

2021

DELÅRSREGNSKAP 1. KVARTAL



**SIDE**

3	HOVEDTALL
4	STYRETS BERETNING
8	RESULTATREGNSKAP
9	BALANSE
10	ENDRING I EGENKAPITAL
12	NOTER TIL REGNSKAPET



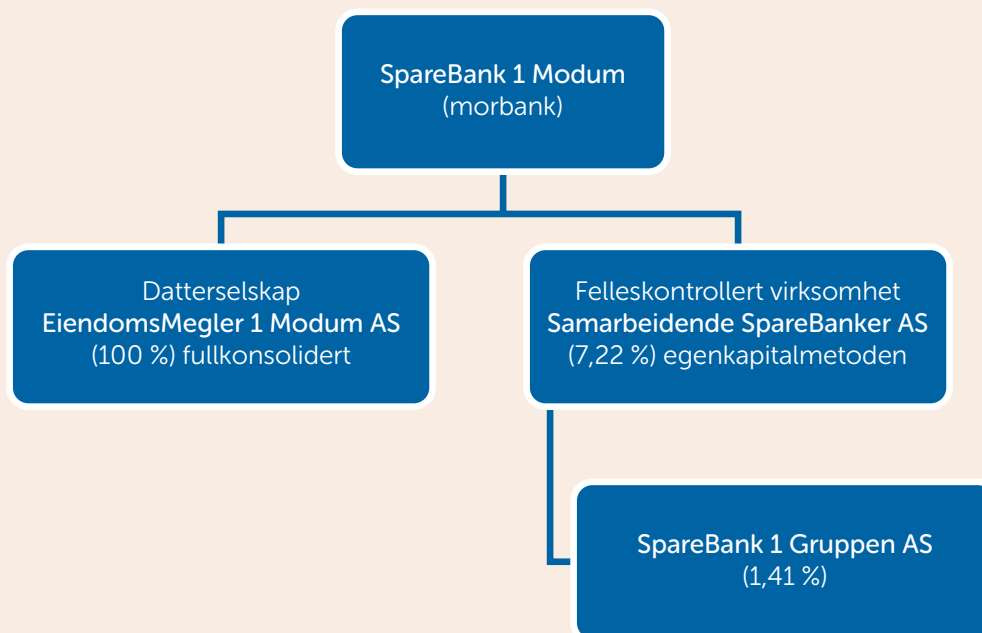
HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner)	31.03.2021		31.03.2020		Året 2020	
Netto renteinntekter	35 168	1,29 %	46 498	1,85 %	152 191	1,46 %
Netto provisjons- og andre inntekter	35 741	1,31 %	29 551	1,17 %	152 948	1,47 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	19 964	0,73 %	7 002	0,28 %	49 789	0,48 %
Sum inntekter	90 873	3,33 %	83 051	3,30 %	354 928	3,41 %
Sum driftskostnader	47 402	1,74 %	44 935	1,79 %	183 819	1,76 %
Driftsresultat før tap	43 470	1,59 %	38 116	1,52 %	171 109	1,64 %
Tap på utlån og garantier	- 1 148	-0,04 %	7 698	0,31 %	11 121	0,11 %
Resultat før skatt	44 618	1,64 %	30 418	1,21 %	159 987	1,54 %
Skattekostnad	6 260	0,23 %	5 797	0,23 %	27 549	0,26 %
Periodens resultat	38 359	1,41 %	24 621	0,98 %	132 438	1,27 %
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	- 461	-0,02 %	371	0,01 %	1 922	0,02 %
Totalresultat	37 897	1,39 %	24 991	0,99 %	134 360	1,29 %

NØKKELTALL	31.03.2021		31.03.2020		Året 2020	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,9 %		7,4 %		9,5 %	
Kostnadsprosent (morbank)	47,6 %		62,3 %		47,1 %	
Kostnadsprosent (konsern)	52,2 %		54,1 %		51,8 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	8 771 107		8 423 891		8 587 368	
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	13 742 429		12 917 250		13 547 208	
Innskudd fra kunder	7 540 838		6 873 638		7 243 840	
Innskuddsdekning	86,0 %		81,6 %		84,4 %	
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,1 %		5,2 %		-0,3 %	
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,4 %		10,6 %		7,4 %	
Innskuddsvekst siste 12 måneder	9,7 %		9,9 %		12,2 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10 912 776		10 068 651		10 416 680	
Forvaltningskapital	11 241 291		10 584 262		10 853 194	
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	16 212 613		15 077 621		15 813 034	
Tap og mislighold i % av brutto utlån						
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak	0,0 %		0,2 %		0,1 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	0,3 %		0,3 %		0,4 %	
Tapsprosent utlån	-0,1 %		0,4 %		0,5 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån	0,5 %		0,5 %		0,6 %	
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)						
Kapitaldekningsprosent	22,3 %		20,1 %		21,8 %	
Kjernekapitaldekningsprosent	20,6 %		18,3 %		20,0 %	
Ren kjernekapitalprosent	20,2 %		17,9 %		19,7 %	
Ren kjernekapitalprosent Morbank	21,0 %		18,5 %		20,1 %	
Netto ansvarlig kapital	1 570 437		1 389 376		1 492 522	
Kjernekapital	1 447 759		1 269 047		1 370 821	
Ren kjernekapital	1 423 722		1 242 284		1 346 761	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,5 %		7,9 %		8,1 %	
LCR	289 %		262 %		335 %	
Kontor og bemanning						
Antall kontor	4		4		4	
Antall årsverk	100		90		100	

Styrets beretning

Konsernet SpareBank 1 Modum omfatter pr 31.03.2021 morbanken, et datterselskap og en felleskontrollert virksomhet.



Hovedtrekk første kvartal:

- Ordinært resultat etter skatt 38,4 mill. kr (24,6 mill. kr)
- Gevinst på 7,2 mill. kr knyttet til innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i Samarbeidende Sparebanker AS
- God utlånsvekst til personmarkedskunder
- God soliditet og innskuddsdekning
- Lavt mislighold

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tall i parentes angir konserntall pr. 31.12.20.

Nøkkeltall pr 31.03.21:

- Resultat før skatt: 44,6 mill. kr (30,4 mill. kr)

- Forvaltningskapital: 11 241,3 mill. kr (10 584,3 mill. kr)
- Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt AS: 16 212,6 mill. kr (15 077,6 mill. kr)
- 12 mnd. vekst i utlån inkl. overført til SpareBank1 Boligkreditt AS: 6,4 % (10,6 %)
- 12 mnd. vekst i innskudd: 9,7 % (9,9 %)
- Rentenetto: 1,29 % (1,85 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 9,9 % (7,4 %)
- Kostnadsprosent konsern (ekskl. verdiendringer): 52,2 % (54,1 %)
- Kostnadsprosent morbank (ekskl. verdiendringer): 47,6 % (62,3 %)

Resultatutvikling

Resultat før skatt hittil i år ble på 44,6 mill. kr (30,4 mill. kr). Egenkapitalavkastningen før skatt ble på 11,6 % (9,0 %).

Resultatforbedringen skyldes i hovedsak reduserte nedskrivninger på utlån og garantier og positiv utvikling på finansielle instrumenter i forhold til samme periode i 2020, der usikkerheten var betydelig i forhold til Covid-19 pandemien. For 1. kvartal 2021 er bankdriften i liten grad påvirket av Covid-19 pandemien.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 35,2 mill. kr (46,5 mill. kr). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,29 % (1,85 %). Etter at Norges Bank i 2020 satte styringsrenten til null, gjennomførte banken flere rentenedsettelsler på utlån. Lavrentemarkedet ga press på rentenettoen, og dette bildet er videreført også hittil i 2021. Rentenettoen påvirkes også av overførslar til kredittforetak. Rentenetto fra lån overført til SpareBank 1 Bolig-

kreditt AS inntektsføres som provisjonsinntekter. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 478,0 mill. kr. fra første kvartal 2020. Disse provisjonsinntektene utgjorde 11,2 mill. kr (6,8 mill. kr) pr. 31.03.21. Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt AS økte med 4,3 mill. kr, men samlet sett er det reduksjon i netto renteinntekter sammenlignet med sist år.

Utlånsvolumet inkl. utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 825,2 mill. kr tilsvarende 6,4 % siste tolv måneder. Innskuddsvolumet økte i samme periode med 667,2 mill. kr tilsvarende 9,7 %. God innskudds- og utlånsvest siste 12 måneder kompenserer noe for redusert rentemargin.

Banken har overført boliglån for 4 971,3 mill. kr til SpareBank 1 Boligkreditt AS (4 493,4 mill. kr). Boliglån som er godkjent for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde ved slutten av perioden 2 390,9 mill. kr.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 35,7 mill. kr. (29,6 mill. kr). Netto provisjonsinntekter utgjorde 21,7 mill. kr (17,5 mill. kr), en økning på 4,6 mill. kr. Økningen skyldes i hovedsak økte provisjoner fra kredittforetak. Andre driftsinntekter økte med 1,9 mill. kr og skyldes økte inntekter fra datterselskapet, Eiendomsmegler 1 Modum AS.

Netto resultat fra finansielle eiendeler
Netto resultat fra finansielle eiendeler, inklusive inntekter fra eierinteresser utgjorde 20,0 mill. kr (7,0 mill. kr).

Datterselskap

SpareBank 1 Modum eier 100 % av EiendomsMegler 1 Modum AS. Datterselskapet er konsolidert i konsernregnskapet. Selskapet hadde et resultat etter skatt på 1,3 mill. (0,0 mill. kr). EiendomsMegler 1 Modum AS har økt antall solgte boliger fra første kvartal i fjor med 20 %.

Balansen

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 16 212,6 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 7,5 % / 1 135 mill. kr. Forvaltningskapital uten utlån overført til kredittforetak utgjorde 11 241,3 mill. kr, en økning på 6,2 % fra samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån inkl. volum overført til kredittforetak utgjorde 13 742,4 mill. kr ved utgangen av kvartalet. De siste 12 måneder har det vært en økning på 825,2 mill. kr tilsvarende 6,4 %. Veksten fordelte seg med 810,7 mill. kr, tilsvarende 7,7 % i personmarkedet og 14,5 mill. kr, tilsvarende 1,4 % i bedriftsmarkedet. Andelen utlån til personmarkedet (inkl. Boligkreditt) er ved utgangen av første kvartal 2021 på 82,8 % (81,8 %). Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

Innskudd

Konsernet hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 7 540,8 mill. kr med en innskuddsvest på 9,7 % siste 12 måneder. Innskudd er fordelt med 4 490,6 mill. kr i personmarkedet, og 3 050,3 mill. kr i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 86,0 % mot 81,6 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS utgjør innskuddsdekningen 54,9 % (53,2 %). Innskudd fra kunder er bankens primære finansieringskilde.

Verdipapirporteføljen

Konsernets beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde 1 369,8 mill. kr (1 192,0 mill. kr). Av det totale beløpet utgjorde obligasjoner 838,8 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjorde 470,9 mill. kr. Av de langsiktige investeringer

utgjorde 98,4 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjorde 20,5 mill. kr.

Gjeld

Konsernets øvrige finansiering består av F-lån, verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde 1 743,8 mill. kr (2 017,7 mill. kr.) og ansvarlig kapital utgjorde 114,2 mill. kr (90,3 mill. kr). Banken har hatt god tilgang til finansiering i kvartalet og har en meget god likviditetsstusjon. Liquidity Coverage Ratio (LCR) utgjorde 289 %.

Kapitaldekning

Basert på balanse og egenkapital 31.03.2021 ble kapitaldekningstallene:

- Ren kjernekapitaldekning på morbanknivå: 21,0%
- Kjernekapitaldekning på morbanknivå: 21,0 %
- Kapitaldekning på morbanknivå: 22,6 %.
- Uvektet kjernekapitaldekning: 10,6%
- Ren kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 20,2 %
- Kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 20,6 %
- Kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 22,3 %.
- Uvektet kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 8,5%

Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Modum er satt til 2,5 % av risikovektet volum for morbanknivå. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Totalt minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2-kravet, er 13,5 % og kravet til total kapitaldekning er 17 % på morbanknivå. Etter at Finansdepartementet besluttet å sette ned det motsykliske kapitalbufferkravet for banker fra 2,5 % til 1,0 % med umiddelbar virkning 13. mars 2020.

SpareBank 1 Modum har et mål om ren kjernekapitaldekning på 15,5 % og et mål om uvektet kjernekapitaldekning på 7 %. Målene skal pr i dag innfris på morbanknivå. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av kvartalet. SpareBank 1 Modum vil i løpet av året ventelig få en ny fastsettelse av pilar 2-kravet og langsiktig kapitalmål vil fastsettes på konsolidert nivå.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv som gjelder vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Det er uenighet mellom bransjen og Finanstilsynet når det gjelder den tolkningen rundskrivet legger opp til.

Banken har videreført prinsippet som ble lagt til grunn for fjerde kvartal. Det innebærer at det er gjort en manuell gjennomgang av porteføljen,

enkelte engasjement er flyttet fra 100 % risikovekt til 150 % risikovekt.

Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Egenkapitalbevis

I forbindelse med bankens kjøp av deler av Varig Forsikring Midt-Buskerud



fra juni 2020 skulle det som et ledd i oppgjøret utstedes egenkapitalbevis. SpareBank 1 Modum har i første kvartal 2021 foretatt en kapitalnedsettelse og en emisjon rettet mot Varig Forsikring Midt-Buskerud. Etter registrering av kapitalnedsettelsen og utstedelsen av 1 333 333 nye egenkapital til Varig Forsikring Midt-Buskerud er bankens eierandelskapital 249,2 mill. kr fordelt på 3 833 333 egenkapitalbevis, hvert pålydende 65 kr.

Utsiktene fremover

2020 ble et annerledes år og på det nåværende tidspunkt er vi fortsatt ikke

i stand til å overskue de menneskelige og økonomiske konsekvensene av Covid-19. Covid-19 har ikke gitt store negative utslag i bankens utlånsportefølje og SpareBank 1 Modum har ikke kostnadsført tap første kvartal 2021.

2021 vil også bli et annerledes år, men vaksinene gir håp om at vi snart er tilbake til en normal hverdag. Etter som samfunnet gradvis går tilbake til en normalsituasjon skal SpareBank 1 Modum bidra til å stimulere til aktiviteter i vårt markedsområde.

Det er ikke forventet at Norges Bank kommer med renteendringer før i siste halvdel av 2021. Dette sammen

med myndighetenes rammebetingelser som er i favør de store bankene vil utfordre rentenettoen i tiden som kommer da konkurransen er stor. SpareBank 1 Modum vil fremover ha fokus på effektiv drift og forventer at utlånsveksten fortsatt vil være god og i tråd med bankens vekstmål.

Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom og vekstmuligheter i tiden fremover.

Vikersund, 12.05.2021
Styret i SpareBank 1 Modum



Trond Gewelt

Trond Gewelt
styrets leder



John-Arne Haugerud

John-Arne Haugerud
hestleder



Tom Berget

Tom Berget



Siv Hantho

Siv Hantho



Anne Line N. Bergli

Anne Line Bergli



Arnt Olav Svensli

Arnt Olav Svensli



Anne Leversøy

Anne Leversøy



Egil Meland

Egil Meland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Morbank					Konsern		
Året 2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
221 364	73 179	46 504	Renteinntekter effektiv rentes metode		46 305	73 162	221 887
31 645	8 220	7 231	Øvrige renteinntekter		7 231	8 220	31 645
			Renteinntekter				
101 324	34 877	18 334	Rentekostnader		18 369	34 885	101 341
151 685	46 522	35 401	Netto renteinntekter		35 168	46 498	152 190
	18 874	23 169	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23 169	18 874	88 045
6 334	1 404	1 441	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 441	1 404	6 334
546	125	190	Andre driftsinntekter		14 013	12 082	71 237
82 257	17 595	21 917	Netto provisjons- og andre inntekter		35 741	29 551	152 948
6 214	1 806	1 826	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 826	1 806	6 214
19 044	-	900	Inntekter av eierinteresser		4 972	17 118	40 121
3 453	-11 922	16 582	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		13 167	-11 922	3 453
28 712	-10 116	19 307	Netto resultat fra finansielle eiendeler		19 964	7 002	49 789
262 654	54 001	76 625	Sum inntekter		90 873	83 051	354 927
57 761	16 346	19 566	Lønn og andre personalkostnader		27 463	24 138	97 749
4 077	1 057	1 165	Av-/hedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		1 647	1 178	4 674
61 837	16 251	15 721	Andre driftskostnader		18 293	19 619	81 395
123 676	33 654	36 452	Sum driftskostnader		47 402	44 935	183 819
138 978	20 347	40 173	Resultat før tap		43 470	38 116	171 108
11 121	7 698	-1 148	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	-1 148	7 698	11 121
127 856	12 650	41 321	Resultat før skatt fra videreført virksomhet		44 618	30 418	159 987
25 129	5 800	5 700	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		6 260	5 797	27 549
102 728	6 850	35 621	Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		38 358	24 620	132 437

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Morbank					Konsern		
Året 2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
102 728	6 850	35 621	Resultat før andre inntekter og kostnader		38 358	24 620	132 437
			<i>Poster som ikke blir reklassifisert til resultatet</i>				
-1 066	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-1 066
			Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-	311	1 607
266	-	-	Skatt aktuarielle gevinster og tap		-	-	266
			<i>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet</i>				
1 485	45	-614	Endring i virkelig verdi utlån PM		-614	45	1 485
-371	15	154	Skatt virkelig verdi utlån PM		154	15	-371
315	60	-461	Sum andre inntekter og kostnader		-461	371	1 922
103 043	6 910	35 160	Totalresultat		37 897	24 991	134 359

BALANSE

Morbank			Konsern				
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
10 742	19 436	13 776	Kontanter og fordringer på sentralbanker		13 776	19 436	10 742
588 918	855 272	854 297	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		869 449	855 272	589 695
8 540 652	8 364 623	8 737 062	Netto utlån til kunder	4, 5	8 743 809	8 389 030	8 560 206
1 037 717	725 148	838 793	Rentebærende verdipapirer	15	838 793	725 148	1 037 717
173	49	1 559	Finansielle derivater	7, 15	1 559	49	173
365 066	320 237	362 884	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	362 884	320 237	365 066
83 877	69 252	80 695	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		168 155	146 596	170 806
47 825	47 825	47 825	Eierinteresser i konsernselskaper		-0		0
		-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		39 283	36 021	39 283
39 842	41 996	51 973	Varige driftsmidler		69 945	43 927	42 108
45 180	53 957	140 821	Andre eiendeler	8	133 638	48 545	37 398
10 759 993	10 497 795	11 129 684	Sum eiendeler		11 241 291	10 584 262	10 853 193
190 491	90 008	100 638	Innlån fra kredittinstitusjoner		100 638	90 008	190 491
7 259 574	6 878 206	7 555 215	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	7 540 838	6 873 638	7 243 840
1 744 631	2 017 691	1 743 832	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9, 15	1 743 832	2 017 691	1 744 631
21 160	25 849	13 056	Finansielle derivater	7, 15	13 056	25 849	21 160
73 346	111 310	107 064	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	10	137 647	122 134	89 491
90 241	90 314	114 184	Ansvarlig lånekapital	9	114 184	90 314	90 241
9 379 443	9 213 378	9 633 990	Sum gjeld		9 650 196	9 219 634	9 379 854
250 000		249 167	Egenkapitalbevis		249 167		250 000
		100 818	Overkursfond		100 818		
12 843	11 401	12 382	Fond for urealiserte gevinster		12 382	11 401	12 843
1 088 008	1 273 016	1 114 898	Sparebankens fond		1 114 898	1 273 017	1 088 008
10 000		-	Gavefond		-		10 000
9 699		18 430	Utjevningfond		18 430		9 699
10 000			Utbytte		-		10 000
			Annen egenkapital		95 400	80 211	92 789
1 380 550	1 284 417	1 495 695	Sum egenkapital	11, 12	1 591 095	1 364 629	1 473 339
10 759 993	10 497 795	11 129 685	Sum gjeld og egenkapital		11 241 291	10 584 262	10 853 193


Vikersund, 12. mai 2021
I styret for SpareBank 1 Modum


Trond Gewalt
styrets leder


Siv Hantho
Siv Hantho


Anne Leversby



John-Arne Haugerud
nestleder


Anne Line U. Bergliå
Anne Line Bergliå


Egil Meland
adm. banksjef


Tom Berget


Arnt Olav Svensli


Kristin Myrmed Skinstad
banksjef økonomi/finans

ENDRING I EGENKAPITAL

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.19				1 268 633				19 955	1 288 588
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen				-2 466	11 341				8 875
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020				1 266 167	11 341			19 955	1 297 463
Periodens resultat				6 850					6 850

Utvidede resultatposter

Netto aktuarielle gevinster og tap									
Endring i virkelig verdi utlån PM					60				60
Sum utvidede resultatposter					60				60
Totalresultat				6 850	60				6 910
Overført fra utjevningsfond									

Transaksjoner med eierne

Konvertering egenkapitalbevis									
Utdelt gavefond 2020								-19 955	-19 955
Sum transaksjoner med eierne								-19 955	-19 955
Egenkapital 31.03.20				1 273 017	11 401				1 284 418

Egenkapital 31.12.20	250 000		9 699	1 088 008	12 843		10 000	10 000	1 380 550
Periodens resultat			8 731	26 890					35 621

Utvidede resultatposter

Netto aktuarielle gevinster og tap									
Endring i virkelig verdi utlån PM					-461				-461
Sum utvidede resultatposter					-461				-461
Totalresultat			8 731	26 890	-461				35 160
Overført fra utjevningsfond									

Transaksjoner med eierne

Kapitalnedsettelse	-87 500	87 500							
Emisjon	86 667	13 318							99 985
Utdelt gavefond 2021								-10 000	-10 000
Utdelt utbytte 2021							-10 000		-10 000
Sum transaksjoner med eierne	-833	100 818					-10 000	-10 000	79 985
Egenkapital 31.03.21	249 167	100 818	18 430	1 114 898	12 382				1 495 694

ENDRING I EGENKAPITAL

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Overkus- fond	Utjevnings- fond	Fond for Grunnfonds- kapital	urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.19				1 320 707				19 955	1 340 663
Reklassifisering tidligere års andel av resultat datterselskap og FKV 2)				-52 074		52 074			
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen				-2 466	11 341	9 992			18 867
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020				1 266 167	11 341	62 066		19 955	1 359 530
Periodens resultat				6 850		17 770			24 620
Utvidede resultatposter									
Netto aktuarielle gevinster og tap									
Endring i virkelig verdi utlån PM					60				60
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet						311			311
Sum utvidede resultatposter					60	311			371
Totalresultat for perioden				6 850	60	18 081			24 991
Transaksjoner med eierne									
Andre føringer over egenkapitalen						64			64
Utdelt gavefond 2020								-19 955	-19 955
Sum transaksjoner med eierne						64		-19 955	-19 891
Egenkapital 31.03.20				1 273 017	11 401	80 211			1 364 630
Egenkapital 31.12.20	250 000		9 699	1 088 008	12 843	92 789	10 000	10 000	1 473 339
Periodens resultat			8 731	26 890		2 737			38 358
Utvidede resultatposter									
Netto aktuarielle gevinster og tap									
Endring i virkelig verdi utlån PM					-461				-461
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet						-126			-126
Sum utvidede resultatposter					-461	-126			-587
Totalresultat for perioden			8 731	26 890	-461	2 611			37 771
Overført fra utjevningsfond									
Transaksjoner med eierne									
Kapitalnedsettelse	-87 500	87 500							
Emisjon	86 667	13 318							99 985
Utdelt gavefond 2020								-10 000	-10 000
Utdelt utbytte 2021							-10 000		-10 000
Sum transaksjoner med eierne	-833	100 818					-10 000	-10 000	79 985
Egenkapital 31.03.21	249 167	100 818	18 430	1 114 898	12 382	95 400			1 591 095

1) Pr 31.03.2021 består eierandelskapitalen av 25.000 egenkapitalbevis à NOK 100.

NOTER

SIDE

13	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
13	NOTE 2	TAP PÅ UTLÅN
15	NOTE 3	FINANSIELL RISIKO
16	NOTE 4	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.
19	NOTE 5	BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
19	NOTE 6	INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
20	NOTE 7	FINANSIELLE DERIVATER
20	NOTE 8	ANDRE EIENDELER
21	NOTE 9	GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
22	NOTE 10	ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
23	NOTE 11	KAPITALDEKNING
24	NOTE 12	EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.03.2021
25	NOTE 13	SEGMENTINFORMASJON
27	NOTE 14	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
28	NOTE 15	VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
30	NOTE 16	FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
30	NOTE 17	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for Sparebank 1 Modum omfatter perioden 01.01.-31.03.2021. Selskap- og konsernregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

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

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Ny misligholds definisjon

Konsernet har fra 01.01.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal

anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikeliness to pay).

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglig vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunder, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand under 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er tre måneder eller tolv måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Denne implementeringen medførte 31.03.2021 økt utlånsvolum i nivå 3 20,3 mill. kr, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Tilsvarende ble effekten av økt misligholdsvolum på ren kjernekapitaldekning 0,04 prosentpoeng. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av 1. kvartal 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

NOTE 2 – Tap på utlån

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalu-

res løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån

Det vises til prinsippnoten for en de-

taljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Vesentlig økt kredittrisiko

Målingen av nedskrivningen for forventet tap i den generelle tapsmo-

Segment/ årsakskategori	Endring av PD-nivå 5 %	Endring vektning av scenarier til 75-15-10	Endring migrering PD-nivå enkeltkunder 5 %	Totalt
PM	0,29 mnok	1,44 mnok	0,04 mnok	1,77 mnok
BM	0,44 mnok	2,03 mnok	0,04 mnok	2,51 mnok
Totalt	0,73 mnok	3,47 mnok	0,08 mnok	4,28 mnok

Segment	Endring av PD-nivå 25 %	Endring av PD-nivå 100 %	Endring av LGD-nivå 25 %	Endring av LGD-nivå 100 %
PM	1,4 mnok	5,1 mnok	1,5 mnok	5,9 mnok
BM	2,1 mnok	8,1 mnok	2,2 mnok	8,6 mnok
Totalt	3,5 mnok	13,2 mnok	3,7 mnok	14,5 mnok

dellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittforverring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kredittrisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimater for vesentlig økt kredittrisiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittmodellene i SpareBank 1-alliansen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

Fordi banken mener det er grunn til å anta at covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling vil slå inn i kredittmodellene

med noe forsinkelse ble det foretatt en modell overstyring i Q1 20. I Q1 21 har banken videreført denne vurderingen.

Faktisk utvikling

På bakgrunn av Covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling, har det vært behov for å øke IFRS 9 avsetningene. Banken foretar en løpende vurdering av bankens portefølje samt at bankens foreløpige vurdering er at myndighetstiltakene vil være positive i markedet. Utviklingen i 2020 og i Q1 21 bærer også preg av dette på porteføljenivå.

Innenfor bransjene varehandel og hotell, restaurant og reiseliv har banken for enkeltkunder satt en sjablongmessig PD = 10 % og endret til trinn 2. Tillegget utgjør 1,4 mill. kr og er en økning på 0,4 mill. kr siden 31.12.20 og gjelder enkeltkunder med eksponering på 33,0 mill. kr.

Utover dette har banken som

en konsekvens av usikkerhet knyttet til økonomisk utvikling estimert økte tapsestimat etter beste evne hvor banken har utøvd vesentlig skjønn på enkelte komponenter.

Følgende forutsetninger og endringer lagt til grunn i bankens økte tapsestimat er utøvd.

- Banken har videreført følgende scenario fra Q1 20 som beste estimat
 - o Pga usikkerhet og økt risiko er PD for alle scenarioer og alle år justert opp med 5 % som i 2020
 - o Pga økt risiko for nedside har banken videreført vektning av scenarioer til 75-15-10
 - o Pga usikkerhet og økt risiko er PD justert opp med 5 % og dette medfører at enkelte kunder oppfyller kriteriene beskrevet over gjeldende vesentlig økt kredittrisiko. Dette er hensyntatt gjennom å se på enkeltkunder som migrerer pga økning PD-nivå 5 %



Segment/ årsakskategori	Økning i tapsavsetning med dobbelt sannsynlighet for Worst case	Økning i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Worst case	Reduksjon i tapsavsetning med dobbelt sannsynlighet for Best case	Reduksjon i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Best case
PM	2,8 mnok	25,3 mnok	0,3 mnok	5,4 mnok
BM	3,9 mnok	35,5 mnok	0,4 mnok	7,7 mnok
Totalt	7,0 mnok	60,8 mnok	0,7 mnok	13,1 mnok

- Økning tapsestimat fordeler seg slik på hhv scoresegment og årsaks kategori

Scenarievekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå

Den generelle tapsmodellen beregner forventet tap under tre scenarier for økonomisk utvikling; base case, best case og worst case. Scenariene benytter ulike fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD) som er de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet tap (ECL). Base case er forventet utvikling. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD i basecase justeres deretter. Best case reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i basecase. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Worst case reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og

LGD settes høyere enn i basecase. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarier for andre formål i bankens kredittstyring. Scenarievektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

Bankens ledelse foretar minimum årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. Per 31.03.2021 vektet base case med 75 (75) prosent, best case med 10 (10) prosent og worst case med 15 (15) prosent. Vekting per 31.12.2020 i parentes.

Sensitivitet diverse forutsetninger i basisscenarioet

Banken har simulert effekter av å endre på forutsetningene for basisscenarioet. Det er simulert effekten av å øke PD- og LGD estimatene første år (andre forhold er holdt like). Simulering hvis PD øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like) tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig. Forventet tap på utlån i morbanken øker med 13,2 mill. kroner (+46 prosent). Effekten av migrering er ikke inkludert her.

Tilsvarende simulering hvis LGD

øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig også her. Forventet tap på utlån i morbanken øker med 14,5 mill. kroner (+51 prosent).

Sensitivitet scenarievekting

Det er simulert effekten av en mer konservativ scenarievekting, hvor vektingen av worst case er økt med fem prosentpoeng (fra 10 til 15 prosent) med tilsvarende nedjustering av base case-sannsynligheten (fra 80 til 75 prosent). Endret scenarievekting ville økt morbankens forventede tap med 3,3 mill. kroner (+11,7 prosent). Dersom man økte nedsidescenarioets sannsynlighet ytterligere med fem prosentpoeng (fra 15 til 20 prosent) på bekostning av basisscenariet (fra 75 til 70 prosent) ved utgangen av 31.03.21, ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 6,7 mill. kroner for morbanken (+23,3 prosent). En tilsvarende doubling av oppsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 31.03.21, ville medført en reduksjon i tapsavsetningene på 0,7 mill. kroner for morbanken (-2,5 %).

NOTE 3 – Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet 2020 blant annet i note 7,9-14 (for kredittrisiko).

Note 16 (markedsrisiko) og note 17 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten

i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.03.2021.

NOTE 4 – Tap på utlån, garantier m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen, se prinsippnoten. Tall i hele tusen kroner.

Morbank/ konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Tall i hele tusen kroner.

	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2021
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	23 102	-346		22 756
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	10 282	-19		10 263
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	33 384	-365	0	33 019
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	31 505	-479		31 026
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1 879	114		1 993
Balanse	33 384	-365	0	33 019

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Morbank/ konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	11 644	11 045	10 694	33 384
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	2 778	-2 759	-19	0
Overført til (fra) Trinn 2	-217	217	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-174	-2	176	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	112	5	0	117
Økning i måling av tap	559	2 067	713	3 339
Reduksjon i måling av tap	-3 016	-521	-91	-3 628
Utlån som har blitt fraregnet	-113	-80	0	-194
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	0	0	0	0
31.03.2021	11 572	9 973	11 474	33 019
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-3 728			-3 728
Balanseførte tapsavsetninger 30.03.2021	7 843	9 973	11 474	29 291
- Herav bedriftsmarkedet	7 567	5 497	9 692	22 756
- Herav personmarkedet	176	3 698	2 660	6 535

Morbank/ konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8 970	9 745	10 998	29 714
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	790	-790	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-514	514	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-33	33	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2 185	55	1	2 241
Økning i måling av tap	2 626	3 878	765	7 269
Reduksjon i måling av tap	-842	-648	-291	-1 781
Utlån som har blitt fraregnet	-376	-489	-524	-1 389
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	658	658
31.03.2020	12 839	12 232	11 640	36 712
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-2 918			-2 918
Balanseførte tapsavsetninger 31.03.2020	22 761	24 463	23 046	33 794
- Herav bedriftsmarkedet	9 076	5 603	7 832	22 511
- Herav personmarkedet	845	6 629	3 808	11 283

Morbank/ konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8 970	9 745	10 998	29 714
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 981	-1 981	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-723	910	-187	0
Overført til (fra) Trinn 3	-140	-109	249	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6 276	2 130	2 000	10 406
Økning i måling av tap	1 598	4 983	4 832	11 414
Reduksjon i måling av tap	-3 730	-1 443	-252	-5 426
Utlån som har blitt fraregnet	-2 588	-3 190	-1 721	-7 498
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-5 225	-5 225
31.12.2020	11 644	11 045	10 694	33 384
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-4 347			-4 347
Balanseførte tapsavsetninger 31.12.2020	7 298	11 045	10 694	29 036
- Herav bedriftsmarkedet	7 102	6 536	8 721	22 360
- Herav personmarkedet	196	4 509	1 973	6 678

Morbank/ konsern

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Endring i IFRS 9 nedskrivning	3 667	6 998	-366
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	5 225	658	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	2 041	0	43
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-169	-44	-743
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	358	87	42
Sum tap på utlån og garantier	11 122	7 698	-1 023

Konsern

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	7 926 712	610 037	50 618	8 587 368
Endring	220 918	-30 814	-6 365	183 738
31.03.2021	8 147 630	579 223	44 253	8 771 106
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,1 %	1,7 %	25,9 %	0,4 %

Konsern

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	7 832 310	735 883	41 941	8 610 134
Endring	-188 464	3 695	-1 474	-186 243
31.03.2020	7 643 846	739 578	40 467	8 423 891
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,17 %	1,65 %	28,76 %	0,44 %

Konsern

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	7 832 310	735 883	41 941	8 610 134
Endring	94 402	-125 846	8 677	-22 767
31.12.2020	7 926 712	610 037	50 618	8 587 368
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,15 %	1,81 %	21,13 %	0,39 %



NOTE 5 – Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
6 361 588	6 219 153	6 555 611	Lønnstakere o.l	6 555 611	6 219 153	6 361 588
	-	-	Offentlig sektor	-	-	
338 867	284 946	321 968	Primærnæringen	321 968	284 946	338 867
34 117	31 493	39 253	Industri	39 253	31 493	34 117
347 781	322 419	292 208	Bygg- og anleggsvirksomhet	292 208	322 419	347 781
84 626	87 922	84 447	Varehandel	84 447	87 922	84 626
20 934	25 310	21 650	Transport og lagring	21 650	25 310	20 934
11 438	17 447	11 327	Hotell og restaurantdrift	11 327	17 447	11 438
335 639	334 719	353 189	Forretningsmessig tjenesteyting	359 936	359 126	355 192
982 684	1 011 349	1 033 348	Omsetning/drift eiendommer	1 033 348	1 011 349	982 684
38 499	19 812	39 280	Diverse næringer	39 280	19 812	38 499
11 643	44 915	12 077	Påløpte renter	12 077	44 915	11 643
8 567 815	8 399 484	8 764 360	Brutto utlån	8 771 107	8 423 891	8 587 368
20 696	20 775	21 102	- Tap på utlån til amortisert kost	21 102	20 775	20 696
10 809	17 005	9 924	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	9 924	17 005	10 809
-4 343	-2 918	-3 728	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-3 728	-2 918	-4 343
8 540 653	8 364 623	8 737 062	Netto utlån	8 743 809	8 389 030	8 560 206
8 567 815	8 399 484	8 764 360	Sum brutto utlån	8 771 107	8 423 891	8 587 368
4 959 840	4 493 359	4 971 322	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 971 322	4 493 359	4 959 840
13 527 655	12 892 843	13 735 682	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13 742 429	12 917 250	13 547 208

NOTE 6 – Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
4 363 874	4 383 362	4 490 567	Lønnstakere o.l	4 490 567	4 383 362	4 363 874
	0	0	Offentlig sektor	0	0	
158 128	155 267	182 425	Primærnæringen	182 425	155 267	158 128
88 999	62 081	76 970	Industri	76 970	62 081	88 999
413 905	303 918	408 842	Bygg- og anleggsvirksomhet	408 842	303 918	413 905
146 690	96 492	137 760	Varehandel	137 760	96 492	146 690
63 511	60 215	60 925	Transport og lagring	60 925	60 215	63 511
15 020	11 826	13 052	Hotell og restaurantdrift	13 052	11 826	15 020
1 424 302	1 218 651	1 540 198	Forretningsmessig tjenesteyting	1 525 821	1 214 083	1 408 568
379 223	374 007	408 401	Omsetning/drift eiendommer	408 401	374 007	379 223
205 917	193 906	226 058	Diverse næringer	226 058	193 906	205 917
5	18 481	10 016	Påløpte renter	10 016	18 481	5
7 259 574	6 878 206	7 555 215	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	7 540 838	6 873 638	7 243 840

NOTE 7 – Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater
(Hele tusen kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2021			31.03.2020			31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter									
Renteswapper fastrente utlån	660 000	1 559	13 056	690 000	49	25 849	660 000	173	21 160
Sum renteinstrumenter	660 000	1 559	13 056	690 000	49	25 849	660 000	173	21 160

NOTE 8 – Andre eiendeler

Morbank				Konsern			
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20	
43 748	47 824	137 109	Andre eiendeler	129 927	42 412	35 966	
1 432	6 133	3 712	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	3 712	6 133	1 432	
45 180	53 957	140 821	Andre eiendeler	133 639	48 545	37 398	



NOTE 9 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Modum emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

(Hele tusen kroner)

Verdipapirgjeld	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1 742 000	2 010 000	1 742 000
- bokført verdi	1 743 832	2 017 691	1 744 634
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1 742 000	2 010 000	1 742 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 743 832	2 017 691	1 744 634

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
2020		170 000	
2021	452 000	800 000	452 000
2022	600 000	600 000	600 000
2023	300 000	300 000	300 000
2024			
2025	390 000	140 000	390 000
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 742 000	2 010 000	1 742 000

Endring i verdipapirgjeld	31.03.21	Emittert/utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1 742 000			1 742 000
Påløpte renter	1 721			2 441
Verdijusteringer	111			193
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 743 832	0	0	1 744 634

Ansvarlig lånekapital	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	114 000	90 000	90 000
Verdijustering	(47)	(135)	(70)
- påløpte renter	231	438	311
Sum ansvarlig lånekapital	114 184	90 303	90 241

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.03.2021 har banken utstedt totalt 114 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, der 24 mill kr er «callet» 19.05.2021 og tidspunkt for "call" for de andre er 18.05.2022 (45 mill kr) og 25.03.26 (45 mill kr).

Endring i verdipapirgjeld	31.03.21	Emittert/utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	114 000	45 000	-21 000	90 000
Verdijustering	(47)			-70
Påløpte renter	231	0	0	311
Sum ansvarlig lånekapital	114 184	45 000	-21 000	90 241

F-lån

Banken har lånt 100 mill kr i F-lån hos Norges Bank med en rente på 0,30% med forfall 06.04.21.

Sikkerhet som er benyttet for lånet er obligasjoner med meget høy kvalitet som er deponert i Norges Bank.

NOTE 10 – Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
9 261	10 855	11 458	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11 458	10 855	9 261
11 539	10 096	11 769	Pensjonsforpliktelser	11 769	11 947	11 539
52 546	90 359	83 838	Annen gjeld	114 421	99 332	68 691
73 346	111 310	107 064	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	137 648	122 134	89 491



NOTE 11 – Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 31. mars 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 prosent. I tillegg har Finanstilsynes fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Modum på 2,5 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,5 prosent.

Investering i datterselskapent EiendomsMegler 1 Modum AS faller inn under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-3. Banken anvender regelen om konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS. SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 prosent.

Målet for total kjernekapital er 17,0 prosent og målet for total kapitaldekning er 19,0 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Ren kjernekapital	1 346 761	1 242 284	1 423 722
Kjernekapital	1 370 821	1 269 047	1 447 759
Ansvarlig kapital	1 492 522	1 389 376	1 570 437
Totalt beregningsgrunnlag	6 849 184	6 923 646	7 040 566
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	17,9 %	20,2 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	18,3 %	20,6 %
Kapitaldekning	21,8 %	20,1 %	22,3 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,1 %	7,9 %	8,5 %

Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Opptjent egenkapital	1 088 008	1 266 166	1 088 008
Fond for urealisert gevinst	12 843	11 341	12 843
Egenkapitalbevis	250 000		349 985
Utjevningsfond	9 699		9 699
Avsatt til gaver	20 000		
Balanseført egenkapital	1 380 550	1 277 507	1 460 535
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital			
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-1 826	-771	-1 610
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-284 232	-241 544	-273 456
Ren kjernekapital	1 094 493	1 035 192	1 185 469
Kjernekapital	1 094 493	1 035 192	1 185 469
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	89 929	89 865	89 953
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1 937	-1 871	-1 875
Ansvarlig kapital	1 182 485	1 123 187	1 273 546

Risikoveid beregningsgrunnlag:

Stater	9 221		9 239
Lokale og regionale myndigheter	18 077	25 911	18 046
Institusjoner	131 435	184 791	163 849
Foretak	613 567	1 954 192	710 674
Massemarked	1 072 126	2 727	1 007 657
Pantsikkerhet i eiendom	2 502 228	2 537 884	2 516 587
Forfalte engasjementer	12 229	37 127	49 502
Høyrisikoengasjementer	159 462	-	259 890
Obligasjoner med fortrinnsrett	64 301	43 784	54 293
Andeler i verdipapirfond	36 610	13 205	17 126
Øvrige engasjementer	290 581	287 219	302 083
Sum kredittrisiko	4 909 835	5 086 839	5 108 946
Operasjonell risiko	525 368	517 287	525 409
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	2 436	2 249	2 831
Totalt beregningsgrunnlag	5 437 639	5 606 375	5 637 186

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning	20,13 %	18,46 %	21,0 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	18,46 %	21,0 %
Kapitaldekning	21,75 %	20,03 %	22,6 %

Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50%)	135 941	140 159	140 930
Motsyklisk buffer (1,0%)	54 376	56 064	56 372
Systemrisikobuffer (3,00 %)	163 129	168 191	169 116
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	353 447	364 414	366 417
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	244 694	252 287	253 673
Pilar 2- krav (2,5%)	135 941	140 159	140 930
Tilgjengelig ren kjernekapital	360 412	278 332	424 448
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,05 %	9,75 %	10,6 %

NOTE 12 – Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2021

Det var to egenkapitalbevisiere per 31.03.2021

Egenkapitalbevisier	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
1 Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Modum	2 500 000	65 %
2 Varig Forsikring Midt-Buskerud	1 333 333	35 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende 65)	3 833 333	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank

(Beløp i nok)	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Eierandelskapital	249 167	250 000	-
Overkursfond	100 818		
Utjevningfond	18 430	9 699	
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	368 415	259 699	-
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	1 108 034	1 088 008	1 273 016
Kompensasjonsfond			
B. Sum samfunnseid kapital	1 108 034	1 088 008	1 273 016
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1 476 449	1 347 707	1 273 016
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	25,0 %	19,3 %	0 %

NOTE 13 – Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten. På balanseposter segmentrapporteres det i morbanken kun på utlån og innskudd. Øvrige balanseposter er klassifisert under øvrige.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Privatmarked inneholder privatkunder for hele banken, samt mindre bedriftskunder. Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling inneholder virksomhet i datterselskap.

Konsern 31.03.21

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Resultat					
Netto renteinntekter og provisjon BK	32 666	13 659	-200	200	46 325
Netto andre provisjonsinntekter	8 668	1 903			10 570
Netto andre inntekter			13 824	20 153	33 977
Driftskostnader	27 947	6 135	11 794	1 526	47 402
Resultat før tap	13 387	9 427	1 829	18 827	43 470
Tap på utlån og garantier	-862	-286			-1 148
Resultat før skatt	14 248	9 713	1 829	18 827	44 618
Balanse					
(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Utlån til kunder	6 564 887	2 206 220			8 771 107
Nedskrivning utlån	-9 924	-21 102			-31 026
Verdiendringer utover tapsnedskrivning	3 728				3 728
Andre eiendeler			48 756	2 448 725	2 497 481
Sum eiendeler pr segment	6 558 692	2 185 118	48 756	2 448 725	11 241 291
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 490 567	3 050 271			7 540 838
Annen gjeld og egenkapital			48 756	3 651 697	3 700 453
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4 490 567	3 050 271	48 756	3 651 697	11 241 291

Konsern 31.03.20

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Resultat					
Netto renteinntekter og provisjon BK	35 335	17 978	-25	25	53 313
Netto andre provisjonsinntekter	7 778	2 877			10 655
Netto andre inntekter			12 102	6 982	19 084
Driftskostnader	25 149	6 287	12 091	1 408	44 935
Resultat før tap	17 964	14 568	-14	5 599	38 116
Tap på utlån og garantier	2 381	5 317	-	-	7 698
Resultat før skatt	15 583	9 251	-14	5 599	30 418

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Balanse					
Utlån til kunder	6 216 235	2 180 331		-	8 396 566
Nedskrivning utlån	-14 087	-20 775	-	-	-34 861
Verdiendringer utover tapsnedskrivning	2 918				2 918
Andre eiendeler			41 309	2 178 330	2 219 639
Sum eiendeler pr segment	6 205 066	2 159 556	41 309	2 178 330	10 584 262
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 383 362	2 490 276			6 873 638
Annen gjeld og egenkapital			41 309	3 669 315	3 710 624
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4 383 362	2 490 276	41 309	3 659 177	10 584 262

Konsern 31.12.20

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Resultat					
Netto renteinntekter og provisjon BK	131 226	60 080	505	-505	191 306
Netto andre provisjonsinntekter	34 929	7 667			42 596
Netto andre inntekter			71 160	49 866	121 026
Driftskostnader	94 232	20 685	63 756	5 146	183 819
Resultat før tap	71 922	47 062	7 909	44 215	171 108
Tap på utlån og garantier	-2 001	13 122	-	-	11 121
Resultat før skatt	73 923	33 940	7 909	44 215	159 987

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
Balanse					
Utlån til kunder	6 369 354	2 218 014			8 587 368
Nedskrivning utlån	-10 809	-20 696			-31 505
Verdiendringer utover tapsnedskrivning	4 343				4 343
Andre eiendeler			49 530	2 243 458	2 292 988
Sum eiendeler pr segment	6 362 888	2 197 318	49 530	2 243 458	10 853 194
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 363 874	2 879 966			7 243 840
Annen gjeld og egenkapital			49 530	3 559 824	3 609 354
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4 363 874	2 879 966	49 530	3 559 824	10 853 194

NOTE 14 – SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.**SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort AS**

SpareBank 1 Modum har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS

Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Modum har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kredittkort AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 10 i årsregnskapet.



NOTE 15 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen, samt egenkapitalinstrumenter notert på utenlandsk børs.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag etter følgende verdsettelsehieraki:

- 1) nylig omsetningskurs
- 2) eksternt kjent verdivurdering
- 3) verdivurdering mottatt fra selskapet
- 4) egen verdivurdering
- 5) kostpris

Virkelig verdi strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2021.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		1 559		1 559
- Rentebærende verdipapirer		838 793		838 793
- Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 408	17 126	342 350	362 884
- Fastrentelån			739 276	739 276
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		6 309 370		6 309 370
Sum eiendeler	3 408	7 166 847	1 081 626	8 251 881
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		13 056		13 056
Sum forpliktelser	-	13 056	-	13 056

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2020

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	49	-	49
- Rentebærende verdipapirer	-	725 148	-	725 148
- Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5 059	14 568	300 610	320 237
- Fastrentelån	-	-	725 341	725 341
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	5 844 653	-	5 844 653
Sum eiendeler	5 059	6 584 418	1 025 951	7 615 428
Forpliktelseser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	25 588	-	25 588
Sum forpliktelseser	-	25 588	-	25 588

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	173	-	173
- Rentebærende verdipapirer	-	1 037 717	-	1 037 717
- Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 326	19 309	339 431	365 066
- Fastrentelån	-	-	742 666	742 666
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6 117 694	-	6 117 694
Sum eiendeler	6 326	7 174 893	1 082 097	8 263 316
Forpliktelseser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	21 160	-	21 160
Sum forpliktelseser	-	21 160	-	21 160

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2021:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	742 666	339 431	1 082 097
Investeringer i perioden	-	3 054	3 054
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-26	-26
Netto volumendring i perioden	2 863	-	2 863
Gevinst eller tap ført i resultatet	-6 253	-110	-6 363
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	739 276	342 350	1 081 625

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på endringer i markedsrenten og endringer i porteføljens kunderente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid på porteføljen. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i markedsrenten på 10 basispunkter ville medført en brutto negativ resultat effekt på 2 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultat effekt på 2 mill kroner.

NOTE 16 – Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettopføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7:13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Modum har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

NOTE 17 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet vesentlig hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets regnskap.



14:08

sparebank1.no

4G

Hvor mye koster lånet?

Hvor mye kan jeg låne?

Kjøpesum

2 300 000 kr

Samlet egenkapital

500 000 kr

Ønsket lånebeløp

1 800 000 kr

2,35 %

2,44 % effektiv rente

Nedbetalingstid

25 år



SpareBank 
MODUM

SpareBank 1 Modum
NO 937 889 186

Telefon 915 02270
post@sb1modum.no
www.sparebank1.no/modum

SpareBank 1 Modum
Postboks 114
3371 Vikersund

Avdelinger:
Vikersund, Vikersundgata 29
Åmot, Lilleåsgata 2-4
Hokksund, Stasjonsgata 61
Drammen, Erik Børresens allé 7