

ÅRSBERETNING 2021

Etne dal Sparebank



INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning.....side 3

Resultat og balanse..... side 8

Noter.....side 13

Revisjonsberetning.....side 53

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

ETNEDAL SPAREBANK

Etnedal Sparebank er en lokal sparebank med sitt primærmarkedsområde i Etnedal, Nordre Land, Søndre Land og Sør-Aurdal. Banken har avdelinger i Etnedal og Nordre Land, og et representasjonskontor i Søndre Land. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift. Banken er distributør av produkter fra Eika Gruppen AS og er deleier i Valdres Eiendoms kontor AS.

HOVEDPUNKTER FOR ÅRET 2021

Bankens regnskap rapporteres i henhold til IFRS. Det vises til regnskapsprinsipper i note 1.

Kommentarer og tallstørrelser refererer seg til banken dersom annet ikke fremgår eksplisitt. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt: 14,39 (9,74) millioner kroner.
- Rentemargin: 1,82 % (1,93).
- Rentenetto: 36,26 (35,18) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter: 13,31 (11,92) millioner kroner.
- Driftskostnader: 30,94 (29,15) millioner kroner.
- Kostnadsprosent justert for verdipapirer: 65,39 % (65,76)
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: -1,18 (5,48) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 8,51 % (6,53)
- Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: 5,04 % (6,82).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 5,45 % (12,69).
- Ren kjernekapitaldekning inkludert konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 18,38 % (17,41). Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 14,39 millioner kroner for 2021. Dette er en bedring på 4,65 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020. Bedringen er i hovedsak forklart med delvis tilbakeføring av tap på utlån, bedring i rentenettoen, og økte inntekter fra distribusjon av forsikringsprodukter. Kostnadene er økt med 1,79 millioner kroner som i hovedsak kommer av økte lønnskostnader og delvis kostnadsføring knyttet til overgangen til Evry.

Resultatet før tap og skatt for 2021 ble 18,63 millioner kroner, sammenlignet med 17,95 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,51 %, sammenlignet med 6,53 % for tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 36,26 millioner kroner for 2021, sammenlignet med 35,18 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Rentemarginen var 1,82 % for 2021, sammenlignet med 1,93 % for tilsvarende periode i fjor.

Norges Bank har i siste halvdel av 2021 satt opp styringsrenten med 0,5 % til 0,5 %. Norges Bank har signalisert at styringsrenten sannsynligvis vil settes opp ytterligere gjennom 2022. Banken forventer en bedring i rentemarginen i 2022.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde kr 13,31 millioner i 2021, sammenlignet med 11,92 millioner kroner på samme tid i fjor. Positiv utvikling av andre driftsinntekter skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter ved distribusjon og salg av forsikringsproduktene til Eika Forsikring.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 30,94 millioner kroner i 2021, sammenlignet med 29,15 millioner kroner på samme tid i fjor. Økningen i kostnader skyldes flere ansatte, IT-kostnader og overgangen til Evry.

Tap og mislighold og effekter av Covid-19-pandemien

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -1,18 millioner kroner, sammenlignet med 5,48 millioner kroner i fjor. Årsaken skyldes at banken har redusert individuelle tapsavsetninger.

Bankens misligholdte og tapsutsatte lån er 28,34 millioner kroner, hvor 2,97 millioner kroner er nedskrevet.

IFRS 9 benytter statistiske data og erfaringstall for å estimere sannsynlige utfall og gjennom dette estimere et forventet kredittap. Det eksisterer ingen statistiske modeller eller erfaringstall som tar høyde for utbruddet av Covid-19 og følgene av utbruddet. Effekten av utbruddet er det svært vanskelig å inkludere i de normale IFRS 9 avsetningene. Etnedal Sparebank har derfor benyttet en modell for å beregne avsetninger for

forventet kredittap på grunn av Covid-19 utover de avsetninger som IFRS 9 modellen gir. Modellen er utviklet av Eika Gruppen og banken har i stor grad støttet seg på de vurderinger som er gjort av Eika Gruppens fagmiljø innen makroøkonomi. Modellen vurderer hvilke næringer som er særlig utsatt og det foreslås ekstraavsetninger for de næringer som forventes å få tap utover normalen. Per 31.12. 2021 er det avsatt en tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner. Bankens har ikke opplevd tap som følge av pandemien.

Banken er geografisk lokalisert, og med en kundeportefølje, der næringslivet og private husholdninger ikke i like stor grad har vært negativt rammet sammenlignet med andre deler av landet. Myndighetene har i starten av 2022 åpnet for et normalt samfunnsliv, og helsemyndighetene har signalisert at det er grunn til å være optimistisk for at pandemien går mot slutten.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 2,04 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette tilsvarer en økning på 5,88 % sammenlignet med utgangen av 2020 og skyldes i hovedsak god innskuddsvekst.

Ved utgangen av 2021 utgjorde brutto utlån til kunder 1,75 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene har brutto utlansvekst for banken vært 5,04 %. Personmarkedsandelen i bankens utlansportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 87,40 %.

Ved utgangen av 2021 utgjorde innskuddsvolumet 1,84 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene har økt med 5,45 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2021 på 108,86 %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital for 2021 er 182,2 millioner kroner, mot 163,8 millioner kroner i 2020.

Bankens kapital inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe er ren kjernekapitaldekning 18,38 %, kjernekapitaldekning 18,49 % og kapitaldekning 20,19 %. Bankens vil i 2022 tilpasse seg de økte kapitalkravene per 31.12.2022 og forventede kapitalkrav per 30.06.2023.

Banken innfrir alle kapitalkrav ved utgangen av 2021.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Bankens har en likviditetsportefølje bestående av innskudd, med unntak av en portefølje med rentebærende verdipapirer på 98,51 millioner kroner.

Banken har en betydelig del av sin innskuddsportefølje på oppsigelsestider.

Bankens LCR ved årsskiftet var 309 mot 336 på samme tid i fjor.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 3,45 % av bankens totale utlansportefølje og 3,94 % av personmarkedsporteføljen. Ved behov for likviditetstilførsel vil finansiering av godt sikrede boliglån i Eika Boligkreditt være avlastende.

Årsoppgjørdisposisjoner for 2021

Resultatet før skatt er 19,82 millioner kroner. Årets skattekostnad er 5,43 millioner kroner. Av overskuddet er det avsatt kr 300.000 til gaver. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet, men det vises til note 36 vedr. verdiøkning av Eika-aksjer.

BANKENS FINANSIELLE RISIKOER

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån og garantier.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for risiko som styret har vedtatt. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon.

Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisikoen kan bestå av renterisiko, valuta-risiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Bankens tilbyr i hovedsak fastrente på utlån i Eika Boligkreditt og banken har ikke etablert innskuddsavtaler på fastrente. I tillegg er det fastsatt rammer for sertifikater og obligasjoner.

Banken skal ikke påta seg **valutarisiko** utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Bankens har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til verdiendringer i samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet som anleggsmidler, men er vurdert til markedsverdi.

Kredittrisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av

midler i obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer høy innskuddsdekning og god spredning blant innskyterne. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp. Banken hadde ved utgangen av 2021 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 309 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 155. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål.

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om bankens evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering.

Kontrollrisiko

Styret har vedtatt rammeverket for internkontroll i henhold til fastsatte lover og forskrifter.

Styring og kontroll er sikret gjennom arbeidsdeling mellom styret, banksjef, fagansvarlig og ansvarlig for de uavhengige kontrollfunksjonene. Det gjennomføres kvalitetskontroller og kontrolltiltak på virksomhetsområder der risikoen blir vurdert til å være vesentlig.

Kontrollene blir utført med bakgrunn i instruksjer og kontrollplaner, og styret blir orientert i periodiske rapporter.

Det er tegnet styreansvarsforsikring, se note 5 for mer informasjon.

EIKA ALLIANSEN

Etnedal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og 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 lokalbankene

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene.

Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

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 leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere 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 langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde

konkurranseskraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

ESG

Menneskerettigheter- Etiske retningslinjer

Det er nedfelt i bankens Etiske retningslinjer at Etnedal Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljødelegger. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Etnedal Sparebank ønsker å etablere langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi konkurranse-dyktige, forutsigbare og trygge vilkår. I forbindelse med gjennomføring av internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en kartlegging av arbeidsmiljøet. Rapporten fra undersøkelsene viser at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det er påpekt relevante forbedringsmuligheter blir det gjennomført tiltak. Statistikken over sykefravær i banken for 2021 viser et sykefravær på 2,73 %, mot 4,39 % i 2020. Statistikken inkluderer langtids-fravær. Styret er fornøyd med nedgangen i syke-fraværet. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Likestilling og diskriminering

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap har en kvinneandel på 42 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstanderskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstanderskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 33 % (3 medlemmer). Valgkomiteen ledes av en mann. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Styret ledes av en kvinne, og nestleder er en mann. Styremedlem valgt av de ansatte er en kvinne. Ledergruppen består av 3 menn og 1 kvinne. Banksjef er en mann.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 45 %.

Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

Miljø og bærekraft

Bærekraft blir et stadig viktigere tema i dagens samfunn og bankens kunder og andre interessenter etterspør i stadig større grad informasjon om bærekraft og klimarisiko. Etnedal Sparebank ser på bærekraft og klimarisiko som strategisk viktige temaer for den langsiktige verdiskapningen og for vår rolle som en solid og ansvarlig samfunnsaktør. Parisavtalen fra 2015 setter klare ambisjoner om å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° celsius. Målet er å dempe den langsiktige fysiske risikoen, selv om det kan øke overgangsrisiko på kort og mellomlang sikt.

Som et ledd i bankens arbeid med bærekraft har banken iverksatt to tiltak: utnevning av bærekrafts-ansvarlig og en prosess for å sertifisere banken som Miljøfyrtårn.

Hovedoppgaver for bærekraftsansvarlig blir å øke den samlede bærekraftkompetansen i banken, utføre nødvendige analyser og sammen med forretningsområdene finne nye, bærekraftige finansierings- og investeringsløsninger.

Banken har som mål å bli sertifisert som Miljøfyrtårn innen andre kvartal 2022. «Bærekraft» er et ord som fanger mange perspektiver og områder, og Miljøfyrtårn vil hjelpe banken med å sette bankens arbeid med bærekraft i system. Gjennom en sertifisering får banken konkrete verktøy for å jobbe systematisk med bærekraft innen områder som arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport. Dette vil hjelpe banken med å identifisere forbedringspotensiale slik at vi når den standarden som ønskes.

Gjennom utnevnelsen bærekraftsansvarlig og sertifiseringen som Miljøfyrtårn er banken godt i gang med å bli enda mer bærekraftig i fremtiden.

Eika bidrar til et bærekraftig Norge

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og klimaendringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy. Eika Gruppen gir nødvendig kompetansetilbud til bankens ansatte. Banken vil utvikle sin drift og organisasjon i en mer bærekraftig retning i fellesskap med Eika Gruppen.

AKTIV VALDRES EIENDOMSKONTOR

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

Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

UTSIKTENE FOR 2022

Utsiktene for 2022 er generelt for landet fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023.

Banken vil styre mot en moderat utlånsvekst i 2022, i sammenheng med behovet for å øke bankens kapitaldekning. Banken forventer begrensede tap på utlån i 2022.

Det forventes at bankens rentenetto og bankens inntekter fra salg av forsikringsprodukter vil bidra positivt til bankens resultater for 2022.

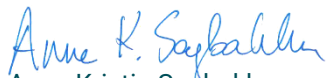
Styret forventer et årsresultat for 2022 som vil være noe bedre sammenlignet med årsresultatet for 2021.

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

TAKK

Styret ønsker å takke bankens ansatte for god innsats for banken i 2021. Styret ønsker også å takke bankens kunder for deres oppslutning om banken, og med ønske om et fortsatt godt samarbeid i 2022.

Dokka, den 31. desember 2021 / 25. februar 2022


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Toril S. Kompelien
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	Note 1,2	47.280	51.119
Rentekostnader og lignende kostnader		11.017	15.942
Netto renteinntekter	Note 18	36.264	35.178
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	11.849	9.955
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	1.139	1.141
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 27	2.475	2.684
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-217	83
Andre driftsinntekter	Note 19	344	342
Netto andre driftsinntekter		13.312	11.923
Lønn og andre personalkostnader	Note 20,34	13.841	12.961
Andre driftskostnader	Note 21	16.493	15.510
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	609	683
Sum driftskostnader før kredittap		30.943	29.154
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 3,11	-1.184	5.479
Resultat før skatt		19.815	12.467
Skattekostnad	Note 22	5.428	2.730
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.388	9.737
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	1.659	1.394
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.659	1.394
Totalresultat		16.047	11.131

BALANSE (beløp i hele tusen)

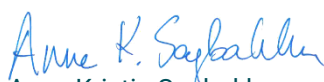
Balanse - Eiendeler

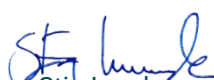
Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24	7.005	8.214
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24	217.132	298.950
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-13,24	1.682.356	1.573.604
Rentebærende verdipapirer	Note 25	98.512	10.006
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-28	27.861	28.790
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 29	8.240	8.680
Andre eiendeler	Note 30	3.026	2.403
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler	Note 23	2.044.133	1.930.646

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	1.305	1.325
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 14,24,32	1.838.691	1.743.621
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld	Note 34	6.220	6.390
Pensjonsforpliktelser	Note 34	0	0
Betalbar skatt	Note 22	5.571	3.050
Utsatt skatt		0	0
Andre avsetninger	Note 6,10-11	239	202
Ansvarlig lånekapital	Note 24,33	15.014	15.012
Fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld	Note 23,35	1.867.040	1.769.599
Fond for urealiserte gevinster		14.081	12.422
Sparebankens fond		162.713	148.625
Gavefond		300	0
Sum egenkapital	Note 4	177.093	161.047
Sum gjeld og egenkapital		2.044.133	1.930.646

Dokka, den 31. desember 2021 / 25. februar 2022


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tjølle
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Toril S. Kompelien
Styremedlem


Stian A. Skåren
Banksjef

ENDRINGER I EGENKAPITAL

Bank	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Egenkapital 31.12.2020	148.625	0	12.422	161.047
Resultat av ordinær drift etter skatt	14.088			14.088
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			1.659	1.659
Avsatt til gaver		300		300
Totalresultat 31.12.2021	14.088	300	1.659	16.047
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.12.2021	162.713	300	14.081	177.093
Egenkapital 31.12.2019	136.210			136.210
Overgang til IFRS	2.131		11.028	13.159
Egenkapital 01.01.2020	138.341	0	11.028	149.369
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.537			9.537
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			1.394	1.394
Totalresultat 31.12.2020	9.537	0	1.394	10.931
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner (overgang til IFRS)	747			747
Egenkapital 31.12.2020	148.625	0	12.422	161.047

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,39 %	65,76 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,14 %	13,82 %
Egenkapitalavkastning*	8,51 %	6,53 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,36 %	20,65 %
Årsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsn. forv.kapital	0,72 %	0,53 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,92 %
Utlånsmargin hittil i år	2,33 %	3,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,82 %	1,93 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,05 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	3,94 %	5,9 %
Innskuddsdekning	108,86 %	110,26 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,45 %	12,69 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,81 %	8,72 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,04 %	6,82 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.993.411	1.821.117
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.066.107	1.920.775
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,07 %	0,72 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,40 %	0,49 %
Soliditet (banknivå, ikke kons.)		
Ren kjernekapitaldekning	18,62 %	17,44 %
Kjernekapitaldekning	18,62 %	17,44 %
Kapitaldekning	20,29 %	19,20 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,10 %	7,64 %
LCR	309	336
NSFR	155	153

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-107.630	-125.846
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	45.914	49.484
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	95.071	196.356
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-10.464	-14.920
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-20	22
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	623	1.570
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-88.507	25
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	628	100
Netto provisjonsinnbetalinger	10.710	8.814
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-327	24
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	
Endring i tapsavsetninger	0	
Utbetalinger til drift	-30.482	-26.668
Betalt skatt	-3.009	-4.165
Annen utbetaling	100	-200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-87.393	84.597
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-169	-413
Netto langsiktig investering i verdipapirer	2.697	2.306
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.475	2.684
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	5.002	4.576
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	-50.123
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-539
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	0	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	0	
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-10
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-436	-517
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	0	
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	0	
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	-200	
Emisjon av egenkapitalbevis	0	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-636	-51.188
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-83.026	37.985
Verdijustering overgang IFRS		-422
Likviditetsbeholdning 1.1	307.164	269.602
Likviditetsbeholdning 31.12	224.138	307.165
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	7.005	8.214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	217.132	298.950
Likviditetsbeholdning	224.137	307.164

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Dette gjelder ikke for Etnedal Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Etnedal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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 generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres løpende med like beløp, 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.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

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 andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og med belåningsgrad inntil 60 %. Banken overfører utlån fra

egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig 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 andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost 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. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente, så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer, neddiskontert med den effektive renten, med fradrag for avsetning for forventede tap.

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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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 som ikke

måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi, og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap, og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Dette har banken valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

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 TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Etnedal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

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 netto grunnlag.

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 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare 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

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført.

Leieavtalen til bankens kontor i Hov i Søndre Land faller inn under disse unntakene og innregnes løpende som andre driftskostnader.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet

inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

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, samt underskudd til fremføring.

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

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

Det er innført finanssskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finanssskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finanssskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finanssskattepliktig.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken 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. Banken 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 kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og

obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank, samt også kortsiktige krav på finansinstitusjoner.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (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.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

- Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konti, transaksjoner og produktfordeling.
- Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.
- For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
- For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet, må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

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 – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside-scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside-scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario Basis - Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario Nedside - Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario Oppside - Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Bankens gjennomgår store og spesielt risikable engasjementer på person- og bedriftsmarkedet kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Banken går kvartalsvis gjennom utlånsporteføljen med formål om å identifisere engasjementer som kan påføre banken et tap ved mislighold. Arbeidet er risikobasert og banken gjør et uttrekk av engasjementer som vurderes individuelt basert på at engasjementet har ett eller flere av disse egenskapene:

- Engasjementer som har nedskrivninger på kr 75.000 eller mer i steg 1 eller steg 2 i nedskrivningsrapporten etter IFRS 9
- Bankens 20 største engasjementer
- Bedriftsengasjement med RK 8 eller svakere
- Privatengasjement med RK 9 eller svakere
- Kunder som er definert som 'ikke i samsvar' med låneavtalen med banken
- Engasjement med risikobeløp over kr 100.000 og med PD >15%
- Engasjementer merket som 'UTP'

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelser som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag i 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi, vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

	Bank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	162.713	148.625	133.338	118.350
Overkursfond			8.629	9.751
Aksjekapital			1.266	1.622
Annen egenkapital			35.959	34.306
Fond for urealiserte gevinster	14.081	12.422		
Gavefond				
Sum egenkapital	176.793	161.047	179.192	164.029
Fradrag Vipps VBB	-1.784	-1.215	-1.825	-1.243
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-126	-39	-142	-70
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-7.710	-10.960		-494
Fradrag i ren kjernekapital			-1.351	-1.285
Ren kjernekapital	167.173	148.833	175.874	160.936
Fondsobligasjoner			986	1.152
Fradrag i kjernekapital				-1
Sum kjernekapital	167.173	148.833	176.860	162.087
Tilleggskapital - ansvarlig lån	15.000	15.000	16.238	16.448
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	182.173	163.833	193.098	178.536
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater		0		16
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.178	2.369	4.482	4.792
Offentlige eide foretak				0
Institusjoner	17.393	13.467	21.046	17.861
Foretak	16.866	19.190	20.703	22.216
Massemarked			8.832	9.130
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	645.375	604.233	673.839	642.378
Forfalte engasjementer	31.723	1.440	32.045	1.697
Høyrisiko-engasjementer	29.543	49.634	29.543	49.634
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.239		8.004	986
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.831	32.664	13.831	32.664
Andeler i verdipapirfond			428	442
Egenkapitalposisjoner	19.306	17.244	21.428	20.816
Øvrige engasjement	26.528	33.313	27.880	34.000
CVA-tillegg			1.879	3.873
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	809.983	773.553	863.941	840.506
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	87.823	79.792	91.559	83.926
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.122	
Sum beregningsgrunnlag	897.806	853.345	956.622	924.432
Kapitaldekning i %	20,29 %	19,20 %	20,19 %	19,31 %
Kjernekapitaldekning	18,62 %	17,44 %	18,49 %	17,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,62 %	17,44 %	18,38 %	17,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,10 %	7,64 %	8,02 %	7,63 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse. Risikoen for tap i perioder med ugunstige markedsbevegelser, eller i situasjoner hvor markedene opplever svak likviditet, medfører økt overvåking og rapportering i banken.

Se note 23-27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell

risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Etnedal Sparebank har sammen med banker tilknyttet Eika Alliansen tegnet styreansvarsforsikring. Den samlede forsikringssummen er 250 millioner kroner, inkludert saksomkostninger per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Undersommene kommer som del av og ikke i tillegg til den totale forsikringssummen.

- Kostnader i forbindelse med forundersøkelser 10% av forsikringssummen
- Nødkostnader 20% av forsikringssummen
- Kostnader ved beslaglegging av personlige aktiva, frihetsberøvelse og kausjon er 1,5 millioner kroner pr. sikrede og totalt 10 millioner kroner pr. forsikringsperiode
- Gjenoppretting av omdømme 0,5% av forsikringssummen
- Kostnader til PR konsulenttenester i forbindelse med truslerknyttet til sosiale medier 500.000 kroner

Det foreligger avtaler med konkrete vilkår for hver forsikringsdekning.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

FORRETNINGS- OG STRATEGISK RISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styling og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølgelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Forretnings- og strategisk risiko følges systematisk opp gjennom langtidsplaner, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse.

Banken og Eika har signert en opsjonsavtale med TietoEvry om levering av kjernebanktenester over fem år med mulighet for forlengelse på totalt fire år. Dette vil i en overgangsperiode medføre økte

kostnader, men er forutsatt å gi banken bedre innovasjonstakt og reduserte IT-kostnader på lengre sikt og dermed styrke vår konkurransekraft.

Det ventes ikke endringer i rammevilkårene for Etnedal Sparebank ut over endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.259.578	23.262	0	1.282.839
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246.846	53.728	0	300.574
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.789	64.040	0	81.829
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.859	23.859
Sum brutto utlån	1.524.213	141.029	23.859	1.689.101
Nedskrivninger	-2.737	-1.038	-2.969	-6.745
Sum utlån til balanseført verdi	1.521.476	139.991	20.890	1.682.356

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.174.530	12.242	0	1.186.772
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	189.955	44.089	0	234.044
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.504	32.741	0	45.245
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.540	2.540
Sum brutto utlån	1.376.989	89.072	2.540	1.468.601
Nedskrivninger	-193	-544	-182	-920
Sum utlån til bokført verdi	1.376.795	88.527	2.359	1.467.682

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.048	11.019	0	96.068
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	56.891	9.639	0	66.530
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.285	31.299	0	36.584
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21.319	21.319
Sum brutto utlån	147.224	51.958	21.319	220.500
Nedskrivninger	-2.544	-494	-2.788	-5.825
Sum utlån til bokført verdi	144.680	51.464	18.531	214.675

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	25.762	1.371	0	27.133
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.832	6.958	0	20.790
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	237	1.792	0	2.030
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.479	4.479
Sum ubenyttede kreditter og garantier	39.831	10.120	4.479	54.430
Nedskrivninger	-42	-30	-141	-213
Netto ubenyttede kreditter og garantier	39.789	10.091	4.338	54.217

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.274.393	31.183	0	1.305.576
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	149.834	39.947	0	189.781
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.069	38.593	0	55.662
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.358	30.358
Sum brutto utlån	1.441.297	109.723	30.358	1.581.378
Nedskrivninger	-2.720	-769	-4.286	-7.774
Sum utlån til balanseført verdi	1.438.578	108.954	26.072	1.573.604

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.189.067	15.832	0	1.204.899
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	90.571	19.588	0	110.159
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.257	21.727	0	24.984
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.031	5.031
Sum brutto utlån	1.282.895	57.147	5.031	1.345.072
Nedskrivninger	-464	-460	-1.305	-2.229
Sum utlån til bokført verdi	1.282.431	56.687	3.726	1.342.843

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.327	15.351	0	100.678
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	65.896	13.726	0	79.622
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.812	16.866	0	30.678
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.327	25.327
Sum brutto utlån	165.035	45.943	25.327	236.305
Nedskrivninger	-2.256	-309	-2.981	-5.545
Sum utlån til bokført verdi	162.780	45.634	22.347	230.761

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	27.903	1.818	0	29.721
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.758	9.314	0	20.072
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.837	339	0	7.176
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	425	425
Sum ubenyttede kreditter og garantier	45.498	11.471	425	57.394
Nedskrivninger	-146	-37	0	-182
Netto ubenyttede kreditter og garantier	45.352	11.435	425	57.211

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	25.901	23.367
Byggelån	48.633	38.743
Nedbetalingslån	1.614.566	1.519.268
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.689.101	1.581.378
Nedskrivning steg 1	-2.737	-2.720
Nedskrivning steg 2	-1.038	-769
Nedskrivning steg 3	-2.969	-4.286
Netto utlån og fordringer på kunder	1.682.356	1.573.604
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	60.278	84.087
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.742.634	1.657.691

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Innland Fylke ellers	1.308.792	1.294.168
Oslo/Viken	308.716	231.054
Øvrig fylker	71.593	56.156
Sum	1.689.101	1.581.378

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.540	-182	2.359
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	175	-123	52
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.410	-1.096	3.313
Annen næring	21.213	-1.569	19.644
Sum	28.338	-2.969	25.368

Banken har kr 1,40 mill. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var kr 1,47 mill.

Banken har per 31.12.2021 kr 2,98 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2020 var kr 4,25 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.393	-1.305	5.088
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	4.286	-1.175	3.111
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.818	-636	3.183
Annen næring	17.647	-1.170	16.477
Sum	32.145	-4.286	27.859

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	0	1.764
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	25.797	0
Nedskrivning steg 3	-2.788	-324
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	23.009	1.440
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	2.540	30.381
Nedskrivning steg 3	-182	-3.962
Netto andre kredittforringede engasjementer	2.359	26.419
Netto kredittforringede engasjementer	25.368	27.859

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	Beløp	2021	Beløp	2020
		%		%
Engasjementer med pant i bolig	2.540	9,0 %	5.629	17,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	25.797	91,0 %	26.503	82,4 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	0	0,0 %	13	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	28.338	100 %	32.145	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	1.466.349	2.252	0	0	0	0	2.252	2.540	0	2.540
Bedriftsmarkedet	216.340	4.159	0	0	0	0	4.159	21.319	0	20.909
Totalt	1.682.689	6.412	0	0	0	0	6.412	23.859	0	23.449
2020										
Privatmarkedet	1.328.205	10.729	4.375	0	1.760	3	16.867	6.383	2.097	4.554
Bedriftsmarkedet	225.948	10.357	0	0	0	0	10.357	25.327		39.917
Totalt	1.554.153	21.086	4.375	0	1.760	3	27.225	31.710	2.097	44.471

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

NOTE 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN

2021		Ned- skriving steg 1	Ned- skriving steg 2	Ned- skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.468.602	-193	-544	-182	22.070	5.306	-2	-5	0	1.495.051
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	60.148	-43	-90	0	2.449	374	0	-1	0	62.836
Industri	10.889	-4	-23	0	3.941	1.118	-2	-10	0	15.910
Bygg, anlegg	22.416	-11	-121	-123	3.986	681	-2	-12	0	26.815
Varehandel	12.347	-9	-33	0	2.298	700	0	0	0	15.302
Transport og lagring	5.796	-2	-12	0	919	1.627	0	0	0	8.327
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.825	-76	-201	-1.096	8.017	292	-35	-1	0	68.724
Annen næring	47.080	-2.397	-14	-1.569	4.115	1.539	-1	-2	-141	48.610
Sum	1.689.101	-2.737	-1.038	-2.969	47.795	11.636	-42	-30	-141	1.741.574

2020		Ned- skriving steg 1	Ned- skriving steg 2	Ned- skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.348.322	-464	-335	-1.305	22.235	5.682	-1	-3	0	1.374.131
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	64.410	-26	-3	0	3.280	374	-1	0	0	68.033
Industri	17.466	-13	-7	-1.175	4.002	1.118	-1	-18	0	21.372
Bygg, anlegg	29.769	-45	-84	0	7.225	681	-5	-14	0	37.527
Varehandel	9.577	-6	-36	0	2.177	900	0	0	0	12.611
Transport og lagring	6.869	-5	-6	0	892	1.533	0	0	0	9.282
Eiendomsdrift og tjenesteyting	53.490	-115	-161	-636	10.129	292	-136	-2	0	62.862
Annen næring	51.475	-2.046	-137	-1.170	1.349	1.539	-1	0	0	51.009
Sum	1.581.378	-2.719	-769	-4.286	51.288	12.118	-146	-37	0	1.636.828

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Pga. risikoen pandemien medfører har banken valgt å avsette som følgende: Tilleggsavsetningene etter Covid-19 er i steg 1 tkr 2.379 (95%) og i steg 2 tkr 125 (5%). Tilleggsavsetninger i sum er kr 2 504 og er fordelt med 85 % på BM og 15 % på PM. Utover det er nedskrivninger i EBK-porteføljen ført med tkr 12.

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	464	335	1.305	2.104
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-44	0	-42
Overføringer til steg 2	-4	173	-20	149
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	19	0	0	20
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-103	-1.285	-1.429
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	12	-7	125	131
Andre justeringer	-259	189	57	-13
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	193	544	182	919

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.282.895	57.147	5.031	1.345.073
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7.877	-7.877	0	0
Overføringer til steg 2	-43.337	43.987	-650	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	537.527	16.563	2.540	556.630
Utlån som er fraregnet i perioden	-407.973	-20.748	-4.380	-433.102
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.376.989	89.072	2.540	1.468.601

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.255	434	2.981	5.670
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-68	0	-60
Overføringer til steg 2	-24	258	0	234
Overføringer til steg 3	0	0	47	46
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	7	49	64
Utlån som er fraregnet i perioden	-134	-71	-2.286	-2.491
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	46	1.921	1.953
Andre justeringer	446	-113	76	409
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2.544	494	2.787	5.825

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	165.035	45.943	25.327	236.305
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10.417	-10.417	0	0
Overføringer til steg 2	-20.164	20.164	0	0
Overføringer til steg 3	-47	0	47	0
Nye utlån utbetalt	46.891	5.236	75	52.201
Utlån som er fraregnet i perioden	-54.908	-8.969	-4.130	-68.007
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	147.224	51.958	21.319	220.500

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	146	37	0	182
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-19	0	-18
Overføringer til steg 2	-3	4	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	0	0	31
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-95	-12	0	-107
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-59	15	0	-43
Andre justeringer	22	4	141	167
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	42	30	141	213

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	45.498	11.471	425	57.394
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	46	-46	0	0
Overføringer til steg 2	-460	460	0	0
Overføringer til steg 3	-53	0	-53	-107
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11.807	6.314	0	18.122
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17.007	-8.079	4.107	-20.979
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	39.831	10.120	4.479	54.430

Nedskrivninger i steg 3 på utlån	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.286	200
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	859	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	304	4.071
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.531	-200
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	51	215
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.969	4.286

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Periodens endring i forventet tap (steg 1)	-105	2.089
Periodens endring i forventet tap (steg 2)	281	-67
Periodens endring i steg 3 på utlån	-1.361	3.949
Periodens endring i steg 3 på garantier	1	-11
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	51	215
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	42	31
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-93	-727
Tapskostnader i perioden	-1.184	5.479

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,95 % (2020: 6,84 %) av brutto engasjement. Banken har ett konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,64 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	121.668	112.459
Totalt brutto engasjement	1.750.034	1.644.784
i % brutto engasjement	6,95 %	6,84 %
Ansvarlig kapital	182.173	163.833
i % ansvarlig kapital	66,79 %	68,64 %
Største engasjement utgjør	11,64 %	10,77 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	389	371	440	421	413	720	504	338
Steg 2	943	681	804	1.025	768	1.732	1.561	519

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor. Det henvises til note 11 for informasjon om tilleggsavsetningene etter Covid-19.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2.

Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Føventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Føventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						7 005	7 005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						217 132	217 132
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 253	37 890	80 611	209 381	1 343 220		1 682 356
Rentebærende verdipapirer		9 043	18 078	71 391			98 512
							0
Øvrige eiendeler						27 861	27 861
Sum finansielle eiendeler	11.253	46.933	98.689	280.772	1.343.220	251.999	2.032.867
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 305	1 305
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 277 975	395 277	165 439				1 838 691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital		125	15.376				15 501
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10 148					49 297	59 445
							0
Sum forpliktelser	1.288.123	395.402	180.815	0	0	50.602	1.914.942

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						8 214	8 214
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						298 950	298 950
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 004	25 913	70 699	266 891	1 191 380	10 717	1 573 604
Rentebærende verdipapirer				10 006			10 006
							0
Øvrige eiendeler						39 873	39 873
Sum finansielle eiendeler	8.004	25.913	70.699	276.897	1.191.380	357.754	1.930.647
Innlån fra kredittinstitusjoner		1 325					1 325
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 221 028	370 953	151 640				1 743 621
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			0				0
Øvrig gjeld						9 642	9 642
Ansvarlig lånekapital		109	327	15.437			15 873
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 474					51 288	53 762
							0
Sum forpliktelser	1.223.502	372.387	151.967	15.437	0	60.930	1.824.223

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun valutarisiko som skyldes avtale om kjøp av tjenester fra SDC, samt kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på 0,38 mill. kr. Utover det har ikke banken aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

NOTE 16 - KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal behøve godkjenning av bankens styre.

NOTE 17 - RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7.005	7 005
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						217.132	217 132
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 682 356						1 682 356
Obligasjoner, sertifikat og lignende		98 512					98 512
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						39 127	39 127
Sum eiendeler	1.682.356	98.512	-	-	-	263.264	2.044.133
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 305				0	1 305
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 838 691					0	1 838 691
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						12 030	12 030
Ansvarlig lånekapital		15 014					15 014
Sum gjeld	1.838.691	16.319	-	-	-	12.030	1.867.040
- herav i utlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 156 335	82 194	0	0	0	251 235	177 093

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8 214	8 214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						298 950	298 950
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 573 604					0	1 573 604
Obligasjoner, sertifikat og lignende		10 006					10 006
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						39 872	39 872
Sum eiendeler	1.573.604	10.006	-	-	-	347.036	1.930.646
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 325					1 325
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 743 621						1 743 621
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						9 642	9 642
Ansvarlig lånekapital		15 012					15 012
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	1.743.621	16.337	-	-	-	9.642	1.769.599
- herav i utlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 170 017	- 6 331	0	0	0	337 395	161 047

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	738	1 535		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	45 914	49 484		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	628	100		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	47.280	51.119		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	115	- 34	4,13 %	-1,85 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10 464	14 920	0,58 %	0,92 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	539	0,00 %	2,79 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	438	517	2,91 %	3,71 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11.017	15.942		
Netto renteinntekter	36.264	35.178		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	149	162
Formidlingsprovisjoner	0	1
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	951	952
Betalingsformidling	4 065	3 548
Verdipapirforvaltning	415	321
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 665	3 709
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 604	1 263
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.849	9.955

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	631	636
Andre gebyr- og provisjonskostnader	508	504
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.139	1.141

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-310	-2
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	109	58
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-17	26
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-217	83

Andre driftsinntekter		
	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	344	342
Sum andre driftsinntekter	344	342
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.475	2.684
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.475	2.684

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Lønn	10.958	10.257
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.682	1.607
Pensjoner	1.016	939
Sosiale kostnader	185	157
Sum lønn og andre personalkostnader	13.841	12.961

2021						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	936	0	71	2.661	1,47 %	24,7
Ledende ansatte	3.029	0	220	8.613	1,47 %	24,6
Ansatte				15.583	1,47 %	15,2

2021						
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder		88	0	0	0	0
Øvrige Styremedlemmer		188	0	0	0	0

Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.
 Det er ingen avtale om sluttpakke eller annen etterlønn til banksjef.
 Det er 4 ledende ansatte (inkl. banksjef).

2020						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	902	0	73	1.175	1,37 %	8,9
Ansatte				11.935	1,37 %	16,5

2020						
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder		76	0	0	0	0
Øvrige Styremedlemmer		179	0	0	0	0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.150,- pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021: 16,80

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 15.587,-.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader

	2021	2020
Ekstern revisor	519	335
EDB kostnader	6.065	6.208
Driftskostnader fast eiendom	809	645
Kostnader leide lokaler	75	75
Maskiner, inventar og transportmidler	156	80
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	153	286
Reise	191	44
Markedsføring	447	479
Forsikringer	109	82
Andre driftskostnader	7.970	7.277
Sum andre driftskostnader	16.493	15.510

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	420	236
Andre attestasjonstjenester	99	99

NOTE 22 – SKATTER

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	19 815	12 467
Permanente forskjeller	861	- 2 569
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	408	1 140
Sum skattegrunnlag	21.084	11.038

Betalbar skatt	5.271	2.802
-----------------------	--------------	--------------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	5 271	2 802
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt	300	248
Endring utsatt skatt over resultatet	- 102	- 285
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 41	- 35
Årets skattekostnad	5.428	2.730

Resultat før skattekostnad	19 815	12 467
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	4 954	3 160
Permanente forskjeller	215	- 642
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt	300	248
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 41	- 35
Skattekostnad	5.428	2.730
Effektiv skattesats (%)	27 %	22 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 481	- 196
Resultatført i perioden	- 102	- 285
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-583	-481
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 049	- 923
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 1 000	- 1 000
Rentebærende verdipapir	- 282	0
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsett skatt	-2.331	-1.923
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	32	35
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	0	250
Rentebærende verdipapir	70	0
Sum endring utsatt skatt	102	285

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	7.005				7.005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217.132				217.132
Utlån til og fordringer på kunder	1.682.356				1.682.356
Rentebærende verdipapirer			98.512		98.512
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				27.861	27.861
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	1.906.494	0	98.512	27.861	2.032.867
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.305				1.305
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691				1.838.691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Ansvarlig lånekapital	15.014				15.014
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	1.855.010	0	0	0	1.855.010

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	8.214				8.214
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	298.950				298.950
Utlån til og fordringer på kunder	1.573.604				1.573.604
Rentebærende verdipapirer			10.006		10.006
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		909		27.881	28.790
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	1.880.768	909	10.006	27.881	1.919.564
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.325				1.325
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.743.621				1.743.621
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Ansvarlig lånekapital	15.012				15.012
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	1.759.958	0	0	0	1.759.958

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	7 005	7 005	8 214	8 214
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217 132	217 132	298 950	298 950
Utlån til og fordringer på kunder	1 682 356	1 682 356	1 573 604	1 573 604
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.906.494	1.906.494	1.880.768	1.880.768
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 838 691	1 838 691	1 743 621	1 743 621
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	15 014	15 168	15 012	15 280
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.853.705	1.853.859	1.758.633	1.758.901

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		98.512		98.512
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			27.861	27.861
Sum eiendeler	0	98.512	27.861	126.373

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	27.881	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.659	0
Investering	87	0
Salg	-1.767	0
Utgående balanse	27.861	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		10.006	908	10.914
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			27.881	27.881
Sum eiendeler	0	10.006	28.789	38.795

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	23.630	908
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.394	0
Investering	5.256	0
Salg	-2.399	0
Utgående balanse	27.881	908

	-20 %	-10 %	2021 Kursendring 10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	22.289	25.075	30.647	33.433
Sum eiendeler	22.289	25.075	30.647	33.433

	-20 %	-10 %	2020 Kursendring 10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	726	817	999	1.090
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	22.305	25.093	30.669	33.458
Sum eiendeler	23.031	25.910	31.668	34.547

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

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

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

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

NOTE 25 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIR

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	19.139	19.075	19.075
Bank og finans	7.059	7.045	7.045
Obligasjoner med fortrinsrett	72.500	72.392	72.392
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	98.698	98.512	98.512
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	10.000	10.006	10.006
Kommune / fylke			
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinsrett			
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	10.000	10.006	10.006
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Pr. 31.12.2021 er ingenting av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021		2020	
				Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				98.698	98.512	10.000	10.006
Aksjer							
Hjelmeland Sparebank			0	0	0	3.733	411
Høland og Setskog Sparebank			0	0	0	4.500	495
Sum aksjer				0	0	906	908
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				98.698	98.512	10.906	10.914

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

	Orgnummer	Eierandel	2021			Bokført verdi	Mottatt utbytte	2020			Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Antall	Kostpris				Eierandel	Antall	Kostpris		
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												
SDC	Utenlandsk	0,43 %	1.181	572	623			0,43 %	1.181	572	650	
Spama AS	916148690	0,16 %	50	45	77	10		0,16 %	50	45	56	
Eika Gruppen AS	979319568	0,44 %	109.627	5.423	18.527	2.165		0,44 %	109.627	5.423	17.672	2.193
Kvinesdal Sparebank	937894805	0,00 %	0	0	0			0,09 %	2.463	246	234	
Eika Boligkreditt AS	885621252	0,09 %	1.156.414	4.891	4.860	138		0,12 %	1.512.592	6.397	6.481	128
Eiendomskreditt AS	979391285	0,47 %	6.750	685	1.055	36		0,47 %	6.750	685	822	37
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	33,39 %	601	1.009	626			33,39 %	601	1.009	420	
Valdres Næringshage AS	984023049	2,67 %	6	50	48			2,67 %	6	50	50	
Etnedal Næringsbygg AS	980353885	20,00 %	1	0	0			20,00 %	1	0	0	
Landsbyen Næringshage	990717168	2,44 %	11	44	26			2,44 %	11	44	44	
Eika VBB AS	921859708	0,01 %	328	1.062	1.784			0,01 %	307	1.062	1.215	
VN Norge	821083052	0,00 %	1	0	234	109		0,00 %	1	0	238	218
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				13.780	27.861	2.458				15.532	27.881	2.576

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	27.881	23.630
Tilgang	87	5.256
Avgang	-1.767	-2.399
Realisert gevinst/tap		
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	1.659	1.394
Balanseført verdi 31.12.	27.861	27.881

NOTE 28 – TILKNYTTETE SELSKAPER

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33,4 %	-	2.137	172	626
Sum investering i tilknyttet selskap							626

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33,4 %	-	1.965	-829	420
Sum investering i tilknyttet selskap							420

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	2.554	17.011		19.565
Tilgang	413			413
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	2.967	17.011		19.978
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	2.567	8.731		11.298
Bokført verdi pr. 31.12.2020	400	8.280	0	8.680
Kostpris pr. 01.01.2021	2.967	17.011		19.978
Tilgang		169		169
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	2.967	17.180		20.147
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	2.687	9.220		11.907
Bokført verdi pr. 31.12.2021	280	7.960	0	8.240
Avskrivninger 2020	203	480		683
Avskrivninger 2021	120	489		609
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg Bruflat	950	348	4.260
	Bankbygg Dokka	495	-	3.700
Sum				7.960

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 42 % av arealet. På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet. Leieavtalene med Accountor AS, Etnedal Kommune, Storengen BA og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 344.000 kroner.

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	583	481
Opptjente, ikke mottatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2 424	1 900
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	19	22
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	3.026	2.403

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020
Øvrige innskudd				1.305	1.325
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				1.305	1.325

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

NOTE 32 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691	1.743.621
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691	1.743.621

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Innland Fylke ellers	1.560.987	1.507.684
Oslo/Viken	198.620	165.918
Øvrig fylker	79.084	70.019
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691	1.743.621

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.402.135	1.309.158
Jordbruk, skogbruk og fiske	52.999	64.246
Industri	14.306	7.768
Bygg, anlegg	53.773	50.661
Varehandel	33.548	28.013
Transport og lagring	19.739	15.285
Eiendomsdrift og tjenesteyting	64.305	52.278
Annen næring	197.886	216.212
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691	1.743.621

NOTE 33 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				0	0	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010812605	22.12.2017	22.12.2022	15.000	15.014	15.012	3m Nibor + 2,5%
Sum ansvarlig lånekapital				15.014	15.012	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	15.012			2	15.014
Sum ansvarlig lånekapital	15.012	0	0	2	15.014

NOTE 34 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	3.599	3.778
Bankremisser	355	183
Betalingsformidling	551	513
Skyldige offentlige avgifter	476	460
Øvrig gjeld	1.239	1.455
Sum annen gjeld	6.220	6.390

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Banken har ingen pensjonsforpliktelser.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 35 – GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	3 529	3 576
Kontraktsgarantier	886	886
Lånegarantier		
Andre garantier	2 222	2 657
Sum garantier overfor kunder	6.636	7.118
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	11.636	12.118

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
		0,0 %		0,0 %
Innland Fylke	11.636	100,0 %	12.118	100,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	11.636	100 %	12.118	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 60,3 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti:

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti.

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 36 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av tilgjengelige aksjer. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 26,58 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 242,50 kroner per aksje.

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

Uavhengig revisors beretning*Konklusjon*

Vi har revidert Etnedal Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Etnedal Sparebanks revisor sammenhengende i 1 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 20.09.2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Voss, 25. februar 2022
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

