

ÅRSBERETNING 2019

Etne Sparebank



INNHOLD

Styrets årsberetning 2019	side	3
Resultatregnskap 2019	side	10
Balanse 2019	side	11
Noter til regnskap for 2019	side	12
Revisjonsberetning for 2019	side	47

ÅRSBERETNING 2019

Sammendrag

Etnedal Sparebank er en nær og tilgjengelig sparebank for personer og næringsdrivende i lokalområdet, som er Etnedal, Sør-Aurdal, Nordre Land og Søndre Land. Banken har avdelinger i Etnedal, Dokka og Hov. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift, formidling av forsikring- og pensjonsprodukter, samt utleie i eget bygg.

Forvaltningskapitalen er MNOK 1.758,1 som tilsvarer en økning på 23,3 %. Totale innskudd fra kunder utgjør MNOK 1.547,2 som tilsvarer en årsvekst på 25,9 %. Innskuddsdekningen i banken endte på 106,59 %. Totale utlån inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt utgjør MNOK 1.556,2 som tilsvarer en årsvekst på 16,1 %. Kostnadsprosenten var 61,84 % uten inntekter fra verdipapirer. Medregnet inntekter fra verdipapirer var kostnadsprosenten 58,43 %. For opplysninger om kapitaldekning henvises det til note 5. Banken oppnådde et resultat på MNOK 14,1 etter tap og skatt. Dette tilsvarer 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og gir en egenkapitalavkastning på 10,95 %. Resultatet danner et godt grunnlag for videre utvikling av banken. Ved utgangen av året har banken en bokført egenkapital på MNOK 136,2

Kort om rammebetingelsene

Hovedbildet er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunktoren som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere enn trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten

av 2019. Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019.

Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover. Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig.

Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 i september. Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var MNOK 1.758,1 ved årsskiftet. Dette er en økning på MNOK 333,6 eller 23,3 % fra fjoråret. I tillegg hadde banken utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt på MNOK 104,6. Forvaltningskapitalen medregnet porteføljen i EBK utgjør MNOK 1.862,7 som er en økning på MNOK 297,4 eller 19,9 % fra fjoråret.



Innskudd

De samlede innskudd fra kunder var ved utgangen av året MMNOK 1.547,3. Dette er en økning på MNOK 318,3 eller 25,9 % fra fjoråret. Innskuddsdekningen for vår bank er fremdeles god og innskuddsdekningen utgjorde ved årsskiftet 106,59 %. Medregnet bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen 99,42 %.

Utlån

Utlån på egen balanse var ved utgangen av året MNOK 1.451,6. Dette er en økning på MNOK 250,1 eller 20,9 % fra fjoråret. Bankens utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt var MNOK 104,6. De samlede utlån til kunder var på MNOK 1.556,2 som er en økning på 216,8 MNOK eller 16,1 %.

Verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen utgjør MNOK 10. Risikoen knyttet til verdipapirer synes å være liten. Aksje-porteføljen som i hovedsak består av anleggsaksjer utgjør MNOK 18,6. Banken har inngått avtale

med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av bankens verdipapirportefølje.

Trekkrettigheter og øvrig fremmedkapital

Utover innskudd og egenkapital har banken trekkrettigheter i DNB på MNOK 70. Trekkrettigheten var ikke benyttet ved årsskiftet. For å styrke bankens likviditet har banken et obligasjonslån på MNOK 50. For å styrke bankens kapitaldekning har banken et ansvarlig lån på MNOK 15.

Driftsresultat

Driftsresultat før tap og skatt utgjør MNOK 18,3 eller 1,11 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2018 var MNOK 13,4 og 1,01 %.

Årsoppgjørdisposisjoner

Resultat før skatt er MNOK 18,31. Årets skattekostnad er MNOK 4,16. Dette gir et resultat etter skatt på MNOK 14,1 eller 0,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallene for 2018 var MNOK 10,47 og 0,79 %. Av overskuddet er det avsatt kr 200.000 til gaver, mens resterende overskudd overføres bankens fond.

Egenkapital

Bankens egenkapital, inkludert årets resultat, var ved årsskiftet MNOK 136,2. Sum egenkapital utgjorde 7,76 % av forvaltningskapitalen.

Bankens egenkapitalavkastning for 2019 var 10,95 %.

Andre forhold

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet er bankens kapitaldekning på banknivå 20,89 %, kjernekapitaldekning 18,77 % og ren kjernekapitaldekning 18,77 %. På konsolidert nivå er bankens kapitaldekning 19,91 %, kjernekapitaldekning 17,75 % og ren kjernekapitaldekning 17,57 %.

For øvrig kjenner ikke styret til forhold inntruffet i regnskapsåret, eller forhold inntruffet mellom årsskiftet og regnskapsavleggelsen, som har betydning for å bedømme bankens resultat og stilling. Styret vurderer bankens forutsetninger for framtidig lønnsom drift til å være gode. Likeledes mener styret at denne beretningen sammen med årsregnskapet gir et rettviseende bilde av driften i året, og av formuesstillingen ved årsskiftet.

Styret vurderer at grunnlaget for fortsatt drift er til stede.

Bankens finansielle risikoer

Styret arbeider fortløpende for å redusere risikoene ved den løpende drift, og overvåker risikoområdene gjennom vedtatte planer og strategier. Ett av risikoområdene er benevnt som finansiell risiko, og kan deles opp i:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko som igjen omtales som en fellesnevner av:
 - Renterisiko
 - Valutarisiko
 - Kursrisiko
- Likviditetsrisiko
- Kontrollrisiko

Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er knyttet til kundenes manglende betalingsevne og –

vilje, sett sammen med den sikkerheten banken har for sine utlån. Banken har risikoklassifisert sin utlånsportefølje. Sammen med lokalkunnskap mener vi at klassifiseringsgjennomgangen gir oss oversikt over hvor risikoen for tap er overhengende.

Ved årsskiftet var det ett av bankens låneengasjement som utgjorde mer enn 10 % av egenkapitalen.

Ut fra avgitt sikkerhet har vi spesielt vurdert de største engasjementene med hensyn til tapsrisiko. Styret mener at avsetningene til tap, i alt MNOK 4,8, vil fange opp tap som vil kunne komme til syne på et senere tidspunkt.

Inntil videre er det knyttet kredittrisiko til obligasjonsmassen. Styret mener imidlertid at valg av investeringsobjekter har redusert risikoen til et minimum.

Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til engasjement hvor vi er bundet av inngåtte renteavtaler. Banken har ingen utlån med avtale om fastrente i egen utlånsbalanse. Bankens renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Valutarisikoen er liten. Beholdningen i valuta er kr 270 000 ved årsskiftet. Vi har verken innskudd eller utlån i utenlandsk valuta. Banken betaler sin dataleverandør SDC i danske kroner. Bankens valutarisiko vurderes som lav.

Kursrisiko

Kursrisikoen er knyttet til plasseringer i aksjer og obligasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for kjøp og salg av aksjer som sier at beholdningen av aksjer skal være begrenset. Den største delen av porteføljen er knyttet til samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet

som anleggsmidler, og verdivurderingen av disse tilsier at bokført verdi er i behold sett under ett. Obligasjonsmassen er ment å holdes til forfall. Dermed vil pålydende beløp være realisasjonsverdien. Bankens kursrisiko vurderes som lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall. Utfordringen for banker som Etnedal Sparebank er å vokse på utlån i et fornuftig forhold til innskuddsvekst og anskaffelse av annen finansiering til akseptabel pris. Finansieringen må bidra til en god eller akseptabel rentenetto. Utover dette er det viktig å ha riktig andel likviditetsreserver for å minimalisere likviditetsrisiko. Dersom utlånene øker mer enn innskuddene, vil denne risikoen også øke. Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring der det er lagt planer for hvordan en eventuell manglende likviditet skal avhjelpes. I disse planene inngår etablert trekkrettighet i DNB. Banken har i tillegg anledning til å avlaste sin låneportefølje med å foreta overføringer til EBK. Dette vil bedre bankens likviditet. Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

Kontrollrisiko

Styret har vedtatt prinsipper for internkontroll i henhold til Finanstilsynets forskrifter. Prinsippet for risikostyring danner grunnlag for et felles kontrollopplegg for hele banken, og er også en presisering av ansvarsfordelingen mellom styret og daglig leder. Det er videre definert hvordan rapporteringen i forbindelse med internkontrollen skal skje.

Styring og kontroll er sikret gjennom kvalitetskontroller og kontrolltiltak på de områdene der risikoen blir vurdert til å være vesentlig. Kontrollen blir utført med bakgrunn i instruksjer, og styret blir orientert ved periodiske rapporter. Bankens kontrollrisiko vurderes som lav.

Personalet / arbeidsmiljøet

Ved utgangen av året hadde banken 17 bankansatte. I tillegg har banken deltidsansatt renholder og vaktmester.

Sykefraværet for 2019 var på 5,01 %, og i 2018 på 7,45 %. Sykefraværstatistikken inkluderer langtidsfravær. Det har ikke vært ulykker eller oppstått personskader eller materielle skader knyttet til virksomheten i 2019.

Det er styrets oppfatning at banken har et godt arbeidsmiljø. Samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte er godt, og bedrift og ansatte jobber sammen for å ivareta helse, miljø og sikkerhetsområdene.

Ytre miljø og bærekraft

Etnedal Sparebank driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet utover det som er vanlig for bankdrift. Bankdrift vurderes til å ha begrenset miljøpåvirkning, men banken ser likevel et behov for å øke fokuset og bevisstheten ytterligere på dette området.

Likestilling

I Etnedal Sparebank var det ved utgangen av 2019 ansatt 7 kvinner og 10 menn blant bankansatte. Banken har mannlig banksjef. I styrende organer er det i styret valgt inn 3 kvinner og 2 menn. Ansattes representant er en kvinne. Styret har kvinnelig leder. I forstanderskapet er det valgt inn 15 medlemmer, hvorav 8 kvinner og 7 menn. Bankens ansatte har 3 medlemmer i forstanderskapet, hvorav 2 kvinner og 1 mann. Forstanderskapet har mannlig leder. Etnedal Sparebank ønsker likestilling, og styret finner at kjønnsbalansen samlet sett ikke nødvendigvis gjør tiltak.



Forskning og utvikling

Bortsett fra samarbeidet med Eika Gruppen AS om utvikling av informasjonssystemer har ikke Etnedal Sparebank arbeidet med forsknings- og utviklingsprosjekter.

Samfunnsansvar

Etnedal Sparebank skal være seg bevisst sitt samfunnsansvar. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelse av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende grupper; hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon. Etnedal Sparebank som liten lokalbank har begrenset innflytelse på punktet som omhandler menneskerettigheter, men bidrar gjennom bankens «Etske retningslinjer». De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

Vi i Etnedal Sparebank ønsker å sette kunden i fokus, og vi skal for den enkelte kunde gi aktiv kundeomsorg. Vi skal være en aktiv støttespiller for våre kunder og for vårt lokalmiljø.

Gjennom ulike sponsorater, gaver og annen støtte har banken vært en god samarbeidspartner med frivilligheten i sine lokalmiljø. Vi skaper lokale arbeidsplasser.

Det er styrets vurdering at det i 2019 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

Internkontroll

Styret er av den oppfatning at internkontrollen og risikostyringen i 2019 har vært ivaretatt.

Styret

Styret har avholdt åtte styremøter i 2019. Styret mottar rapporter om bankens økonomiske utvikling månedlig. Styret er

bankens risiko- og revisjonsutvalg. Styret har fem medlemmer. Representant fra de ansatte er medlem av bankens styre.

Valdres Eiendoms kontor AS

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendoms kontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet.

Valdres Eiendoms kontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendoms kontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendoms megling AS.



Eika Alliansen.

Etnedal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med

rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og

næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS.

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser.

Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Utsiktene for 2020

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2020 som er på linje med innværende år.

Bakgrunnen for dette er en forventning om fortsatt økning i bankens utlånsportefølje, og bedring i netto renteinntekter. Samtidig har banken flere ansatte og økte kostnader tilknyttet driften av banken. Banken ønsker å styrke sin posisjon i sine markedsområder og sikre bankens mulighet for selvstendighet i årene som kommer.

Endring til IFRS som regnskapsstandard fra 1. kvartal 2020

IFRS er en regnskapsstandard, som tidligere har vært obligatorisk for børsnoterte banker, men som fra 01.01.2020 også vil gjelde ikke-noterte banker. Etnedal Sparebank vil rapportere etter ny regnskapsstandard første gang for 1. kvartal 2020.

TAKK

Styret vil få rette en stor takk til alle ansatte for god innsats i 2019, samt takke forretningsforbindelser og tillitsvalgte i banken for godt samarbeid. Styret vil også benytte anledningen å takke eksisterende kunder og nye kunder for deres enestående oppslutning om banken vår.

Etnedal, den 06. mars 2020


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Harald Espelien
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Toril S. Kompelien
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

	Note nr.	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner		4.225	736
Renter og lignende inntekter av utlån til kunder		47.980	38.784
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	8	162	116
Andre renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		52.367	39.636
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på obligasjonslån		-1156	-923
Renter på ansvarlig lån	9	-605	-543
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		-17.202	-9.914
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-18.963	-11.380
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6	33.404	28.256
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	8	2.409	2.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		158	74
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10	8.641	7.361
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.799	7.435
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	-1.227	-1.318
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto gevinst/tap/reversering på sertifikater og obligasjoner		0	0
Netto gevinst/tap (-) på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Netto gevinst/tap (-) på valuta og finansielle derivater	8	10	11
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		10	11
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter fast eiendom	14	445	324
Andre driftsinntekter		0	0
Sum andre driftsinntekter		445	324
Netto andre driftsinntekter		10.436	8.469
Sum driftsinntekter		43.840	36.725
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	12,13	-9.892	-8.836
Sosiale kostnader	12	-1.588	-1.310
Pensjonskostnader	11	-886	-734
Administrasjonskostnader		-5.269	-4.670
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	12	-17.635	-15.550
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	14	-635	-629
Andre driftskostnader			
Driftskostnader fast eiendom		-504	-561
Andre driftskostnader		-6.840	-6.743
Sum andre driftskostnader	15	-7.344	-7.304
Sum driftskostnader		-25.614	-23.483
Driftsresultat før tap		18.226	13.242
Tap på utlån	4	82	-207
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	392
Ordinært resultat		18.308	13.427
Skatt på ordinært resultat	16	-4.161	-2.956
Resultat for regnskapsåret		14.147	10.471
Overføringer og disponeringer			
Overført til gaver		200	200
Overført til sparebankens fond		13.947	10.271
Sum disponeringer	22	14.147	10.471

BALANSE *(beløp i hele tusen)*

Eiendeler	Note nr.	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	17	78.315	74.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	6,7	191.286	120.285
Utlån til og fordringer på kunder:			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		31.600	20.749
Byggelån		26.765	21.228
Nedbetalingslån		1.393.277	1.158.673
Sum utlån før nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån	3,4	1.451.642	1.200.650
Nedskrivning på individuelle utlån	4	-200	-200
Nedskrivning på grupper av utlån	4	-4.600	-4.600
Netto utlån og fordringer på kunder		1.446.842	1.195.850
Sertifikater, obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	10.003	10.003
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer i tilknyttet selskap	18	1.009	1.009
Øvrige anleggsaksjer / andeler	8	17.635	13.384
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	16	196	150
Andre immaterielle eiendeler		0	0
Sum immaterielle eiendeler		196	150
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		190	310
Bankbygg		8.760	7.480
Sum varige driftsmidler	14	8.950	7.790
Finansielle derivater og andre eiendeler		30	38
Andre fordringer		0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader, og opptjente ikke mottatte inntekter		3.807	2.950
Sum eiendeler		1.758.073	1.425.509

Gjeld og egenkapital	Note nr.	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1.303	1.300
Innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	1.303	1.300
Innskudd fra kunder			
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		1.006.817	942.660
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		540.444	286.326
Sum innskudd fra kunder	19	1.547.261	1.228.986
Obligasjonsgjeld	20	50.000	50.000
Ansvarlig lån	20	15.000	15.000
Annen gjeld			
Påløpt, ikke ilignet skatt		4.200	3.024
Annen gjeld		1.799	2.675
Sum annen gjeld	21	5.999	5.699
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		2.300	2.261
Pensjonsforpliktelser		0	0
Sum gjeld		1.621.863	1.303.246
Egenkapital			
Opptjent egenkapital:			
Etnedal Sparebanks fond		136.210	122.263
Sum egenkapital	22,24	136.210	122.263
Sum gjeld og egenkapital		1.758.073	1.425.509
Poster utenom balansen:			
Betingede forpliktelser i form av avgitt garanti	23	8.682	5.278
Garantiansvar Eika Boligkreditt	23	5.000	5.000

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2019

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor

nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler som faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Kontantstrømsoppstillingen er satt opp etter den direkte metode.

FINANSSKATT

Det er innført finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

NOTE 2: KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(250.911)	(130.362)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	47.673	38.784
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	318.276	185.272
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(17.205)	(9.914)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	1.303	(1.300)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	4.225	736
Endring sertifikat og obligasjoner	-	-
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	157	116
Netto provisjonsinnbetalinger	7.573	6.118
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	10	11
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	(283)
Utbetalinger til drift	(24.765)	(23.346)
Betalt skatt	(4.206)	(3.009)
Utbetalte gaver	(200)	(200)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	81.930	62.623
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1.795)	(69)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(4.251)	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	178
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.409	2.017
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-3.638	2.125
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	(923)
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(1.126)	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(1.300)	1.300
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(600)	(543)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbevisene	-	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-3.026	-165
A + B + C Netto endring likvider i perioden	75.266	64.583
Likviditetsbeholdning 1.1	194.335	129.753
Likviditetsbeholdning 31.12	269.601	194.335
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	78.315	74.050
Fordringer på kredittinstitusjoner	191.286	120.285
Likviditetsbeholdning	269.601	194.335

NOTE 3: RISIKOSTYRING

Etnedal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 4, likviditetsrisiko i note 6, renterisiko i note 7 og annen markedsrisiko i note 8. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av bankvirksomheten.

Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, stillingsinstruksjer, mv, og dette er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 4: KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.235.521	12.489	1.517		1.249.528
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	54.583	7.155	1.828		63.565
Industriproduksjon	19.455	2.115	248		21.818
Bygg og anlegg	29.168	4.159	604		33.931
Varehandel, hotell/restaurant	10.114	2.007	750	200	12.670
Transport, lagring	8.128	955	1.735		10.818
Finans, eiendom, tjenester	52.042	1.912	1.761		55.715
Sosial og privat tjenesteyting	29.833	1.432	239		31.504
Offentlig forvaltning	12.798	-	-		12.798
Sum	1.451.642	32.223	8.682	200	1.492.347

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.012.206	9.920	558		1.022.684
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	44.198	4.669	318		49.185
Industriproduksjon	18.186	1.228	248		19.662
Bygg og anlegg	37.705	4.076	556		42.336
Varehandel, hotell/restaurant	3.886	3.416	250	200	7.352
Transport, lagring	8.135	1.755	1.650		11.540
Finans, eiendom, tjenester	39.831	2.964	1.445		44.240
Sosial og privat tjenesteyting	22.568	922	254		23.744
Offentlig forvaltning	13.934	-	-		13.934
Sum	1.200.650	28.949	5.278	200	1.234.677

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	957.288	10.572	1.442	
Middels risiko, klasse 4–7	224.994	1.888	75	
Høy risiko, klasse 8–10	51.928	29		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	1.295			
Ikke klassifisert	16			
Totalt	1.235.521	12.489	1.517	-

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	829.422	8.959	483	
Middels risiko, klasse 4–7	144.090	466	75	
Høy risiko, klasse 8–10	38.568	52	-	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	103	-		
Ikke klassifisert	18	-		
Totalt	1.012.201	9.477	558	-

Bedriftsmarkedet
2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	85.975	10.456	3.466	
Middels risiko, klasse 4-7	92.886	5.489	3.196	
Høy risiko, klasse 8-10	37.012	3.789	503	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	247	-		200
Ikke klassifisert	1	-		
Totalt	216.121	19.734	7.165	200

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	70.885	5.896	3.226	
Middels risiko, klasse 4-7	64.576	9.267	1.354	
Høy risiko, klasse 8-10	52.685	4.304	140	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	302	5		200
Ikke klassifisert	1	-		
Totalt	188.449	19.472	4.720	200

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	54.583	3,8 %	44.198	3,7 %
Industriproduksjon	19.455	1,3 %	18.186	1,5 %
Bygg og anlegg	29.168	2,0 %	37.705	3,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	10.114	0,7 %	3.886	0,3 %
Transport, lagring	8.128	0,6 %	8.135	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	52.042	3,6 %	39.831	3,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	29.833	2,1 %	22.568	1,9 %
Offentlig forvaltning	12.798	0,9 %	13.934	1,2 %
Sum næring	216.121	14,9 %	188.444	15,8 %
Personkunder	1.235.521	85,4 %	1.012.206	84,6 %
Brutto utlån	1.451.642		1.200.650	
Individuelle nedskrivninger	-200	0,0 %	-200	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-4.600	-0,3 %	-4.600	-0,4 %
Netto utlån til kunder	1.446.842	100,0 %	1.195.850	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	104.582		139.765	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.551.424		1.335.615	

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Innland fylke	1.206.538	83,1 %	1.091.261	90,9 %
Oslo/Akershus	154.455	10,6 %	51.798	4,3 %
Øvrige fylker	90.649	6,2 %	57.564	4,8 %
Utlandet		0,0 %	26	0,0 %
Brutto utlån	1.451.642	100,0 %	1.200.650	100,0 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
2019							
Personmarked			1.265		30	1.295	1.290
Bedriftsmarked							
Sum	-	-	1.265	-	30	1.295	1.290

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
2018							
Personmarked				63	42	105	700
Bedriftsmarked					1	1	-
Sum	-	-	-	63	43	106	700

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	1.295	106	1.068	1.257	275
Individuelle nedskrivninger				-400	
Netto misligholdte lån i alt	1.295	106	1.068	857	275

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	1.295	105	1.053

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			15
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting		1	
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	1.295	106	1.068

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	248	307	9.252	57	19.607
Individuelle nedskrivninger	-200	-200	-100	-50	-3.300
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	48	107	9.152	7	16.307

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked			

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	248	307	
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			9.252
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	248	307	9.252

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	200	100
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-200
Individuelle nedskrivninger 31.12.	200	200

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked		
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	200	200
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	200	200

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.600	4.600
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	4.600	4.600

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		100
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		100
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	92	123
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-174	-116
Periodens tapskostnader	-82	207

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	14

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	27.395

NOTE 5: KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	-	-
Overkursfond	-	-
Sparebankens fond	136.210	122.263
Gavefond	-	-
Utjevningsfond	-	-
Sum egenkapital	136.210	122.263
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Fradrag Vipps VBB	-975	-840
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.946	-224
Sum ren kjernekapital	132.290	121.199
Fondsobligasjoner		
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum kjernekapital	132.290	121.199
Ansvarlig lånekapital	15.000	15.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum tilleggskapital	15.000	15.000
Netto ansvarlig kapital	147.290	136.199

	2019	2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	2.572	2.785
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	26.251	2.221
Foretak	16.148	39.228
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	530.641	454.139
Forfalte engasjementer	1.318	139
Høyrisiko engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett		
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.046	21.876
Andeler i verdipapirfond		
Egenkapitalposisjoner	16.237	14.842
Øvrige engasjementer	27.168	29.740
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	632.382	564.970
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	72.526	63.431
Sum beregningsgrunnlag	704.908	628.401
Kapitaldekning i %	20,89 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	19,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,77 %	19,29 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,45 %	8,40 %

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	17.623	15.710
Motsyklisk buffer (2,00 %)	14.098	12.568
Systemrisikobuffer (3,00 %)	21.147	18.852
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	52.868	47.130
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	31.721	28.278
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	47.701	45.791

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,45% i Eika Gruppen AS og på 0,17% i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	136.281	122.859
Kjernekapital	137.698	124.157
Ansvarlig kapital	154.481	140.494
Beregningsgrunnlag	775.859	683.671
Kapitaldekning i %	19,91 %	20,55 %
Kjernekapitaldekning	17,75 %	18,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,57 %	17,97 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,97 %	7,76 %

NOTE 6: LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	78.315	-	-	-	-	78.315
Utl./fordr. til kredittinst.	-	191.286	-	-	-	-	191.286
Utlån til kunder	5.500	25.861	49.139	180.639	1.171.273	14.430	1.446.842
Obligasjoner/sertifik.	-	-	10.003	-	-	-	10.003
Aksjer	-	-	-	-	-	18.644	18.644
Øvrige eiendeler	-	3.837	-	-	-	9.146	12.982
Sum eiendeler	5.500	299.300	59.142	180.639	1.171.273	42.220	1.758.073

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	1.303	-	-	-	-	1.303
Innskudd fra kunder	1.047.260	500.002	-	-	-	-	1.547.262
Obligasjonsgjeld	-	-	50.000	-	-	-	50.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	15.000	-	-	15.000
Øvrig gjeld	-	8.298	-	-	-	-	8.298
Egenkapital	-	-	-	-	-	136.210	136.210
Sum gjeld og egenkapital	1.047.260	509.603	50.000	15.000	-	136.210	1.758.073
Netto likviditetseksponering	-1.041.760	-210.304	9.142	165.639	1.171.273	-93.990	0

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

En betydelig andel av bankens innskudd er avtalt med oppsigelsestid. Banken tilbyr oppsigelsestider på 31 dager, 3 måneder, 6 måneder og for 1 år. Banken har også anledning til å overføre boliglån med belåningsgrad under 60 % til vårt boligkreditselskap for å bedre bankens likviditet. Overføring av lån til Eika Boligkreditt kan gjøres enkeltvis og gruppevis. I 2019 har banken inngått avtale med Eika Boligkreditt om mulighet for overføring av boliglån med belåningsgrad inntil 75 %. Banken har inngått avtalen i sammenheng som beredskap ved rask og uventet likviditetsutgang.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Det finnes ingen ensartet praksis blant bankene på presentasjonen av innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid. Etnedal Sparebank har i tabellen over presentert innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid, i kolonne 1–3 mnd. Historien til banken har vist at banken har klart å erstatte innfridde innskudd med nye innskudd, noe som har gitt banken stabil likviditet. Innskuddsveksten og utlånsveksten var henholdsvis 25,9 % og 20,9 % i 2019. Innskuddsdekningen i banken var pr. 31.12.2019 106,6 %.

Trekkrettigheter

Dessuten kan banken bruke sine trekkrettigheter i DNB ved behov. Trekkrettigheten i DNB utgjør 70 millioner kroner og den var ikke brukt ved utgangen av året.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, innskuddsdekning og m.m. Enkelte rammer som for eksempel risikorapport og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har egen modell for stresstesting av likviditeten. Stresstesten er et verktøy for å kontrollere at banken er innenfor fastsatt ramme for risikoprofil i policy for likviditetsrisiko.

Likviditetsprognosen er et hjelpemiddel for bankens ledelse til styring og planlegging av bankens likviditet og funding innenfor de kommende 12 måneder.

Det henvises til note 24 hvor nøkkeltall for likviditet fremkommer.

NOTE 7: RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	78.315	-	-	-	-	78.315
Utl./fordr. til kredittinst.	-	191.286	-	-	-	-	191.286
Utlån til kunder	1.446.842						1.446.842
Obligasjoner/sertifik.		10.003				-	10.003
Aksjer	-	-	-	-	-	18.644	18.644
Øvrige eiendeler	-	3.837	-	-	-	9.146	12.982
Sum eiendeler	1.446.842	283.441	-	-	-	27.790	1.758.073

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		1.303				-	1.303
Innskudd fra kunder	1.047.260	500.002				-	1.547.262
Obligasjonsgjeld		50.000				-	50.000
Fondsobligasjoner						-	-
Ansvarlig lån		15.000				-	15.000
Øvrig gjeld	-	8.298	-	-	-	-	8.298
Egenkapital	-	-	-	-	-	136.210	136.210
Sum gjeld og egenkapital	1.047.260	574.603	-	-	-	136.210	1.758.073

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Bankens renterisiko knyttet til ulik rentebinding på innskudd og utlån er minimal. Banken har i tillegg lav renterisiko på sin beholdning av obligasjoner. Aksje- / aksjefondseksponeringen er utsatt for markedsrisiko ved mulighet for fall i aksjekurser. Banken har i svært begrenset grad aksjer og egenkapitalbevis i enkeltsselskap uten at disse er ment for varig eie.

Banken har ingen fastrenteinnskudd og ingen utlån til fast rente på egen balanse, og vil derfor ha lav renterisiko som følge av dette. Renterisikoen reduseres ved at renten på innskudd i andre banker og på vår beholdning av obligasjoner følger markedsrente. Rentenedssettelse vil redusere avkastningen på egenkapitalen og fører til en tilsvarende reduksjon i bankens resultat.

Bankens renterisiko har i 2019 økt som følge av en kraftig innskuddsøkning, noe som har medført at banken i perioder har økt sin renterisikoeksponering marginalt utover vedtatte ramme på MNOK 0,5. Styret anser likevel bankens renterisiko for å være lav. I løpet av neste periode vil rammen være gjenstand for ny vurdering.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor. Banken har benyttet samme definisjon av innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid som i note 6.

NOTE 8: MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	10.000	10.003	10.003	10.015
Sum utstedt av det offentlige	10.000	10.003	10.003	10.015
Sum sertifikater og obligasjoner	10.000	10.003	10.003	10.015

Anleggsaksjer

	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
SDC	1.145	548	548	584
Spama AS	50	45	45	56
Eika Gruppen AS	109.627	5.423	5.423	16.170
Kvinesdal Sparebank	2.463	246	246	222
Eika Boligkreditt AS	2.060.380	8.714	8.714	8.573
Eiendomskreditt AS	6.750	685	685	822
Valdres Eiendomskontor AS	601	1.009	1.009	1.009
Valdres Næringshage AS	6	50	50	50
Etnedal Næringsbygg AS	1	100	0	0
Landsbyen Næringshage	11	44	44	44
Hjelmeland Sparebank	3.733	411	411	355
Setskog Sparebank	4.500	495	495	495
Eika VBB AS	307	975	975	1.215
Sum anleggsaksjer	2.189.574	18.744	18.644	29.596

Endringer i 2019

	Anleggsaksjer
Inngående balanse	14.493
Tilgang 2019	4.251
Avgang 2019	
Nedskrivning	-100
Utgående balanse	18.644

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner		-
Kurstap ved omsetning av obligasjoner		-
Kursregulering obligasjoner		-
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-	-

Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler		
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-	-

Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	10	11
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	10	11

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-100
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	-	314
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	-	178
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-	392

Banken mottok 1 275 237 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 391 046. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

NOTE 9: RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅN

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	605	543
Fondsobligasjoner		
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	605	543

NOTE 10: PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	159	74
Formidlingsprovisjon	74	58
Betalingsformidling	4.211	3.673
Verdipapirforvaltning og -omsetning	267	201
Provisjon Eika Boligkreditt	1.046	920
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.251	2.199
Andre provisjons- og gebyrinntekter	793	310
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.799	7.435

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	-	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	798	957
Andre provisjonskostnader	428	361
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.226	1.318

NOTE 11: PENSJON

Banken har hatt en todelt pensjonsordning. De som har vært ansatt lengst har hatt en opptjeningsbasert ordning, mens yngre medarbeidere har hatt en innskuddsbasert ordning. Opptjeningsordningen ble avviklet 01.12.16, og samtlige ansatte har gått over til den innskuddsbaserte ordningen.

Bankens ordning tilfredsstiller kravene til pliktig obligatorisk tjenestepensjon.

	2019	2018
Egenandel AFP	160	91
Innskuddsbasert ordning	726	643
Sum pensjonskostnader	886	734

NOTE 12: LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	9.675	8.601
Honorar til styre og tillitsmenn	217	236
Pensjoner	886	734
Arbeidsgiveravgift	992	763
Finansskatt	525	468
EDB-kostnader	3.840	3.140
Markedsføring	359	479
Reiser, opplæring etc	352	451
Rekvisita	538	468
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	71	78
Telefon, porto	181	132
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	17.635	15.550
Antall ansatte pr 31.12.	17,0	16,0
Antall årsverk pr 31.12.	16,3	15,3
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	15,8	14,6

NOTE 13: LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Banksjef	845	64	7	916	757
Sum ledende ansatte	845	64	7	916	757
Styre					
Styrets leder	67			67	-
Øvrig styremedlemer	127			127	2.126
Samlede ytelser og lån til styret	194	-	-	194	2.126
Forstanderskap					
Forstanderskap leder	6			6	896
Øvrig forstanderskap	17			17	3.561
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	23	-	-	23	4.457

Banksjef er bankens eneste ledende ansatte.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 15.437

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 0

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

NOTE 14: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Sum
Kostpris 01.01.2019	2.554	15.216	17.770
Tilgang		1.795	1.795
Avgang			-
Kostpris 31.12.2019	2.554	17.011	19.565
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	2.244	7.736	9.980
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler			-
Ordinære avskrivninger	120	515	635
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	2.364	8.251	10.615
Bokført verdi 31.12.2019	190	8.760	8.950
	10%-33%	4 %	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg Bruflat	950	348	4.950
	Bankbygg Dokka	495	-	3.810
Sum				8.760

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 63 % av arealet.

På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet.

Leieavtalene med Accountor AS, Etnedal Kommune og Etnedal Nærmiljøsentral innebærer en leieinntekt på 445.000 kroner.

NOTE 15: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	504	561
Honorar revisor	281	277
Leie av lokaler	75	75
Ikke aktiverte maskiner/inventar	130	151
Forsikring andre	59	61
Forsikring maskiner	6	6
Gebyr inkassobyrå	100	76
Kostnader Eika Gruppen AS	3.978	4.307
Medlemskontigent bankorganisasjoner	115	109
Andre kontigenter–ikke fradragsberettiget	56	13
Andre driftskostnader	227	434
Reparasjoner/vedlikehold/maskiner/inventar	104	118
Alarmkost	8	8
Verditransport	170	147
Forvaltning bankens verdipair	332	266
Avgift Finastilsynet/Sikringsfondet	1.197	769
Sum andre driftskostnader	7.344	7.304

Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	229	222
Attestasjon	27	42
Skatterådgivning	5	-
Andre tjenester utenfor revisjon	20	13
Sum revisjonshonorar inkl. mva	281	277

NOTE 16: SKATT

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	18.308	13.427	
Permanente forskjeller	-2.610	-2.335	
Endring midlertidige forskjeller	182	212	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	15.880	11.303	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	3.970	2.826	
Skattekostnad	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	3.970	2.826	
Endring utsatt skatt	-45	-53	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	6	-15	
Formuesskatt	230	198	
Endring i utsatt skatt ført mot EK			
Sum skattekostnad	4.161	2.956	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	230	198	
Inntektsskatt	3.970	2.826	
Sum betalbar skatt	4.200	3.024	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	-182	-783	-601
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-		
Gevinst og tapskonto	-		
Obligasjoner og andre verdipapirer	-		
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-182	-783	-601
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-45	-196	-150
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel	-196	-150	
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019		
25% skatt av resultat før skatt	4.577		
25% skatt av permanente forskjeller	-652		
25 % av endring midlertidige forskjeller	45		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	6		
Formuesskatt	230		
Endring utsatt skatt ført mot EK			
Endring utsatt skatt	-45		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	4.161		

NOTE 17: KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		-
Kontanter i norske kroner	9.609	5.857
Kontanter i utenlandske valutasorter	270	401
Innskudd i Norges Bank	68.436	67.792
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	78.315	74.050

NOTE 18: EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	Nord Aurdal	1.800	601	33 %	2.795	-223	1.009

NOTE 19: GJELD TIL KREDITINST. OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.303		1.300	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.303		1.300	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.006.817		942.660	
Med avtalt løpetid	540.444		286.326	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.547.262	1,23 %	1.228.986	0,90 %

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Innskudd fra kunder				
Lønnstakere og lignende	1.169.805	75,6 %	896.997	73,0 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	56.541	3,7 %	55.812	4,5 %
Industriproduksjon	7.463	0,5 %	5.746	0,5 %
Bygg og anlegg	37.294	2,4 %	33.736	2,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	14.654	0,9 %	14.911	1,2 %
Transport, lagring	15.848	1,0 %	15.782	1,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	55.769	3,6 %	50.794	4,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	141.129	9,1 %	98.709	8,0 %
Offentlig forvaltning	48.760	3,2 %	56.499	4,6 %
Sum innskudd	1.547.262	100,00 %	1.228.986	100,00 %

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Innskudd				
Innland fylke	1.357.923	87,8 %	1.122.997	91,4 %
Oslo/Akershus	101.759	6,6 %	61.366	5,0 %
Øvrige fylker	87.580	5,7 %	35.855	2,9 %
Utlandet	-	0,0 %	8.768	0,7 %
Sum innskudd	1.547.262	100,00 %	1.228.986	100,00 %

NOTE 20: GJELD OPPTATT VED OBLIGASJONER OG ANS. LÅN

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Sertifikatslån						
Obligasjonslån						
NO0010811631 Obligasjon	28.11.2017	28.05.2020	50.000	50.000		2,67 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			50.000	50.000		

Fondsobligasjon

			-	-		
--	--	--	---	---	--	--

Ansvarlig lån

NO0010812605 Ansvarlig lån	22.12.2017	22.12.2022	15.000	15.000		4,37 %
			15.000	15.000		

NOTE 21: SPESIFIKASJON ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser	316	218
Betalingsformidling	409	806
Skyldige offentlige avgifter	143	149
Betalbar skatt	4.200	3.024
Skattetrekk		
Leverandørgjeld	-	284
Annen gjeld ellers	930	1.218
Sum annen gjeld	5.999	5.699

NOTE 22: EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	-	122.263	-	-	122.263
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		13.947			13.947
Egenkapital 31.12.2019	-	136.210	-	-	136.210

	2019	2018
Overført til Sparebankens fond	13.947	10.271
Avsatt til utbetaling av gaver	200	200
Sum	14.147	10.471

NOTE 23: GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	3.052	2.314
Kontraktsgarantier	3.141	344
Andre garantier	2.489	2.620
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	8.682	5.278
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantiansvar	13.682	10.278
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti		
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.000	5.000

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Innland fylke	13.682	100,0 %	10.278	100,0 %
Oslo/Akershus	-	0,0 %		0,0 %
Øvrige fylker	-	0,0 %		0,0 %
Utlandet	-	0,0 %		0,0 %
Sum garantier	13.682	100,00 %	10.278	100,00 %

NOTE 24: NØKKELTALL

TABELL		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,8 %	67,7 %
Egenkapitalavkastning*	10,9 %	8,9 %
Netto rentemargin hittil i år	2,05 %	2,18 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,9 %	15,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	7,8 %	12,1 %
Innskuddsdekning	106,6 %	102,4 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,77 %	19,29 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	19,29 %
Kapitaldekning	20,89 %	21,67 %
Leverage ratio	7,45 %	8,40 %
Likviditet		
LCR	135	351
NSFR	128	139

NOTE 25: REGNSKAPSPRINSIPPER – OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

Noter 25 til 30 er i hele kroner.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 26–30 for effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap

Banken eier 33,4 % av aksjene i Valdres Eiendomskontor AS. Konsernregnskap ble ikke laget etter reglene for NGAAP og IFRS.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

Amortisert kost

Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og de er derfor klassifisert til virkelig verdi over

resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling

vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61

Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling' baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramninger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk).

	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

Nedside Scenario' er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er nedside-scenario stilisert, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.

	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

'Høy-vekst scenarioet' er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av

salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og

innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 26: OVERGANG TIL IFRS 9

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	78.315.491	Amortisert kost	78.315.491
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	191.286.222	Amortisert kost	190.864.306
Utlån til kunder	Amortisert kost	1.451.642.072	Amortisert kost	1.455.117.299
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	10.002.925	Virkelig verdi over resultatet	10.015.200
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet	-
	Kostpris	18.644.331	Virkelig verdi over utvidet resultat	29.596.000
Totalt		1.749.891.041		1.763.908.296

NOTE 27: OVERGANG TIL IFRS 9

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	78.315.491	-	-	78.315.491
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	191.286.222			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-421.916	
Sluttbalanse IFRS 9				190.864.306
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	1.451.642.072			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			3.475.227	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-	
Sluttbalanse IFRS 9				1.455.117.299
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	10.002.925			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-10.002.925		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	18.644.331			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-18.644.331		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	1.749.891.041	-28.647.256	3.053.311	1.724.297.096

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	32.223.000			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-110.789	
Sluttbalanse IFRS 9				32.112.211
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	8.682.361			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-11.933	
Sluttbalanse IFRS 9				8.670.428
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	40.905.361	-	-122.722	40.782.639

Virkelig verdi over resultatet

Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		10.002.925		
Verdijustering til virkelig verdi			12.275	
Sluttbalanse IFRS 9				10.015.200
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	10.002.925	12.275	10.015.200

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		18.644.331		
Verdijustering til virkelig verdi			10.951.669	
Sluttbalanse IFRS 9				29.596.000
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	18.644.331	10.951.669	29.596.000
Sum finansielle eiendeler	1.749.891.041	-	14.017.255	1.763.908.296
Sum finansielle forpliktelser	40.905.361	-	-122.722	40.782.639

NOTE 28: OVERGANG TIL IFRS 9

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	4.800.000	312.520	812.253	200.000	1.324.773
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	51.410	59.379	-	110.789
Garantier til kunder	-	8.177	3.756	-	11.933
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	421.916	-	-	421.916
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	4.800.000	794.023	875.388	200.000	1.869.411

NOTE 29: OVERGANG TIL IFRS 9

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	136.210.000
Verdiendring på innskudd i banker	-421.916
Verdiendringer på utlån til kunder	3.475.227
Verdiendring på obligasjoner	12.275
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	10.951.669
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-122.722
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-
Verdiendring på eiendommer	-
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS før skatt	150.104.533
Fratrukket 25% avsatt skatt	-735.716
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS etter skatt	149.368.817

NOTE 30: OVERGANG TIL IFRS 9

Egenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Gave- fond	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	111.992.000	-	111.992.000
Utbetalt i 2018	-	-	-
Gaver 2018	200.000	-	200.000
Resultat 2018	10.471.000	-	10.471.000
Sum egenkapital 31.12.2018	122.263.000	-	122.263.000
Utbetalt i 2019	-	-	-
Gaver 2018	200.000	-	200.000
Resultat 2019	14.147.000	-	14.147.000
Sum egenkapital 31.12.2019	136.210.000	-	136.210.000
Sum egenkapital 01.01.2020	136.210.000	-	136.210.000
Overgang til IFRS	13.894.533	-	13.894.533
Fratrukket 25% avsatt skatt	-735.716	-	-735.716
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	149.368.817	-	149.368.817

REVISJONSBERETNING FOR 2019



Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Etnedal Sparebank sitt årsregnskap for 2019 som viser et overskudd på kr 14 147 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Fagernes 6. mars 2020
ValdresRevisorene AS



Olve Lie
Statsautorisert revisor

