra 1. juli 2020 og teknisk fra 21. september 2020. Styret er opptatt av, og vil følge opp, arbeidet med gjennomføring av fusjonene for å sikre at intensjonen og ambisjonene ved å gå sammen lykkes. Fusjonen skal bidra til økt lokal konkurransekraft, bedre lønnsomhet og evne til å bidra til utvikling av lokalsamfunnene. Styret forventer positive effekter som resultat av fusjonen.

Den siste tiden har myndighetene lettet på mange av smitteverntiltakene. Det har gjort at samfunnet har åpnet opp, og aktiviteten har tatt seg opp. Det har vært noen lokale utbrudd i vår region, Svolvær/Henningsvær, Sortland/Øksnes og Harstad, men det har lyktes å slå dette tilbake. Årsakene til dette er at folk reiser mer, og er mer sammen, kombinert med at den mer smittsomme Delta-varianten av koronaviruset dominerer. Dette gir usikkerhet og krever årvåkenhet i tiden fremover, men selv med denne usikkerheten er det grunn til å håpe på, at når en stor andel av den voksne befolkningen snart er full vaksinert, vil økonomien ta seg markert opp i andre halvdel av 2021.

Norges Bank har signalisert renteheving inneværende år, mest sannsynlig i september. En økning av rentene forventes å bidra positivt til bankens rentenetto over tid.

Banken har for 2021 målsetting om en balansert og lønnsom vekst i utlån på nivå med 2020. Utviklingen i regionen går i retning av en mer normalisert situasjon. Så langt har banken ikke opplevd vesentlig økning i mislighold eller realiserte tap basert på pandemien, og de statistisk beregnede forventninger til tap på utlån som følge av Covid 19 synes å være synkende. Bankens kan heller ikke se en vesentlig økt kredittrisiko i utlånsporteføljen basert på andre risikoindikatorer fra korona-krisen og frem til i dag. Størst usikkerhet er det knyttet til bedriftene innen reiseliv/overnatting. Tall for juni indikerer en økning i overnattingsdøgn i forhold til 2020. I forhold til 2019 er nedgangen på 17 % for Nordland og 48 % for Troms og Finnmark.

Styret forventer imidlertid at den økonomiske veksten fremover vil være noe lavere enn hva som har vært tilfellet før koronapandemien slo inn. Bankens markedsposisjon, finansielle stilling og soliditet er god. Ansvar som nær og tilstedeværende lokalbank innebærer at vi også videre framover bruke mye ressurser på konsolidering, bevaring av verdier og å være støttespiller for våre kunder. Sparebank 68° Nord har over tid hatt god og stabil vekst. Bankens opplever at kundene responderer positivt på vår forretningsmodell som er basert på lokal tilstedeværelse med dyktige og engasjerte medarbeidere som hjelper kunden til å gjøre gode valg. Denne tilpasningen skal opprettholdes og forsterkes i den sammenslåtte banken. I tråd med dette har banken besluttet å styrke sin fysiske tilstedeværelse på 68.ende breddegrad ytterligere ved å åpne kontor i Svolvær.



Fra åpning av bankes nye lokaler i Svolvær: F.v Lena Steffensen, Werner Martinsen, Kristian Marthinussen og Erica Linchausen.
Foto: Øystein Ingebrigtsen - Lofotposten

Sparebank 68° Nord har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Det er inngått nå avtale om at overgang fra Eika Alliansen til LOKALBANK skal tre i kraft fra 25. oktober 2021, og forberedelser og gjennomføring av denne overgangen vil ha stort fokus i banken i andre halvår 2021. Vi har etablert et eget samarbeid, LOKALBANK, som skal få på plass leveranser og produkter som erstatter dagens leveranser fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Samarbeidet AS. Vi konstaterer at dette arbeidet er i rute, og det er styrets vurdering at uttreden av Eika-alliansen vil gi muligheter for betydelige kostnadsbesparelser, og dermed bidra til at banken har forutsetninger for fortsatt lønnsom vekst i årene som kommer.

De tre største eierne i Sparebank 68° Nord, Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank, gjennomførte i 2. kvartal nedsalg av egenkapitalbevis for, i sum, 150 millioner kroner. De tre sparebankstiftelsene har gjennom nedsalget fått tilført midler som sikrer at stiftelsene kan oppfylle sine formål, langsiktig eierskap i Sparebank 68° Nord, mulighet til å delta i emisjoner i Sparebank 68° Nord og videreføre sparebanktradisjoner. Sparebankstiftelsene er etter nedsalget fortsatt betydelige egenkapitalbevisere i banken, med en samlet eierandel på om lag 60 %.

Styret ønsker å styrke egenkapitalbeviset ytterligere og har søkt om opptak til handel på Euronext Growth Oslo. Styrets vurdering er at en notering på Euronext Growth Oslo gjøre egenkapitalbeviset enda mer attraktivt gjennom en enklere annenhåndsomsetning via Oslo Børs sitt handelssystem. Egenkapitalbeviset ble tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo, med første handelsdag 12. august 2021.

Leknes, 30.06.2021/ 13.08.2021




Rudi M. Christensen
Styreleder




Jostein Lunde
Nestleder



Geir Øverland
Styremedlem



Astrid Mathiassen
Styremedlem



Jardar Jensen
Styremedlem




Anne S. Sand
Styremedlem



Bjørn H. Karlsen
Styremedlem



Trine Fjellstad Eriksen
Styremedlem



Anny-Beth R. Tande
Styremedlem
(ansattevalgt)



Peder L.F. Spjeldet
Styremedlem
(ansattevalgt)



Tor-André Grenersen
Adm.banksjef

RESULTATREGNSKAP

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	2. kv. 2021	2. kv. 2020	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		58.544	46.002	117.627	102.890	223.059
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		0	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		14.835	16.914	27.864	39.339	65.882
Netto renteinntekter		43.709	29.088	89.763	63.551	157.177
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.350	9.677	23.816	15.147	44.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.391	1.022	3.134	2.222	5.586
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.136	9.047	11.205	9.408	12.998
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		155	-3.133	632	-3.817	-5.005
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 4	0	0	0	0	
Andre driftsinntekter		27	35	53	75	222
Netto andre driftsinntekter		22.276	14.604	32.571	18.591	46.933
Lønn og andre personalkostnader		12.584	5.726	26.176	14.810	42.984
Andre driftskostnader		19.754	9.640	31.027	19.375	68.901
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		2.676	676	3.515	1.348	3.107
Sum driftskostnader		35.014	16.042	60.718	35.533	114.992
Resultat før tap		30.971	27.650	61.616	46.609	89.118
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 7	-14.684	4.924	-13.816	10.534	13.912
Resultat før skatt		45.655	22.726	75.432	36.075	75.206
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		11.577	5.847	19.147	9.310	17.322
Resultat av ordinær drift etter skatt		34.078	16.879	56.285	26.765	57.884
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-797	878	1.056	878	44.743
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat		-797	878	1.056	878	44.743
Totalresultat		33.280	17.757	57.340	27.643	102.627
Resultat av ordinær drift per egenkapitalbevis		4,58	3,16	7,56	5,16	7,57

BALANSE – EIENDELER


Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		18.328	9.343	12.531
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		954.100	729.393	786.438
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6	8.176.966	5.493.594	7.947.504
Rentebærende verdipapirer	Note 9	587.588	275.060	590.534
Finansielle derivater		1.061	2.182	2.164
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	400.266	226.217	369.425
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 4	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		2.570	1.296	2.670
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		51.452	15.888	18.178
Andre eiendeler		22.354	1.058	14.247
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.077	0	0
Sum eiendeler		10.215.762	6.754.031	9.743.690
Balanse - Gjeld og egenkapital				
Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		154.049	232.550	298.758
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.774.649	4.407.020	6.373.216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.853.003	1.210.382	1.747.739
Finansielle derivater		2.436	4.107	3.906
Annen gjeld		47.814	13.523	19.829
Avsetninger		67.993	20.623	32.880
Ansvarlig lånekapital		80.150	60.086	80.168
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		8.980.095	5.948.292	8.556.496
Innskutt egenkapital	Note 12	355.394	214.593	355.391
Opptjent egenkapital		812.871	563.558	821.802
Fondsobligasjonskapital		10.062	0	10.000
Periodens resultat etter skatt		57.340	27.587	0
Sum egenkapital		1.235.667	805.738	1.187.193
Sum gjeld og egenkapital		10.215.762	6.754.031	9.743.690


Leknes, 30.06.2021/ 13.08.2021


Rudi M. Christensen
Styreleder


Jostein Lunde
Nestleder


Geir Øverland
Styremedlem



Astrid Mathiassen
Styremedlem



Jardar Jensen
Styremedlem


Anne S. Sand
Styremedlem


Bjørn H. Karlsen
Styremedlem


Trine Fjellstad Eriksen
Styremedlem


Anny-Beth R. Tande
Styremedlem
(ans. styremedlem)


Peder L.F. Spjeldet
Styremedlem
(ansattevalgt -representant)


Tor-André Grenersen
Adm.banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING PR. 30.06.2021:

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital	
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		Annen egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	203.015	0	11.578	0	450.319	61.603	5.383	46.597	800	779.295
Innfusjonert Ofoten Sparebank 01.07.2020	96.257	-2.375	46.916	10.067	158.975	0	0	0	0	309.841
Resultat etter skatt					28.556	8.374	6.000		14.953	57.883
Andre inntekter og kostnader								44.718		44.718
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	28.556	8.374	6.000	44.718	14.953	102.601
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond								-3.998		-3.998
Tilbakebetaling av fondsobligasjon										0
Opptak av hybridkapital										0
Renter på hybridkapital				-67	-283	-197				-547
Egenkapital 31.12.2020	299.272	-2.375	58.494	10.000	637.568	69.780	7.385	91.315	15.753	1.187.192
Egenkapital 01.01.2021	299.272	-2.375	58.494	10.000	637.568	69.780	7.385	91.315	15.753	1.187.192
Resultat etter skatt					57.340					57.340
Andre inntekter og kostnader						7.533			-15.167	-7.634
Totalresultat 30.06.2021	0	0	0	0	57.340	7.533	0	0	-15.167	49.707
Utbetalt fra gavefond							-1.296			-1.296
Renter på fondsobligasjon				64						64
Egenkapital 30.06.2021	299.272	-2.375	58.494	10.064	694.908	77.313	6.089	91.315	586	1.235.667

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON:

Sparebank 68° Nord driver sin virksomhet fra åtte kontorer på den 68 breddegrad. Banken er lokalisert på Leknes, Bøstad, Svolvær, Sortland, Harstad, Bogen, Ballangen og Narvik.

Sparebank 68° Nord er en lokalbank med visjon om å skape «Mer verdi lokalt».

Sparebank 68° Nord er en selvstendig sparebank som tilbyr banktjenester og livs-/skadeforsikringstjenester til privatkunder og små og mellomstore bedrifter.

Banken vil om kort tid få sine EK-bevis notert på Euronext Growth Oslo. I tillegg er bankens obligasjonsgjeld notert på Oslo Børs.

Sparebank 68° Nord har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, LOKALBANK, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika.

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Vi går nå fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

IFRS 16 Leieavtaler

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 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 derfor banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen. Bruksretten er presentert sammen med øvrige anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert som annen gjeld. I resultatregnskapet innregnes rentene som rentekostnader og bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Banken har balanseført fem leieavtaler, knyttet til leie av bankens kontorer lokalisert til Leknes, Svolvær, Sortland, Bogen og

Narvik. Implementeringen av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital pr 1. januar 2021. Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementeringen.

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 01.01.2021 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 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 grense lik kr 1.000
For BM-kunder er den absolutte grense lik kr 2.000
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriterier nevnt over.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Sparebank 68° Nord gikk over fra NGAAP til IFRS som regnskapsprinsipp fra 01.01.2020.

Banken utarbeidet derfor for 2020 første årsregnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1 ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansforetak.

Sparebank 68° Nord fusjonerte med Ofoten Sparebank 01.07.2020.

Resultater for Ofotens Sparebank pr 30.06.20 ble 01.07.20 tillagt Sparebank 68° Nord egenkapital. Sammenligningstallene for 2020 vil derfor bare inneholde tall fra «gamle» Sparebank 68° Nord.

Ellers vises det til Note 12 i årsrapporten for 2019 og note 43 i årsrapporten for 2020 vedr overgang fra NGAAP til IFRS fra 01.01.2020.

NOTE 3 - KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER:

Banken har to datterselskaper:

- Bogen Servicebygg AS, org.nr 979 922 035
- Storgata 9 AS, org.nr 911 924 986

Banken har to tilknyttede selskaper.:

- BoNord Eiendomsmegling AS org.nr. 988 054 631
- Mustapartajordet 9-12 AS org.nr 922 654 492

Bogen Servicebygg AS er eier av forretningsbygg som banken driver sitt avdelingskontor i Bogen fra. Selskapet er 100 % eid av banken. Det er ikke ansatte i selskapet.

Storgata 9 AS er eier av forretningsbygg som banken driver sitt avdelingskontor på Leknes fra. Banken eier 65 % av aksjene i selskapet. Det er ikke ansatte i selskapet.

BoNord Eiendomsmegling AS, som driver eiendomsmegling i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 206 aksjer à kr 1.000,- som tilsvarer 34% av aksjene i selskapet.

Mustapartajordet 8-12 AS, som har som formål å ferdigstille leiligheter for videresalg på Mustapartajordet i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 50 % av selskapet. Det er ikke ansatte i selskapet.

NOTE 4 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap med nærstående og tilknyttede selskaper.

NOTE 5 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	45.030	8.910
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	14.801	29.538
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.234	-4.903
Netto misligholdte utlån	51.596	33.545

Tapsutsatte engasjement	30.06.2021	31.12.2020
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	14.395	7.435
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	58.896	126.631
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-18.074	-29.791
Netto tapsutsatte engasjement	55.217	104.275

NOTE 6 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER, FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	30.06.2021	31.12.2020
Lønnskuttakere og pensjonister	5 647 965	5 682 456
Jordbruk, skogbruk, fiske	296 493	294 609
Industri	47 472	39 765
Bygg og anlegg	286 493	271 606
Handel, hotell, transport, tjenester	320 208	195 519
Finansiering, eiendomsdrift	1 416 054	1 285 900
Offentlig forvaltning og andre	223 625	253 986
Sum utlån før nedskrivninger	8.238.310	8.023.841
Steg 1 nedskrivninger	- 24 114	- 8 092
Steg 2 nedskrivninger	- 9 542	- 33 552
Gruppevise nedskrivninger		0
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 27 688	- 34 694
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	8.176.966	7.947.503
Utlånsporfølje hos Eika Boligkreditt AS	1 642 434	1 504 358
Totale utlån	9.819.401	9.451.861

NOTE 7 - NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inntaksvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	813	4.592	3.984	9.388
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58	-841	0	-783
Overføringer til steg 2	-74	-245	0	-318
Overføringer til steg 3	-461	2.535	2.706	4.780
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	350	1.027	2.251	3.628
Utlån som er fraregnet i perioden	-151	-835	-1.455	-2.441
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	109	160	799	1.068
Andre justeringer	302	119	16	437
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	947	6.511	8.300	15.758

30.06.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	5.286.587	368.140	27.730	5.682.456
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	144.373	-144.373	0	0
Overføringer til steg 2	-109.299	110.863	-1.564	0
Overføringer til steg 3	-5.849	-20.704	26.553	0
Nye utlån utbetalt	732.477	4.327	2.040	738.844
Utlån som er fraregnet i perioden	-690.973	-57.376	-2.133	-750.483
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	5.357.316	260.876	52.626	5.670.818

30.06.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	7.279	29.173	30.477	66.929
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	713	-2.531	-3	-1.821
Overføringer til steg 2	-82	2.882	0	2.800
Overføringer til steg 3	455	-2.932	545	-1.932
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	95	-899	1.848	1.044
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.486	-978	-11.906	-14.370
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1.597	-2.350	-1.611	-5.557
Andre justeringer	17.789	-19.335	31	-1.516
Nedskrivning bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	23.167	3.031	19.380	45.578

30.06.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.753.456	299.820	75.568	3.128.844
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	87.325	-81.819	-5.506	0
Overføringer til steg 2	-80.835	83.464	-2.629	0
Overføringer til steg 3	-2.200	-5.226	7.426	0
Nye utlån utbetalt	392.686	13.885	17.943	424.513
Utlån som er fraregnet i perioden	25.760	-50.445	-5.805	-30.490
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	3.176.191	259.678	86.997	3.522.867

30.06.2021	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	341	424	0	765
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-58	0	-48
Overføringer til steg 2	-2	29	0	27
Overføringer til steg 3	0	-76	595	519
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	255	66	238	559
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-110	-102	0	-212
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-140	-112	0	-252
Andre justeringer	231	0	0	231
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	584	172	832	1.589

30.06.2021	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	227.474	50.693	6.674	284.841
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	5.324	-5.324	0	0
Overføringer til steg 2	-470	551	-1.755	-1.674
Overføringer til steg 3	0	-1.755	1.755	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	141.404	0	12	141.417
Engasjement som er fraregnet i perioden	-56.138	-15.534	-521	-72.192
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	317.593	28.631	6.166	352.391

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	34.461	19.179
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.400	1.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.192	539
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-13.457	-964
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-908	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	27.688	19.754

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2021)	-7.663	57	3.866
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2021)	669	416	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2021)	-7.810	10.045	8.517
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2021)	908	16	2.308
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2021)	10	0	-226
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	70	0	-552
Tapskostnader i perioden	-13.816	10.534	13.912

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verd

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke- observerbare markedsdata	Total
30.06.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	587.588	0	587.588
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	133.882	0	133.882
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	268.954	268.954
Sum verdipapirer	0	721.470	268.954	990.423

	Virkelig verdi over andre kostander og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	237.374	134.721
Realisert resultatført gevinst/tap	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	-837
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	1.853	0
Anskaffet ved kjøp	29.834	0
Salg	0	0
Endringer valutakurser på utenlandske verdipapirer	-106	0
Utgående balanse	268.954	133.882

30.06.2020	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	275.060
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdis prinsipp	227.513
Sum verdipapirer	502.573

31.12.2020	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	590.534
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdis prinsipp	372.095
Sum verdipapirer	962.629

NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010808793	24.10.2017	23.10.2020	30.000	0	30.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO0010840150	21.12.2018	21.12.2020	50.000	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0010782626	20.01.2017	03.02.2021	20.000	0	0	20.000	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010821341	19.04.2018	19.04.2021	100.000	0	60.000	30.000	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010820426	28.03.2018	28.06.2021	45.000	0	0	45.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010779010	18.11.2016	18.11.2021	100.000	25.000	50.000	25.000	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010839061	06.03.2018	06.12.2021	40.000	17.000	40.000	17.000	3 mnd. NIBOR + 0,71 %
NO0010843832	25.02.2019	25.02.2022	100.000	100.000	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010833221	25.09.2018	25.03.2022	100.000	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010861610	28.08.2019	29.08.2022	100.000	100.000	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010853393	24.05.2019	24.11.2022	125.000	125.000	125.000	125.000	3 mnd. NIBOR + 0,49 %
NO0010871213	10.12.2019	10.02.2023	100.000	100.000	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010835481	31.10.2018	31.03.2023	155.000	155.000	100.000	155.000	3 mnd. NIBOR + 0,787 %
NO0010807167	29.09.2017	29.09.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,945 %
NO0010848500	22.03.2019	22.03.2024	130.000	130.000	130.000	130.000	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010861511	28.08.2019	28.08.2024	165.000	165.000	100.000	165.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010884976	10.06.2020	10.12.2024	135.000	135.000	115.000	135.000	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0010865413	30.09.2019	27.03.2025	100.000	140.000	100.000	140.000	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010884984	10.06.2020	10.06.2025	160.000	160.000	160.000	160.000	3 mnd. NIBOR + 1,04 %
NO0010908866	30.11.2020	28.11.2025	100.000	100.000		100.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010941164	26.02.2021	26.02.2026	100.000	100.000		0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010941214	26.02.2021	25.02.2028	100.000	100.000		0	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
Over/underkurs				-182	-601	-477	
Påløpte renter				1.185	983	1.215	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.853.003	1.210.382	1.747.739	

Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010812035	07.12.2017	07.12.2027	20.000	20.000	20.000	20.000	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010825268	14.06.2018	14.06.2028	40.000	40.000	40.000	40.000	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
NO0010867385	06.11.2019	06.11.2029	20.000	20.000		20.000	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
Påløpte renter				150	86	168	
Sum ansvarlig lånekapital				80.150	60.086	80.168	

	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.747.739	200.000	-95.000	264	1.853.003
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.747.739	200.000	-95.000	264	1.853.002
Ansvarlig lånekapital	80.168	0	0	-18	80.150
Sum ansvarlig lånekapital	80.168	0	0	-18	80.149

NOTE 11 - KAPITALDEKNING

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	296.897	203.015	296.897
Overkursfond	58.494	11.578	58.494
Sparebankens fond	637.568	450.319	637.568
Gavefond	6.089	4.239	7.386
Utjevningsfond	77.313	61.603	69.780
Annen egenkapital	586	800	800
Fond for urealiserte gevinster	91.315	46.597	91.315
Fradrag	-165.783	-91.826	-126.489
Ren kjernekapital	1.002.479	686.325	1.035.752
Fondsobligasjoner	10.000	0	10.000
Kjernekapital	1.012.479	686.325	1.045.752
Ansvarlig lånekapital	80.000	60.000	80.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	1.092.479	746.325	1.125.752
Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	16.663	2.004	18.861
Institusjoner	39.158	34.460	42.281
Foretak	600.364	423.323	412.164
Pantesikret eiendom	3.561.841	2.242.682	3.563.428
Forfalte engasjement	108.646	29.720	48.476
Høyrisiko	50.995	0	171.207
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.886	17.789	28.771
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	177.479	112.768	135.543
Andeler i verdipapirfond	26.127	67.521	26.558
Egenkapitalposisjoner	140.126	73.297	156.151
Andre engasjement	280.654	139.355	228.534
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.032.940	3.142.919	4.831.974
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko / CVA-tillegg	345.985	250.024	346.005
Beregningsgrunnlag	5.378.924	3.392.943	5.177.979
Kapitaldekning i %	20,31 %	22,00 %	21,74 %
Kjernekapitaldekning	18,82 %	20,23 %	20,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,64 %	20,23 %	20,00 %

Konsolidering av samarbeidende grupper:

Konsolidert kapitaldekning var ikke klar på rapporteringstidspunkt. Rapporten vil bli oppdatert så snart det foreligger tall fra Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.144.145	752.975	1.134.855
Kjernekapital	1.166.009	760.230	1.155.059
Ansvarlig kapital	1.260.943	829.365	1.247.919
Beregningsgrunnlag	6.144.251	3.798.455	5.816.830
Kapitaldekning i %	20,52 %	21,83 %	21,45 %
Kjernekapitaldekning	18,98 %	20,01 %	19,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,62 %	19,82 %	19,51 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,76 %	9,42 %	10,06 %

NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør pr 30.06.2021 NOK. 299.227.100 delt på 2.992.721 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Av disse sitter banken på 24.730 egenkapitalbevis tilsvarende NOK 2.375.000 som er trukket fra summen i EK-opstilling under.

Eierandelsbrøk:

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	296 897	296 897
Overkursfond	58 494	58 494
Utjevningsfond	77 313	69 780
Sum eierandelskapital (A)	432.704	425.171
Sparebankens fond	637 568	637 568
Gavefond	6 089	7 386
Annen egenkapital	586	15 753
Grunnfondskapital (B)	644.243	660.707
Fond for urealiserte gevinster	91 315	91 315
Fondsobligasjon	10 064	10 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	57 340	0
Sum egenkapital	1.235.666	1.187.193
Eierandelsbrøk A/(A+B)	40,18 %	39,15 %

Eierne pr. 30.06.2021 av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2021

Navn	Antall	%
Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank	985.110	32,92 %
Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank	427.374	14,28 %
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	348.171	11,63 %
Evenes Kommune	70.159	2,34 %
Karlsen, Karl Johan	56.494	1,89 %
Sparebanken Narvik	56.439	1,89 %
PRS Holding AS	53.705	1,80 %
Ballangen Utvikling AS	53.160	1,78 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	37.790	1,26 %
S.A. Nilsen AS	34.680	1,16 %
Hemmingodden AS	34.680	1,16 %
Baltzer AS	27.324	0,91 %
Rombak Pukkverk Narvik AS	26.744	0,89 %
Messer Invest AS	26.469	0,88 %
Sparebank 68° Nord	24.730	0,83 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	20.948	0,70 %
Kurth Olsen & Sønner AS	18.144	0,61 %
Olsen, Olaf Paul	17.695	0,59 %
Valogiant AS	17.580	0,59 %
Trol AS	16.854	0,56 %
Grux AS	16.854	0,56 %
Sum 21 største	2.371.104	79,23 %
Andre eiere	621.617	20,77 %
Sum egenkapitalbevis	2.992.721	100,00 %

30.06.2020

Navn	Antall	%
Sparebankstiftelsen Harstad Sparerbank	1.500.000	73,89 %
Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank	530.015	26,11 %
SUM	2.030.015	100,00 %

NOTE 13 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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