



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 890 540  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: ANDEBU SPAREBANK  
Forretningsadresse: Bankbakken 2  
3158 ANDEBU

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørnar Skatvedt  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 21.04.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	95 166 000	108 545 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	6 014 000	5 645 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>18</b>	<b>101 180 000</b>	<b>114 190 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	39 266 000	49 255 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>39 266 000</b>	<b>49 255 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>18</b>	<b>61 914 000</b>	<b>64 935 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	25 677 000	23 392 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2 064 000	2 645 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	8 178 000	6 423 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>8 178 000</b>	<b>6 423 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	-106 000	1 462 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-106 000</b>	<b>1 462 000</b>
Andre driftsinntekter	19	227 000	312 000
Lønn og andre personalkostnader	20	26 362 000	26 409 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>21</b>	<b>26 791 000</b>	<b>23 869 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	29	2 559 000	2 533 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-2 559 000</b>	<b>-2 533 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	4 503 000	-188 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>4 503 000</b>	<b>-188 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>33 611 000</b>	<b>41 256 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	22	5 808 000	9 201 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>27 803 000</b>	<b>32 055 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>27 803 000</b>	<b>32 055 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		6 098 000	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>6 098 000</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>33 901 000</b>	<b>32 055 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	23-24	3 512 000	3 789 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	23-24	48 173 000	126 741 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>48 173 000</b>	<b>126 741 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-7	3 419 576 000	3 109 328 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3 419 576 000</b>	<b>3 109 328 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25	409 430 000	342 045 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>409 430 000</b>	<b>342 045 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	0	0	0
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26-27	141 525 000	100 114 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	29	33 740 000	36 011 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>33 740 000</b>	<b>36 011 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Andre eiendeler	30	6 799 000	9 298 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6 799 000</b>	<b>9 298 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 062 755 000</b>	<b>3 727 326 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	31	2 965 741 000	2 688 298 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>2 965 741 000</b>	<b>2 688 298 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	32	521 195 000	520 491 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>521 195 000</b>	<b>520 491 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	28	153 000	0
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	33	12 409 000	14 019 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	22	7 159 000	9 332 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	22	33 000	79 000
Andre avsetninger		399 000	0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>7 591 000</b>	<b>9 411 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	32	25 000 000	25 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>25 000 000</b>	<b>25 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	34	0	40 000 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>40 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 532 089 000</b>	<b>3 297 219 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	35	40 000 000	40 000 000
Overkursfond	35	267 000	267 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fondsobligasjonskapital	34	40 000 000	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>80 267 000</b>	<b>40 267 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster	35	34 668 000	0
Sparebankens fond	35	410 777 000	387 410 000
Gavefond	35	2 300 000	2 300 000
Utjevningsfond	35	2 655 000	130 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>450 400 000</b>	<b>389 840 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>530 667 000</b>	<b>430 107 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4 062 756 000</b>	<b>3 727 326 000</b>



# Årsrapport 2020



**ANDEBU  
SPAREBANK**

Vi tar det personlig



Innhold

Årsberetning for 2020.....	4
Virksomheten og lokalisering .....	4
Om norsk økonomi i 2020 - og utsiktene til 2021 .....	4
Strategisk samarbeid.....	6
Resultatutvikling.....	7
Balansen.....	10
Risikoforhold .....	12
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.....	14
Likestilling og diskriminering .....	15
Arbeidsmiljø og personale.....	16
Framtidsutsikter .....	16
Takk.....	17
Regnskap 2020 .....	18
EK- Oppstilling .....	20
Kontantstrømoppstilling.....	21
Nøkkeltall .....	22
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	23
Note 2 Kredittrisiko .....	31
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger .....	35
Note 4 Kapitaldekning .....	36
Note 5 Risikostyring.....	38
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	39
Note 7 Fordeling av utlån .....	41
Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement.....	41
Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån.....	42
Note 10 Eksponering på utlån.....	42
Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko.....	43
Note 12 Store engasjement .....	45
Note 13 Sensitivitet.....	45
Note 14 Likviditetsrisiko .....	46
Note 15 Valutarisiko.....	47
Note 16 Kursrisiko .....	47



<b>Note 17 Renterisiko</b> .....	47
<b>Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b> .....	49
<b>Note 19 Andre Inntekter</b> .....	49
<b>Note 20 Lønn og andre personalkostnader</b> .....	50
<b>Note 21 Andre driftskostnader</b> .....	53
<b>Note 22 Skatter</b> .....	54
<b>Note 23 Kategorier av finansielle instrumenter</b> .....	55
<b>Note 24 Virkelig verdi finansielle instrumenter</b> .....	55
<b>Note 25 Sertifikater og obligasjoner</b> .....	57
<b>Note 26 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet</b> .....	57
<b>Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet</b> .....	57
<b>Note 28 Finansielle derivat</b> .....	58
<b>Note 29 Varige driftsmidler</b> .....	58
<b>Note 30 Andre eiendeler</b> .....	58
<b>Note 31 Innskudd fra kunder</b> .....	59
<b>Note 32 Verdipapirgjeld</b> .....	59
<b>Note 33 Annen gjeld og pensjon</b> .....	60
<b>Note 34 Fondsobligasjonskapital</b> .....	60
<b>Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur</b> .....	60
<b>Note 36 Resultat pr. egenkapitalbevis</b> .....	63
<b>Note 37 Garantier</b> .....	63
<b>Note 38 Hendelser etter balansedagen</b> .....	65
<b>Note 39 Overgangsnoter til IFRS</b> .....	65
<b>Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder</b> .....	67
<b>Revisors beretning</b> .....	68



## Årsberetning for 2020

### Virksomheten og lokalisering

Andebu Sparebank avlegger fra og med 2020 selskaps- og konsernregnskap i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene «IFRS» (International Financial Reporting Standards), og er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets oppfatning er det etter regnskapsavslutningen ikke inntrådt forhold som i vesentlig grad vil påvirke regnskapet.

Andebu Sparebank ble etablert i 1863. Banken har hovedkontor i Andebu og en avdeling i Sandefjord. Andebu Sparebank er en selvstendig lokalbank for Sandefjord og omegn. Vi tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for våre kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Banken er langsiktig og tar samfunnsansvar, særlig lokalt.

### Om norsk økonomi i 2020 – og utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien, en kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag tre prosent, til tross for at Norges Bank kuttet styringsrenten til 0 prosent. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskuddet siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det store svingninger i oljepris og kronekurs. Oljeprisen falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent lavere enn ved inngangen av året. Totalt endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før.

Boligprisene var gjennomgående høye i 2020. Prisene økte gjennomsnittlig med 3,9 prosent på landsbasis.

Kredittmarkedene ble hardt rammet av den økonomiske nedgangen, men ble hjulpet av myndighetenes tiltak som bidro til å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var ca. 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for foretak.

Myndighetenes inngripen, med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede.

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og vaksinerings av befolkningen mot koronaviruset går som planlagt. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.



BNP-veksten i Norge forventes å komme tilbake til nivået før koronapandemien, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et høyere nivå enn før koronapandemien.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat i 2021. I tillegg styrket kronekursen seg mot slutten av 2020. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde styringsrenten uendret i 2021.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst. Boligprisveksten vil trolig være på samme nivå som i 2020.

Finanspolitikken vil preges av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten slik at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

## Virksomheten i 2020

2020 ble et godt år for Andebu Sparebank til tross for pandemien. Nedstengningen av Norge og verden i mars utløste en stor usikkerhet i økonomien og mange ble permittert fra sine jobber. På kort tid fikk mange av våre kunder innvilget avdragsfrihet og renten på lån ble satt ned raskere enn hva som er normal varslingsperiode på 8 uker. Banken stengte for kunder, ansatte etablerte seg på hjemmekontor og kunder og ansatte lærte seg å holde møter på Teams. Myndighetenes tiltak med krisepakker og lav rente virket raskt. Fra mai så vi igjen stigning i boligprisene og etterspørselen etter lån tok seg opp.

Vår posisjon som en bank med personlig service og rådgivning framstår attraktivt for mange kunder, og vi tror potensialet for vekst er stort også i årene som kommer. Når mange konkurrerende banker har fokus på kostnadskutt og nedbemanning øker dette mulighetsrommet. Til sammen fikk banken 714 nye kunder. Veksten har gitt banken en høy og balansert vekst i utlån og innskudd fra kunder.

Banken gjennomfører årlig en kundetilfredshetsundersøkelse. Målingen opererer med en kundeopplevelsesindeks (KOI), og Andebu Sparebank fikk i år en KOI på 91.

Dette er to poeng ned fra 2019, men fremdeles den beste banken i fylket.

Hele 74 % av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd, og lojaliteten er høy. Banken skårer særlig høyt på tillit til at bankens ansatte har hovedfokus på kundens interesser og betydning av bankens samfunnsengasjement. De gode resultatene gjelder kunder i alle aldre, og breddekundene gir de aller beste karakterene. Andelen breddekunder har økt jevnt de siste årene og er nå på 31,9 prosent.

I årene som kommer ønsker vi å fortsette veksten både gjennom rekruttering av nye kunder og gjennom mersalg på eksisterende kunder. Med et godt økonomisk fundament, et svært godt omdømme, en spisset



posisjonering i markedet og en god metodikk for helhetlig økonomisk rådgivning, er vi godt rustet for en slik vekst.

## Strategisk samarbeid

### Eika Alliansen

Andebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet, og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn. Andebu Sparebank har ikke egne forsknings og utviklingsaktiviteter(FOU) da slike aktiviteter skjer i Eika alliansen.

### Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVERY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVERY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satte mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver. Det var vanskelig å forutse ringvirkningene av en slik pandemi. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg å være svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy 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 året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

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



Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt er Eikas kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## Aktiv Eiendomsmegling

Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS er vår viktigste strategiske samarbeidspartner lokalt, og vi er samlokalisert i Sandefjord. Vi samarbeider om å gi våre kunder et helhetlig tilbud for kjøp, salg, finansiering og forsikring av bolig.

## Resultatutvikling

### Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

Et kraftig fall i markedsrenten i 2020 har svekket bankens rentenetto, men er delvis kompensert med en god vekst i utlån. Rentenettoen ble som en engangshendelse svekket med kr 5,0 millioner i første halvår ettersom renten til våre lånekunder ble satt ned umiddelbart for å avhjelpe situasjonen mange kunder var kommet i etter at koronapandemien rammet, mens våre innskuddskunder rettmessig opprettholdt sine rentevilkår i 8 uker.

I kroner utgjør rentenettoen kr 61,9 millioner, en reduksjon på kr 3,0 millioner sammenlignet med 2019. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,57 %, mot 1,81 % i 2019.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 6,0 millioner mot kr 5,6 millioner i 2019. Økningen skyldes et høyere volum av rentebærende verdipapirer.

### Andre driftsinntekter

Samlede netto andre driftsinntekter utgjorde kr 31,9 millioner eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var kr 28,9 millioner.



Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 23,6 millioner eller 0,60 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 2,9 millioner høyere sammenlignet med 2019. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt med kr 2,0 millioner. Provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 0,2 millioner. Provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,1 millioner. Andre provisjons og gebyrinntekter økte med 0,6 millioner sammenlignet med 2019.

Netto kurstap på aksjer og øvrige verdipapirer utgjør kr 0,1 millioner, mot en kursgevinst kr 1,5 millioner i 2019.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 8,2 millioner mot kr 6,4 millioner i 2019.

## Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 55,7 millioner. Dette er en økning på kr 2,9 mill. eller 5,5 % sammenlignet med 2019.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 26,4 millioner, eller 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er den samme kostnaden i kroner sammenlignet med 2019.

Andre driftskostnader utgjør kr 26,8 millioner, eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,9 millioner sammenlignet med 2019. Bankens IT-kostnader utgjør kr 10,7 millioner og har økt med kr 1,6 millioner sammenlignet med 2019.

Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2019

## Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 16,9 millioner, en økning på kr 1,3 millioner fra 2019.

Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 0,1 millioner fra 2019.



Nedskrivninger i stage 1 og 2 (tidligere gruppevis nedskrivninger) utgjør kr 8,5 millioner, en økning på kr 1,3 millioner sammenlignet med gruppevis nedskrivninger i 2019. Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,25 % av utlån, mot 0,23 % i gruppevis nedskrivninger for 2019.

Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer utgjør kr 28,6 millioner. Dette tilsvarer 0,83 % av samlede utlån, mot 1,49 % i 2019.

#### Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 33,6 millioner eller 0,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2019 kr 41,3 millioner eller 1,17 %. Resultat før skatt er kr 7,7 millioner lavere enn i 2019.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør 59,38 %, mot 56,25 % i 2019.

#### Resultat etter skatt

Det er avsatt kr 7,2 millioner til skatt og skattekostnaden er kr 5,8 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 27,8 millioner eller 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2019 kr 32,1 millioner eller 0,90 %. Resultat før skatt er kr 4,3 millioner lavere enn i 2019.

Egenkapitalrentabiliteten utgjør 6,01 %, mot 8,10 % i 2019.

#### Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 27,8 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	24,2
Overført til gaver	1,0
<u>Overført til utjevningsfond</u>	<u>2,6</u>
Sum overføringer og disponeringer	27,8



## Balansen

### Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2020 var forvaltningskapitalen kr 4.063 millioner, dvs. en økning på kr 335 millioner eller 9,00 %. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.313 millioner. En økning på kr 28 millioner fra 2019.

### Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 3.436 millioner pr 31.12.2020 mot kr 3.125 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2020 utgjør 9,97 % mot tilsvarende 8,33 % i 2019.

Utlån til personkunder har en vekst på 9,46 %, mens utlån til næringskunder har en vekst på 11,45 %.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 79,8 %, mot 80,1 % i 2019. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 20,2 % mot 19,9 % i 2019. Totalt kommer 95,4 % av utlånene fra Vestfold, hvorav 65,0 % fra Sandefjord kommune.

Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.313 millioner mot kr 1.285 millioner ett år tilbake, en vekst på kr 28 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 7,69 % mot 9,75 % i 2019.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 2.966 millioner pr 31.12.2020, mot kr 2.688 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 10,32 %, mot 6,80 % i 2019. Innskudd fra personkunder har en vekst på 13,72 %, mens innskudd fra næringskunder har en vekst på 0,67 %.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 76,2 % mot 74,4 % i 2019. Totalt kommer 92,6 % av innskuddene fra Vestfold og 66,6 % fra Sandefjord kommune.



## Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 13,5 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 19,5 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 33,0 millioner, mot kr 39,4 millioner i 2019.

## Verdipapirer

Pr 31.12.2020 var det plassert kr 141,5 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 8,1 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 8,0 millioner investert i slike papirer.

Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 409,4 millioner, mot kr 342,8 millioner i 2019.

## Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 311,5 millioner. Denne veksten er finansiert med økning i innskudd fra kunder. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 521,2 millioner mot kr 519,1 millioner i 2019.

Innskuddsdekningen utgjør 86,30 % mot 86,03 % i 2019.

Banken har kr 266,7 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2019 var kr 240,4 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 101,8 % av samlede utlån.

## Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 530,7 millioner, mot kr 430,1 millioner i 2019. Grunnlaget for beregning av kapitaldekning er 467,9 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 1.961,3 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 23,86 %, mot 25,04 % i 2019. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 19,5 %. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr. 2.577,2 millioner og kapitaldekningen 22,20 %.



## Risikoforhold

Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom bankens regler for intern kontroll, andre instruksjoner og etablerte nøkkelkontroller. Styret holdes løpende orientert gjennom periodiske rapporter. Bankens finansielle risiko består i hovedsak av kredittrisiko, rente- og kursrisiko og likvidetsrisiko.

### Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er knyttet til utlån, garantier og verdipapirer ekskl. stats- og statsgaranterte papirer.

95,4 % av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammenlignet med 2019 er det størst vekst i næringslån til eiendomssektoren. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide næringseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 27,1 millioner, mot kr 41,0 millioner i 2019.

Det benyttes et eget saksgangsystem med innlagte fullmaktsbegrensninger på den enkelte saksbehandler. Ved vurdering av lånesaker legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1 -3 representerer lav risiko og hvor 11 og 12 er misligholdte og tapsutsatte lån.

Fra 2019 til 2020 har engasjement i risikogruppe 1-3 (lav) økt med 8,2 prosentpoeng til en andel på 80,5 %. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er redusert med 5,4 prosentpoeng til en andel på 14,4 %. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) er redusert med 2,1 prosentpoeng til en andel på 4,0 %. Engasjement i risikogruppe 11-12 er redusert med 0,6 prosentpoeng til en andel på 1,0 %.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 9,3 millioner, tilsvarende 0,27 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2019 var 17,4 millioner og 0,56 %. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 16,9 millioner mot 15,6 millioner i 2019.



Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån. Plasseringer i verdipapirer skjer i henhold til retningslinjer som er vedtatt av styret og har lav eller moderat risikoprofil.

Det er ingen endring i kredittprofilen gjennom regnskapsåret. Styret vurderer kredittprofilen til å være liten til moderat for utlån/garantier, og moderat for verdipapirer. For å redusere risikoen for utlån/garantier, har vi etablert god oppfølging av risikoutsatte næringslivsengasjementer.

## Renterisiko

Bankens renterisiko er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Ved endringer i markedsrenten justeres både innskudds- og utlånsrenten, slik at renterisikoen er minimal for utlån og innskudd med flytende betingelser. Utlån til kunder som har bundet renten utgjør kr 16,0 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 55,3 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 409,4 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 0,16 år. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 141,5 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 8,1 millioner er plassert i rentefond (debitorklasse obligasjoner og sertifikater). Samlet investert beløp var ved årsskiftet 3,5 % av forvaltningskapitalen. Styret anser kursrisikoen for denne porteføljen som lav.

## Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. En relativ høy etterspørsel etter lån, gjør at bankens generelle behov for nye kapitalkilder har økt. Overføring av lån til Eika Boligkreditt har vært en vesentlig finansieringskilde de ti siste årene, og har begrenset behovet for å ta opp senior obligasjonslån.

Bruk av Eika Boligkreditt, rammer for lån i Norges Bank og en relativ høy andel innskudd fra kunder gjør at banken samlet har god likviditetsreserve. Banken tilbyr kunder innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse. Ved utgangen av året var kr 579,1 millioner, eller 19,5 % av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 514 millioner i 2019. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper).

Andebu Sparebank finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 521,2 millioner. Dette, sammen med en høy



andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likvidetsrisikoen anses som uendret. Innskuddsdekningen i 2020 ligger fortsatt på et høyt nivå med 86,30 %, mot 86,03 % i 2019.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 14,1 % av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 263,2 millioner, mot kr. 217,5 millioner i 2019, er pantsatt for eventuelle nye låneopptak i Norges Bank.

Banken har etablert en likviditetsstrategi som sikrer god rapportering av sannsynlig likviditetsrisiko.

Styret oppfatter likviditetssituasjonen som god, og anser likviditetsrisikoen som lav til moderat.

## Internkontroll

Banken har etablert en internkontroll i henhold til gjeldende retningslinjer for finansinstitusjoner. Banksjef og ekstern revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens risikoer, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2020 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har implementert et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.

## Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Bærekraft og samfunnsansvar har vært viktige temaer i 2020. Virksomheten har vedtatt nye retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar, det er utarbeidet en plan for bærekraftarbeidet og banken ble sertifisert som Miljøfyrtårn på slutten av året.

I forbindelse med sertifiseringen ble det også laget egne klima og miljørapporter. Vår virksomhet har et relativt beskjedent klimaavtrykk av egen virksomhet (42,2 tonn co2). Gjennom miljøfyrtårnprosessen har vi gått gjennom våre rutiner og kartlagt vårt forbruk av strøm, vår bilkjøring og vår avfallshåndtering. En egen bærekraftgruppe har utarbeidet mål og tiltak for å redusere våre egne utslipp og påvirke atferden hos ansatte, kunder, leverandører og lokalsamfunn.

Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi skal vi søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og at vi skal sette krav til våre kunder og våre leverandører innen bærekraft.



Det er innført en egen policy for bærekraft i kredittvurderingen på BM som konkretiserer hvilke krav vi skal sette til våre næringskunder og hvordan dette skal rapporteres i kredittsakene.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Som en oppfølging av miljøfyrtårnsertifiseringen, har vi igangsatt et eget arbeid for klimarisikorapportering etter det internasjonale rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). I tillegg har vi startet kompetanseheving på området. Gjennom Eika-samarbeidet får vi også støtte til å fange opp og implementere nye krav.

En annen viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet, og dette arbeidet er styrket i 2020.

Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Også i Eika alliansen er arbeidet med bærekraft intensivert. Vi følger dette arbeidet tett og tar i bruk de verktøyene som utvikles i alliansen. Når det gjelder investeringer for banken og våre kunder er ESG-arbeidet i Eika Kapitalforvaltning spesielt viktig for å sikre ansvarlige og bærekraftige investeringer.

Det planmessige arbeidet knyttet til bærekraft er som nevnt igangsatt i løpet av 2020. En mer konkret rapportering av resultater vil derfor være mer på plass i årsrapporten for 2021.

## Likestilling og diskriminering

I vår policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar er likestilling og diskriminering omtalt spesielt. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme. Det skal heller aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Banken vil arbeide for større likestilling og mer mangfold, både internt og blant våre kunder. Som bank har vi et særlig ansvar for å formidle forskjeller i økonomikunnskap, sparing, investeringer og økonomiske rettigheter.



Ved årsskiftet var kvinneandelen i styret 2 av 5, i forstanderskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 0 av 4. Av bankens 31 ansatte er 15 kvinner, herav 4 på redusert tid. Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 454.220,-, mens den for menn er kr 526.781,-. Dette skyldes at andelen kvinner i ledende stillinger er lavere enn for menn. Tallene baserer seg på 100 % stilling.

Vårt overordnede mål er en jevn kjønnsfordeling på alle nivåer i foretaket og det skal gjenspeiles i fremtidig rekruttering.

Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Imidlertid er andelen ansatte som jobber deltid noe høyere blant kvinner.

Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det heis og handicaptalett på begge arbeidsplasser.

## Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 29,2 årsverk i 2020 fordelt på 31 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt 1 nye medarbeider i 2020

Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet. Andebu Sparebanks virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Andebu Sparebank er en IA bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 5,9 % i 2020 mot 5,4 %, i 2019. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

## Fortsatt drift

Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

I samsvar med regnskapslovens § 3 – 3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

## Framtidsutsikter

Vestfold, med et diversifisert næringsliv, god infrastruktur og kort vei til hovedstadsregionen, er en styrke for utvikling og vekst. Sandefjord kommune har satt konkrete mål for å styrke lokalt næringsliv. Dette gir vår bank flere muligheter.



Etter svært mange år med sterk boligprisvekst og en oppbygging av gjeld i husholdningene, øker risikoen for en korreksjon og nedgang i boligpriser. Det kan forventes en gjeninnhentning av økonomien nasjonalt og internasjonalt, men det kan fortsatt ta noe tid. Sannsynligheten for rentehevinger fra Norges Bank er små i 2021.

Konkurransen om lånekundene vil fortsatt være sterk nå som norske banker har oppnådd ønsket kapitaldekning.

Trenden fra de siste fire årene, hvor svært mange har ønsket å bli kunde i vår lokalbank, har gitt oss en sterk markedsposisjon i vårt marked.

Styret budsjetterer med et resultat i 2021, som er på nivå med resultatet i 2020. Dette forutsetter en fortsatt god vekst og ingen større endringer i rentemargin.

Det er et mål å opprettholde kapitaldekningen på et høyt nivå, men med et fortsatt lavt rentenivå og stor konkurranse kan det bli krevende uten å redusere vekstambisjonene. Styret vil også følge tapsrisikoen på kreditt nøye.

Kompetanseutvikling vil fortsatt være et prioritert område. Det er viktig at vi tilpasser oss kommende myndighetskrav, er en attraktiv arbeidsplass og at vi utvikler banken for fremtiden slik at vi opprettholder vår posisjon som en attraktiv leverandør av finansielle tjenester til vårt lokalmarked.

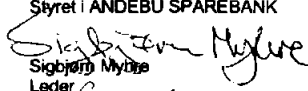
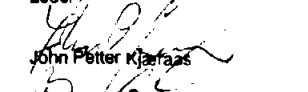
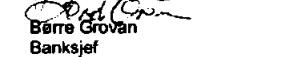
Finansnæringen er i endring hvor digitaliseringen kommer for fullt. Andebu Sparebank vil utnytte nye digitale løsninger i konkurranse med andre banker og nye typer konkurrenter, samtidig som vi vil utvikle den personlige servicen og rådgivningen. På den måten skal vi skape en god og fremtidsrettet lokalbank.

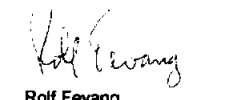
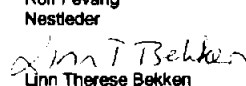
## Takk

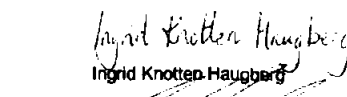
Styret vil rette en takk til alle ansatte for en aktiv og dyktig innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lyktes på mange områder og taklet utfordringer godt.

En takk også til bankens valgte medlemmer av forstanderskap og andre utvalg samt alle våre kunder og forbindelser som støtter opp om banken.

Andebu, 3. mars 2021

Styret i ANDEBU SPAREBANK  
  
Sigbjørn Myhre  
Leder  
  
John Petter Kjaerås  
  
Børre Grovan  
Banksjef

  
Rolf Fevang  
Nestleder  
  
Linn Therese Bekken

  
Ingrid Knotten Haugberg  
  
Jon Henrik Grindlia



## Regnskap 2020 Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note 18	95.166	108.545
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	6.014	5.645
<b>Sum Renteinntekter</b>	Note 18	<b>101.180</b>	<b>114.191</b>
Rentekostnader og lignende kostnader		39.266	49.255
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>61.914</b>	<b>64.936</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	25.677	23.392
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	2.064	2.645
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	8.178	6.423
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-106	1.462
Andre driftsinntekter	Note 19	227	312
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>31.911</b>	<b>28.944</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	26.362	26.409
Andre driftskostnader	Note 21	26.791	23.869
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	2.559	2.533
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>55.712</b>	<b>52.811</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>38.113</b>	<b>41.068</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	4.503	-188
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.610</b>	<b>41.256</b>
Skattekostnad	Note 22	5.808	9.201
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>27.802</b>	<b>32.056</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		6.098	
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>6.098</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>6.098</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>33.900</b>	<b>32.056</b>



## Balanse - Eiendeler

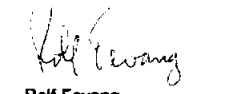
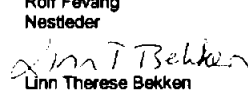
Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 23-24	3.512	3.789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	Note 23-24	48.173	126.741
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-7	3.419.576	3.109.328
Rentebærende verdipapirer	Note 25	409.430	342.045
Finansielle derivater	Note 28	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	141.525	100.114
Varige driftsmidler	Note 29	33.740	36.011
Andre eiendeler	Note 30	6.799	9.298
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.062.756</b>	<b>3.727.325</b>

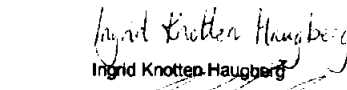

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra kunder	Note 31	2.965.741	2.688.298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 32	521.195	520.491
Finansielle derivater	Note 28	153	0
Annen gjeld	Note 33	12.409	14.019
Betalbar skatt	Note 22	7.159	9.332
Utsatt skatt	Note 22	33	79
Andre avsetninger		399	0
Ansvarlig lånekapital	Note 32	25.000	25.000
Fondsobligasjonskapital	Note 34	0	40.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.532.088</b>	<b>3.297.219</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 35	40.000	40.000
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond	Note 35	267	267
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 34	40.000	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>80.267</b>	<b>40.267</b>
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster	Note 35	34.668	0
Sparebankens fond	Note 35	410.777	387.410
Gavefond	Note 35	2.300	2.300
Utjevningsfond	Note 35	2.655	130
Annen egenkapital		0	0
Kundeutbytte		0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>450.400</b>	<b>389.841</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>530.667</b>	<b>430.107</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.062.756</b>	<b>3.727.325</b>

Andebu, 31.12.2020/03.03.2021

Styret i ANDEBU SPAREBANK  
  
Sigbjørn Myhre  
Leder  
  
John Pøtting Kjerfås  
  
Børre Grovan  
Banksjef

  
Rolf Fevang  
Nestleder  
  
Linn Therese Bekken

  
Ingrid Knotten Haugberg  
  
Jon Henrik Grindlia



## EK- Oppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid kapital	Sporebankens fond	Uljæringsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderningsforsijeler	Fond for urealiserte gevinster	Annren opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Tall / tusen kroner											
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	40.000	267		387.411	130		2.300				430.108
Overgang til IFRS			40.000	953	99				28.717		69.769
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	40.000	267	40.000	388.364	229	0	2.300	0	28.717	0	699.877
Resultat etter skatt				24.192	2.610						26.802
Estimatavvik perasjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdensendring tilgjengelighet for salg									5.951		5.951
Verdensendring utlån (ECL 12 mnd)											0
Skatt på verdensendring utlån											0
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	0	0	0	24.192	2.610	0	0	0	5.951	0	32.753
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital				-1.779							-1.779
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner											-184
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	40.000	267	40.000	410.777	2.655	0	2.300	0	34.668	0	530.667
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>				356.986			2.300				359.286
Resultat etter skatt				30.425	130						30.555
Ernågon EK bevis	40.000	267									40.267
Estimatavvik perasjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdensendring tilgjengelighet for salg											0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	40.000	267	0	387.411	130	0	2.300	0	0	0	430.108

Av resultat etter skatt er kr 1 million overført til gaver. Regnskapsførselen til gavefondet skjer når forstandskapet har besluttet disponeringen.



## Kontantstrømoppstilling

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-311.599	-241.941
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	94.626	106.482
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	277.357	171.056
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-29.767	-34.882
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	540	1.208
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-66.628	-45.934
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.014	5.678
Netto provisjonsinnbetalinger	23.613	20.747
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	234	950
Utbetalinger til drift	-55.983	-52.123
Betalt skatt	-7.533	-8.229
Utbetalte gaver	-1.000	-1.500
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-70.126</b>	<b>-78.487</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-288	-177
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6.848	-12.380
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	60	1.211
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.178	6.423
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.102</b>	<b>-4.923</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.288	115.563
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8.562	-11.979
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-937	-3.298
Emisjon av egenkapitalbevis	0	40.000
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-2.610	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-9.821</b>	<b>140.287</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-78.845</b>	<b>56.877</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	130.530	73.653
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>51.685</b>	<b>130.530</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.512	3.801
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	48.173	126.729
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>51.685</b>	<b>130.530</b>



## Nøkkeltall

### NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,97 %	56,60 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,49 %	10,60 %
Egenkapitalavkastning*	6,01 %	8,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,80 %	24,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,23 %	0,27 %
Utlånsmargin hittil i år	2,19 %	2,00 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,81 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av forvaltningskapitalen	0,70 %	0,89 %
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,24 %	19,90 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,39 %	33,90 %
Innskuddsdekning	86,30 %	86,00 %
<b>Soliditet(konsolidert med samarbeidende grupper)</b>		
Kapitaldekning	22,23 %	22,60 %
Kjernekapitaldekning	20,78 %	20,99 %
Ren kjernekapitaldekning	18,85 %	18,83 %
Leverage ratio	9,05 %	8,96 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	156	121
NSFR	143	141



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

#### Koronasituasjonen

Bankene defineres som en samfunnskritisk funksjon og Andebu Sparebank har smittebegrensende tiltak som gjør banken i stand til å opprettholde den daglige driften av banken og tjenestene vi leverer.

Misligholdet og bokførte konstaterte tap er fortsatt lavt, men vi har tatt høyde for at dette kan endre seg. Negative ringvirkninger av koronapandemien har så langt vært ubetydelige, og den økonomiske utviklingen fremover blir avgjørende. Bankens høye andel privatkunder reduserer kredittrisikoen.

Norges Bank har satt ned styringsrenten tre ganger i 2020 og pr. 31.12.2020 er styringsrenten 0 %. Finansdepartementet har redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1 %. Samtidig har Sentralbanken gjort likviditet tilgjengelig for landets banker gjennom såkalte F-lån. I tillegg har myndighetene gjennom lånegarantiordning og kontantstøtte iverksatt tiltak for å støtte næringslivet i en krevende periode.

Lånegarantiordningen innebærer at staten garanterer for 90 % av beløpet i nye banklån til bedrifter som står overfor en akutt likviditetsmangel som følge av koronasituasjonen. Andebu Sparebank har gitt ett lån med lånegaranti fra staten. Pr. 31.12.2020 er dette lånet pålydende 3,2 mill. kroner. Dette lånet ville ikke blitt innvilget uten garantien fra staten.

Koronapandemien resulterte i en stor økning i arbeidsledigheten. Selv om arbeidsledigheten har avtatt, er den fremdeles høy og vi forventer at flere

kunder frem i tid kan få økonomiske problemer. Effektive statlige støttetiltak har gitt god effekt, og har dempet krisen. Vi vil følge situasjonen nøye og være i tett dialog med kundene og er forberedt på å behandle flere saker om refinansiering og avdragsfrihet fremover.

Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til fremtidige tap. Brutto misligholdte lån over 90 dager er redusert gjennom året og er fortsatt på ett relativt lavt nivå. I mars, april og mai søkte flere kunder om å få innvilget avdragsutsettelse og det kan ha påvirket misligholdet positivt. Ett fåtall av disse kundene søkte om forlenget avdragsutsettelse i løpet av høsten. Banken har hatt en grundig gjennomgang av både PM og BM porteføljen og valgt å gjøre ytterligere avsetninger på porteføljenivå for forventet tap utover det tapsmodellen viser.

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

Betydelig estimatusikkerhet fører til at det var nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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



1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Noen Tjenesteytende næringer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Utleie av eiendom og kjøp/salg eiendom.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Detaljhandel og drosjevirkksomhet.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Idrettslag og campingplasser.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger. Hele 93,2 % av bankens låneportefølje tilhører grad 1 og 2, lån til personmarkedet er inkludert i grad 1 og 2. Kun 0,9 % eller 39,6 mill. kroner av bankens låneportefølje tilhører grad 4 og 5. Brorparten av disse engasjementene anser vi som lite risikoutsatte.

Samlet er tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet pr. 31.12.20 MNOK 3,8 mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Boligprisene har heller ikke svekket seg siste år, allikevel kan det være risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-

situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er til sammen 1,4 mill. kroner mer pr. 31.12.20 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

## GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 39 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. For regnskapsprinsipper 2019 henvises til årsrapport for 2019.

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

Tall i noter er angitt for morbank hvis ikke annet er presisert i den enkelte note.

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

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Andebu Sparebank.

## INNETKTSFØRING

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 i utvidet resultat. 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).

Andebu 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 med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter består av kontanter i nok og valuta.

## 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.



## Modifiserte eiendeler og forpliktelser

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 forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fra regnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes ett 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.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over 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 banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 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 utvidet resultat 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 kreditforringet 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 instrumentet 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, som banken har 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 FORPLIKTELSER 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

Andebu 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 nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløse, 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 fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Andebu Sparebank har bare operasjonelle leieavtaler pr. 31.12.2020. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, 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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen.

Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene

relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Formueskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

## PENSJONSFORPLIKTELSE

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

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

## 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.



## Note 2 Kredittisiko

Banken tar kredittisiko, 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 kredittisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittisiko.

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, 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 vil også vurderes som smittet i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### 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.

### 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.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoter til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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 kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk 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 konto, 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 enkeltpersonforetak (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 en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

## 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:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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 lavrisikountak 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 kredittisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittisiko.

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser 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

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
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
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Nedside</b>				
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
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Oppside</b>				
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

makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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 worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.



## NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. 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.

## Konstaterte tap

Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant

ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet 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

### Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres 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 antagelsene 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

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av låneporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken 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 tapestimater beregnet med grunnlag på 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 verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (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.

Eksempler på modeller er:

- Dividendemodell
- Kontantstrømmodell
- Justert nåverdi modell
- Verdijustert egenkapital
- Siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter.
- Siste kjente transaksjonskurs.

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 om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 24 for sensitivitetsberegninger.



## Note 4 Kapitaldekning

Banken følger Eu's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 31.12.2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1 %. Disse kravene er i tillegg til minstekravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet er til ren kjernekapitaldekning er 11 %.

Kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for Andebu Sparebank på 2,2 %. Dette kravet kommer i tillegg til kravene ovenfor. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika gruppen og Eika boligkreditt. Banken har en eierandel i Eika Gruppen AS på 1,15 % og Eika Boligkreditt på 1,52 %. Banken benytter standardmetoden

for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bokfør verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 eller 50 % avhengig av offentlig rating. Garantier til Eika boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Øvrige eiendeler utover kontanter har risikovekt på 100 %. Misligholdte engasjementer og høyrisikoengasjementer har risikovekt 150 %.



## NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Tall i tusen kroner			
Oppjent egenkapital	442.835	387.410	492.998
Overkursfond	267	267	
Utleivningsfond	2.655	130	
Annen egenkapital			
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	
Gavefond	2.300	2.300	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>488.057</b>	<b>430.107</b>	<b>492.998</b>
Immaterielle eiendeler	-171	81	
Fradrag for forsvarlig verdsetting			
Fradrag i ren kjernekapital	-84.947	-49.188	-7.287
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>402.939</b>	<b>381.000</b>	<b>485.711</b>
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	49.861
Fradrag i kjernekapital			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>442.939</b>	<b>421.000</b>	<b>535.572</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	25.000	25.000	37.425
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>467.939</b>	<b>446.000</b>	<b>572.997</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater		0	41
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	25.253	9.242	41.454
Offentlige side foretak		0	
Institusjoner	7.608	12.233	41.256
Foretak	84.831	107.742	93.390
Massemarked		0	23.690
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.386.297	1.234.261	1.855.057
Forfalte engasjementer	7.698	14.673	8.366
Høyrisiko-engasjementer	92.160	445	92.161
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.437	20.109	27.495
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.232	18.931	3.232
Andeler i verdipapirfond	8.159	7.966	9.307
Egenkapitalposisjoner	48.734	42.987	48.298
Øvrige engasjement	110.442	152.115	113.220
CVA-tillegg		27	36.166
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.791.851	1.620.731	2.393.133
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	169.462	160.184	184.099
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.961.313</b>	<b>1.780.915</b>	<b>2.577.232</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,86 %</b>	<b>25,04 %</b>	<b>22,23 %</b>
<b>Kjemekapitaldekning</b>	<b>22,58 %</b>	<b>23,64 %</b>	<b>20,78 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,54 %</b>	<b>21,39 %</b>	<b>18,85 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,76 %</b>	<b>11,00 %</b>	<b>9,05 %</b>
			2019
<b>Ren kjernekapital</b>			<b>428.413</b>
<b>Kjemekapital</b>			<b>477.563</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>			<b>514.094</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>			<b>2.274.877</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>			<b>22,60 %</b>
<b>Kjemekapitaldekning</b>			<b>20,99 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>			<b>18,83 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>			<b>8,93 %</b>
<b>Bufferkrav</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bevaringsbuffer (2,50 %)		49.033	44.523
Motsyklisk buffer (1,0 %)		19.613	35.618
Systemrisikobuffer (3,00 %)		58.839	53.427
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>		<b>127.485</b>	<b>133.569</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)		88.259	80.141
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>		<b>187.195</b>	<b>167.291</b>

### Note 5 Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. 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 risikiområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av 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 dramatisk. 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. Likviditetsstyring 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 kunder 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 pga. 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.

Se note 25-27 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 omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle



risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

#### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko 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 kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

#### 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.

### Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.734.077	33.113	0		2.767.190
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	445.460	50.752	0		496.212
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.517	90.655	0		138.173
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	34.852		34.852
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.227.055</b>	<b>174.520</b>	<b>34.852</b>	<b>0</b>	<b>3.436.427</b>
Nedskrivninger	-3.258	-5.199	-8.393		-16.851
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3.223.797</b>	<b>169.321</b>	<b>26.458</b>	<b>0</b>	<b>3.419.576</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.422.667	31.242	0		2.453.909
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	180.125	29.997	0		210.122
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.991	39.820	0		58.811
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.498		24.498
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.621.782</b>	<b>101.060</b>	<b>24.498</b>	<b>0</b>	<b>2.747.340</b>
Nedskrivninger	-426	-3.749	-2.529		-6.703
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.621.357</b>	<b>97.311</b>	<b>21.969</b>	<b>0</b>	<b>2.740.637</b>



Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmerkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	311.411	1.871	0		313.281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	265.335	20.755	0		286.090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28.527	50.835	0		79.362
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10.353		10.353
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>605.273</b>	<b>73.461</b>	<b>10.353</b>	<b>0</b>	<b>689.087</b>
Nedskrivninger	-2.832	-1.451	-5.864	0	-10.147
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>602.441</b>	<b>72.010</b>	<b>4.489</b>	<b>0</b>	<b>678.940</b>

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	203.055	5.136	0		208.191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.708	4.054	0		23.762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	382	3.266	0		3.648
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.742		2.742
Ikke klassifisert (garantier stilt overfor Eika boligkreditt)	19.532				19.532
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>242.677</b>	<b>12.456</b>	<b>2.742</b>	<b>0</b>	<b>257.875</b>
Nedskrivninger	-51	-81	-224	0	-357
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>242.626</b>	<b>12.374</b>	<b>2.518</b>	<b>0</b>	<b>257.518</b>

## 2019

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.262.197	180.406	3.358		2.445.961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	620.854	26.936	6.107		653.897
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	189.762	11.390	2.522		203.674
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	52.049	1.347	686		54.082
Ikke klassifisert	38	50	26.756	-8.458	18.386
<b>Total</b>	<b>3.124.900</b>	<b>220.129</b>	<b>39.429</b>	<b>-8.458</b>	<b>3.376.000</b>
Gruppedskrivninger					-7.113

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmerkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.039.574	143.856	225		2.183.655
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	348.705	27.91	207		351.703
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	89.906	1.586			91.492
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25.902	1			25.903
Ikke klassifisert	34	50	24.956		25.040
<b>Total</b>	<b>2.504.122</b>	<b>148.285</b>	<b>25.388</b>	<b>0</b>	<b>2.677.792</b>
Gruppedskrivninger					-3.130

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmerkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	222.623	36.550	3.133		262.306
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	272.149	24.145	5.900		302.194
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	99.856	9804	2.522		112.182
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	26.147	1.346	686		28.179
Ikke klassifisert	4		1.800		1.804
<b>Total</b>	<b>620.778</b>	<b>71.845</b>	<b>14.039</b>	<b>0</b>	<b>706.663</b>
Gruppedskrivninger					-3.983



## Note 7 Fordeling av utlån

	2020	2019
<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>		
Kasse-, drifts- og brukskreditter	345.694	324.607
Byggelån	27.149	40.994
Nedbetalingslån	3.063.584	2.759.297
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.436.427</b>	<b>3.124.899</b>
Nedskrivning steg 1	-3.258	0
Nedskrivning steg 2	-5.199	0
Nedskrivning steg 3	-8.393	0
Gruppe nedskrivninger	0	-7.113
Individuelle nedskrivninger	0	-8.458
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.419.576</b>	<b>3.109.328</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.312.890	1.285.249
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>4.732.466</b>	<b>4.394.577</b>
<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vestfold	3.279.351	2.935.334
Oslo	70.730	77.446
Øvrige kommuner i Norge	86.346	112.119
<b>Sum</b>	<b>3.436.427</b>	<b>3.124.899</b>

## Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.082	-2.649	22.433
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Industri	2.773	-823	1.950
Bygg, anlegg	5.579	-3.289	2.290
Varehandel	3.595	-1.632	1.963
Annen næring			
<b>Sum</b>	<b>37.029</b>	<b>-8.393</b>	<b>28.636</b>

Banken har MNOK 5,1 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2020 MNOK 4,2 nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var MNOK 3,9.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	23.467	-3.515	19.952
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	676	-503	173
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3.340	-1.738	1.602
Varehandel	995	-1.054	-59
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	7.548	-1.005	6.543
Annen næring	1.566	-643	923
<b>Sum</b>	<b>37.592</b>	<b>-8.458</b>	<b>29.134</b>



## Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	9.309	17.409
Nedskrivning steg 3	1.751	
Individuelle nedskrivninger		1.366
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>7.558</b>	<b>16.043</b>
Andre kredittforringede lån	27.720	37.592
Nedskrivning steg 3	6.642	
Individuelle nedskrivninger		7.092
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>21.078</b>	<b>30.500</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>28.636</b>	<b>46.543</b>

## Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Utlån med pant i bolig	20.860	56,3 %	31.331	57,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	14.715	39,7 %	18.097	32,9 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.454	3,9 %	5.573	10,1 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>37.029</b>	<b>100 %</b>	<b>55.001</b>	<b>100 %</b>

## Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån

Aldersfordeling på forfalte utlån

	Ikke forfalte lån	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 lån
<b>2020</b>							
Privatmarkedet	2.693.060	41.750	6.385	0	5.219	926	54.280
Bedriftsmarkedet	647.409	490	41.188	0	0	0	41.678
<b>Totalt</b>	<b>3.340.469</b>	<b>42.240</b>	<b>47.573</b>	<b>0</b>	<b>5.219</b>	<b>926</b>	<b>95.958</b>
<b>2019</b>							
Privatmarkedet	2.434.327	64.302	1.816	3.161		516	69.795
Bedriftsmarkedet	614.103	3.116	3.559				6.675
<b>Totalt</b>	<b>3.048.430</b>	<b>67.418</b>	<b>5.375</b>	<b>3.161</b>	<b>0</b>	<b>516</b>	<b>76.470</b>

## Note 10 Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.742.114	-1.001	-636	-2.649	166.001	19.861	-4	-4	0	2.923.682
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	201.917	-44	-15	0	28.045	551	-3	0	0	230.451
Industri	7.167	-13	-2	-823	1.606	336	0	-4	0	8.267
Bygg, anlegg	86.325	-554	-609	-3.289	14.719	4.089	-16	-7	-224	100.436
Varehandel	17.280	-51	-74	-1.633	3.536	1.793	-2	-42	0	20.807
Transport og lagring	15.060	-154	-47	0	3.489	2.833	-18	-3	0	21.161
Eiendomsdrift og tjenesteyting	306.430	-1.314	-648	0	3.637	1.333	-8	-5	0	309.427
Annen næring	60.133	-127	-3.169	0	3.825	2.218	-1	-16	0	62.863
<b>Sum</b>	<b>3.436.427</b>	<b>-3.257</b>	<b>-5.199</b>	<b>-8.393</b>	<b>224.859</b>	<b>33.015</b>	<b>-52</b>	<b>-81</b>	<b>-224</b>	<b>3.677.094</b>



2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	2.504.120	-3.515	148.285	25.388		2.674.278
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	210.428	-503	32.848	851		243.624
Industri	6.894		3.294	336		10.524
Bygg, anlegg	88.005	-1.738	19.029	4.937		110.233
Varehandel	21.915	-1.054	2.490	1.493		24.844
Transport og lagring	15.217		3.383	3.154		21.754
Eiendomsdrift og tjenesteyting	215.340	-1.005	5.890	2.939		223.164
Annen næring	62.980	-643	4.910	330		67.577
<b>Sum</b>	<b>3.124.899</b>	<b>-8.458</b>	<b>220.129</b>	<b>39.428</b>	<b>0</b>	<b>3.375.998</b>
Gruppenedskrivninger						-7.113
<b>Total</b>						<b>3.368.885</b>

## Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	331	641	3.013	3.985
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-143	0	-138
Overføringer til steg 2	-9	250	-301	-60
Overføringer til steg 3	-4	-37	326	285
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	7	2	0	8
Utlån som er fraregnet i perioden	-155	-330	-670	-1.155
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-92	42	79	28
Andre justeringer	342	3.324	202	3.869
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>426</b>	<b>3.749</b>	<b>2.649</b>	<b>6.823</b>



<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.365.262	121.426	20.263	2.506.951
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32.380	-32.380	0	0
Overføringer til steg 2	-37.646	41.770	-4.125	0
Overføringer til steg 3	-5.680	-5.848	11.527	0
Nye utlån utbetalt	1.081.289	32.799	462	1.114.551
Utlån som er fraregnet i perioden	-823.737	-52.941	-3.630	-880.307
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.611.869</b>	<b>104.828</b>	<b>24.498</b>	<b>2.741.195</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	802	1.811	5.445	8.057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57	-549	0	-492
Overføringer til steg 2	-16	702	-502	184
Overføringer til steg 3	0	-26	823	797
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	1	1.745	1.766
Utlån som er fraregnet i perioden	-122	-670	-1.745	-2.537
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-193	-22	-313
Andre justeringer	2.191	375	0	2.566
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.832</b>	<b>1.451</b>	<b>5.745</b>	<b>10.027</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	500.835	102.469	18.683	621.987
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.617	-34.617	0	0
Overføringer til steg 2	-19.921	25.066	-5.144	0
Overføringer til steg 3	0	-2.773	2.773	0
Nye utlån utbetalt	173.677	29.838	0	203.515
Utlån som er fraregnet i perioden	-82.935	-41.377	-5.959	-130.270
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>606.273</b>	<b>78.605</b>	<b>10.353</b>	<b>695.232</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	42	83	224	348
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-6	0	-3
Overføringer til steg 2	-3	40	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	4	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-13	-57	-175	-245
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	-10	175	144
Andre justeringer	34	27	0	61
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>51</b>	<b>81</b>	<b>224</b>	<b>357</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	221.667	14.516	2.033	238.216
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	822	-822	0	0
Overføringer til steg 2	-1.453	1.453	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	-1	-3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	35.829	1.415	0	37.245
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.725	-4.100	711	-37.114
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>223.138</b>	<b>12.463</b>	<b>2.742</b>	<b>238.343</b>
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			8.458	10.176
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			593	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			1.351	1.507
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-2.009	-1.356
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				-2.069
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>			<b>8.393</b>	<b>8.458</b>



<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Periodens endring i steg 3 på utlån	-65	
Periodens endring i steg 3 på garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-1.718
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	4.626	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		2.069
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	323	32
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	29	-69
Inntektsførte renter	-410	-502
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>4.503</b>	<b>-188</b>

## Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 6,24 % (2019: 5,56 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,81 % av ansvarlig kapital

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>10 største engasjement</b>	<b>230.458</b>	<b>188.063</b>
Totalt brutto engasjement	3.694.301	3.384.456
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,24 %</b>	<b>5,56 %</b>
Ansvarlig kapital	467.939	446.000
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>49,25 %</b>	<b>42,17 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>8,81 %</b>	<b>8,25 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

## Note 13 Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	1.187	1.247	1.335	1.251	1.073	1.471	1.206
Steg 2	2.168	2.067	1.892	2.378	2.080	3.514	2.251



## Beskrivelse av scenarierne:

### Basis

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 framtidforventningene 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 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 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: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

## Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i

tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting 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 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.



## 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 512	3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						48 173	48 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 028	39 812	170 161	595 029	2 498 860	92 666	3 419 576
Obligasjoner, sertifikat og lignende	16 019	38 040	62 106	293 265			409 430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182 064	182 064
<b>Sum eiendeler</b>	<b>39.047</b>	<b>77.852</b>	<b>232.287</b>	<b>888.294</b>	<b>2.498.860</b>	<b>326.415</b>	<b>4.062.755</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder			579 104			2 386 636	2 965 740
Obligasjonsgjeld			170 058	350 374		763	521 195
Finansielle derivater						153	153
Øvrig gjeld						20 000	20 000
Ansvarlig lånekapital			25 000				25 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>774.162</b>	<b>350.374</b>	<b>0</b>	<b>2.407.552</b>	<b>3.532.088</b>
<b>Netto</b>	<b>39 047</b>	<b>77 852</b>	<b>- 541 875</b>	<b>537 920</b>	<b>2 498 860</b>	<b>-2 081 136</b>	<b>530 668</b>

## 2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 789	3 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						126 741	126 741
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 665	39 036	239 168	743 541	2 083 489	- 15 571	3 109 328
Obligasjoner, sertifikat og lignende		31 168	32 153	278 724			342 045
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						145 422	145 422
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19.665</b>	<b>70.204</b>	<b>271.321</b>	<b>1.022.265</b>	<b>2.083.489</b>	<b>260.381</b>	<b>3.727.325</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder		514 016				2 174 282	2 688 298
Obligasjonsgjeld				520 000		491	520 491
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23 429	23 429
Ansvarlig lånekapital					25 000		25 000
Fondsobligasjonskapital				40 000			40 000
Egenkapital						430 107	430 107
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>514.016</b>	<b>0</b>	<b>560.000</b>	<b>25.000</b>	<b>2.628.309</b>	<b>3.727.325</b>
<b>Netto</b>	<b>19 665</b>	<b>- 443 812</b>	<b>271 321</b>	<b>462 265</b>	<b>2 058 489</b>	<b>-2 367 928</b>	<b>0</b>

## Note 15 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på MNOK 0,1. og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

## 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 godkjennes 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 markedsrente. Banken har for tiden kun MNOK 16 i utlån med fastrente.



## 2020

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						3.512	3.512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						48.173	48.173
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.628	3.420.466	10.000	4.332		-16.850	3.419.576
Obligasjoner, sertifikater og lignende	89.483	309.949	9.998				409.430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182.065	182.065
<b>Sum eiendeler</b>	<b>91.111</b>	<b>3.730.415</b>	<b>19.998</b>	<b>4.332</b>	<b>-</b>	<b>216.900</b>	<b>4.062.756</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.130	2.927.202	30.408				2.965.740
Obligasjonsgjeld	100.280	420.915					521.195
Finansielle derivater	153						153
Øvrig gjeld						20.000	20.000
Ansvarlig lånekapital		25.000					25.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>108.563</b>	<b>3.373.117</b>	<b>30.408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>	<b>3.532.088</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-17.452</b>	<b>357.298</b>	<b>-10.410</b>	<b>4.332</b>	<b>0</b>	<b>196.900</b>	<b>530.668</b>

## 2019

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						3.789	3.789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						126.741	126.741
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3.110.539		14.360		-15.571	3.109.328
Obligasjoner, sertifikater og lignende	40.167	286.883	14.995				342.045
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						145.422	145.422
<b>Sum eiendeler</b>	<b>40.167</b>	<b>3.397.422</b>	<b>14.995</b>	<b>14.360</b>	<b>-</b>	<b>260.381</b>	<b>3.727.325</b>
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.277	2.628.901	42.120				2.688.298
Obligasjonsgjeld	100.000	420.000				491	520.491
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23.429	23.429
Ansvarlig lånekapital		25.000					25.000
Fondsobligasjonskapital		40.000					40.000
Egenkapital						430.107	430.107
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>117.277</b>	<b>3.113.901</b>	<b>42.120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>454.027</b>	<b>3.727.325</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-77.110</b>	<b>283.521</b>	<b>-27.125</b>	<b>14.360</b>	<b>0</b>	<b>-193.646</b>	<b>0</b>

### 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 passivaside ikke er sammenfallende.

#### Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	3.420.467	0,12	-4.105
Utlån til kunder med rentebinding	15.960	5,00	-798
Rentebærende verdipapirer	409.430	0,15	-614
Øvrige rentebærende eiendeler	48.173		0
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	55.277	1,00	553
Flytende innskudd	2.910.464	0,15	4.366
Verdipapirgjeld	586.195	0,15	879
Øvrig rentebærende gjeld	7.159	0,10	7
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivsikkerings)	153	3,00	5
Renterisiko i derivater (passivasikkerings)			0
<b>Sum renterisiko</b>			<b>293</b>

#### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på MNOK 0,3.



## Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	540	1 208
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	94 626	107 337
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	6 014	5 645
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>101.180</b>	<b>114.191</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27 846	32 791
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8 562	11 090
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	937	3 298
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 921	2 077
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>39.266</b>	<b>49.255</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>61.914</b>	<b>64.936</b>

## Note 19 Andre Inntekter

	2020	2019
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
Garantiprovisjon	301	351
Formidlingsprovisjoner	329	228
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10 057	8 050
Betalingsformidling	7 501	7 705
Verdipapirforvaltning	1 160	1 082
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 569	4 355
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 760	1 621
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>25.677</b>	<b>23.392</b>
<b>Provisjonskostnader</b>		
Garantiprovisjon	2020	2019
Betalingsformidling	908	447
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 156	833
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>2.064</b>	<b>2.645</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-627	81
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	196	899
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	324	483
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-106</b>	<b>1.462</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		
Driftsinntekter faste eiendommer	220	306
Andre driftsinntekter	7	6
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>227</b>	<b>312</b>
<b>Utbytte</b>		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2020	2019
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>8.178</b>	<b>6.423</b>



## Note 20 Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	19.764	20.042
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.913	4.187
Pensjoner	1.710	1.549
Sosiale kostnader	975	631
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>26.362</b>	<b>26.409</b>

2020			Pensjons-	
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	Lån og sikk. still.
Børre Grovan	1.315.836		124.001	

2020			Pensjons-	
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Einar Grytnes	1.000.174		70.713	715.321
Bjørnar Skatvedt	925.742		57.527	2.658.897
Øyvinn Hansen(80 % stilling)	693.650		51.588	2.500.000
<b>Sum</b>	<b>2.619.566</b>		<b>179.828</b>	<b>5.874.218</b>

Banksjefen kan ta ut AFP ordning på lik linje med de andre ansatte fra fylte 62 år.

Banksjefen har ingen bonusavtale. De øvrige ansatte omfattes av en kollektiv ordning. Banksjef har seks måneder oppsigelsestid med rett til lønn i denne perioden.

Det foreligger ingen avtale for leder av styret knyttet til særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Leder av styret har heller ingen avtaler om bonuser og lignende.

2020			
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Sigbjørn Myhre	104.400		2.000.000
Rolf Fevang	76.600		9.180.723
Petter Kjæraas	70.000		390.000
Linn Therese Bekken	70.000		
Ingrid Knotten Haugberg	70.000		1.400.000
Jon Henrik Grindlia	70.000		2.000.000
John Arve Knippen	17.600		
<b>Sum</b>	<b>478.600</b>		<b>14.970.723</b>



## 2020

### Forstanderskapet

Svein Flåtten	2.200	
Bente Broager	2.200	
Nils Ingar Aadne	2.200	3.000.000
Birger Flaates	11.000	
John Arve Knippen	2.200	3.464.326
Turid Trevland Rye-Johnsen	11.000	5.454.541
Lars Viggo Holmen	6.600	
Knut Roar Stein	4.400	
Berit Sommerstad	4.400	
Jostein Jacobsen	19.400	2.000.000
Bjarne Sommerstad	2.200	2.449.948
Elisabeth Møyland Halum	11.000	678.107
Janett Kolstad	2.200	
Hans Arnt Narum	4.400	2.000.000
Torild Larsen	4.400	2.000.000
Siri Kristiansen	2.200	2.769.982
John-Reidar Pettersen	4.400	
Henriette Kolkinn Myhre	2.200	
Celilie Venås Hansen	15.400	172.894
Ida Ramm	13.000	
Kari Gran	11.000	6.688.891
Jan Tore Rui_Haugerød	2.200	
Henning Dahl	2.200	
Steinar Hvitstein	2.200	
Per Ivar Bjørndal	2.200	
Gunnar Sønstebø	4.400	1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	8.800	
<b>Sum</b>	<b>160.000</b>	<b>32.378.689</b>

## 2019

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Børre Grovan	1.318.623		93.528	

## 2019

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Einar Grytnes	988.104		49.167	836.076
Bjørnar Skatvedt	859.006		41.019	2.712.354
Øyvin Hansen	771.869		36.283	1.000.000
<b>Sum</b>	<b>2.618.979</b>		<b>126.469</b>	<b>4.548.430</b>



## 2019

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Sigbjørn Myhre	77.150		2.000.000
Anette Firing Kjærås	70.000		
Rolf Fevang	59.100		10.880.641
Petter Kjæraas	52.500		201.000
Linn Therese Bekken	52.500		
Ingrid Knotten Haugberg	52.500		1.400.000
Jon Henrik Grindlia	52.500		1.953.222
John Arve Knippen	35.200		
Janett Kolstad	46.667		
<b>Sum</b>	<b>498.117</b>		<b>16.434.863</b>

## 2019

Forstandskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Kjersti Helene Kjærås	2.200		
Odd Brathaug	4.400		
Gunnar Sønstebø	2.200		
Per Ivar Bjørndal	2.200		4.184.226
Heidi Nilsen Askjem			600.000
Jostein Jacobsen	4.400		
Bjarne Sommerstad	15.400		2.905.103
Turid Trevland Rye-Johnsen	4.400		3.749.618
Kari Gran	15.400		5.795.415
Berit Sommerstad	13.000		600.000
Elisabeth Møyland Halum	4.400		
Cecilie Venås Hansen	6.600		191.327
Ida Abrahamsen (valgkomite)	6.600		
Hans Arnt Narum	4.400		2.000.000
Øyvind Hansen	8.800		
Torild Larsen	4.400		2.136.402
Steinar Ellefsrød	2.200		
John Arve Knippen	4.400		
Steinar Hvitstein	4.400		
Henning Dahl(vara)	4.400		
Petter Kjæraas(gavekomite)	2.000		
Rolf Fevang (gavekomite)	2.200		
Janett Kolstad	4.400		
Jon Henrik Grindlia(valgkomite)	2.200		
<b>Sum</b>	<b>125.000</b>		<b>22.162.091</b>



I lån og garantier er også engasjementet til medlemmenes nærstående tatt med.  
Rapportert beløp er saldo på lån pr. 31.12 eller innvilget kredittramme på flexilån.

Forstanderskapets medlemmer har kr. 2.200,- i honorar pr. møte.

Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 58,3 og er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 384.496,- for 2020, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er nettoført i regnskapet. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi.

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

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020 = 29,21

## Note 21 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	2.354	1.655
EDB kostnader	10.680	9.029
Driftskostnader fast eiendom	681	762
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.639	1.827
Forsikringer	102	74
Ordinære tap	30	23
Ekstern revisor	575	377
Markedsføring	1.472	1.536
Andre driftskostnader	9.258	8.586
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>26.791</b>	<b>23.869</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	245	236
Andre attestasjonstjenester	44	59
Andre tjenester revisjon	286	17

**Note 22 Skatter**

Betalbar inntektsskatt	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	33 610	41 256
Permanente forskjeller	- 6 876	- 6 929
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 995	0
Virkning av implementering IFRS 9	171	0
Endring i midlertidige forskjeller	981	396
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>25.892</b>	<b>34.723</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>6.473</b>	<b>8.681</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 929	8 681
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 499	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	43	0
Formueskatt	0	651
Endring utsatt skatt over resultatet	- 46	- 99
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 311	- 32
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>6.116</b>	<b>9.201</b>
Resultat før skattekostnad	33 610	41 256
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 403	10 314
Permanente forskjeller	- 1 719	- 1 749
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 499	0
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmodellen	199	17
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	43	0
Formueskatt	0	651
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 311	- 32
<b>Skattekostnad</b>	<b>6.116</b>	<b>9.201</b>
Effektiv skattesats (%)	18 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	79	174
Skatteeffekt overgang til IFRS (poster ført direkte mot egenkapitalen)	263	0
Resultatført i perioden	- 309	- 95
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>33</b>	<b>79</b>
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 902	142
Pensjonsforpliktelse	228	324
Finansielle derivat	19	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 356	- 224
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Gevinst tapskonto	285	356
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	858	- 298
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>131</b>	<b>300</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	261	- 152
Pensjonsforpliktelse	24	- 20
Gevinst tapskonto	18	- 22
Finansielle derivat	- 5	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 377	- 1
Avsetning til forpliktelser	33	100
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-46</b>	<b>-95</b>



## Note 23 Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.512			3.512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	48.173			48.173
Utlån til og fordringer på kunder	3.436.427	-16.850		3.419.577
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		409.430		409.430
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.275	132.250	141.525
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.488.112</b>	<b>401.855</b>	<b>132.250</b>	<b>4.022.217</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.965.741			2.965.741
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	521.195			521.195
Ansvarlig lånekapital	25.000			25.000
Finansielle derivater	153			153
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.512.089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.512.089</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.789			3.789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	126.741			126.741
Utlån til og fordringer på kunder	3.109.328			3.109.328
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		342.045		342.045
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7.966	92.148	100.114
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.239.858</b>	<b>350.011</b>	<b>92.148</b>	<b>3.682.017</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.688.298			2.688.298
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	520.491			520.491
Ansvarlig lånekapital	25.000			25.000
Fondsobligasjonskapital	40.000			40.000
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.273.789</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.273.789</b>

## Note 24 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	3.512	3.512	3.789	3.789
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	48.173	48.173	126.741	126.741
Utlån til kunder	3.419.576	3.419.576	3.109.328	3.109.328
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.471.261</b>	<b>3.471.261</b>	<b>3.239.858</b>	<b>3.239.858</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2.965.741	2.965.741	2.688.298	2.688.298
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	521.195	522.422	520.491	523.371
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.406	25.000	25.719
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.511.936</b>	<b>3.513.570</b>	<b>3.233.789</b>	<b>3.237.388</b>



## Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdssettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdssettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		417.543	1.163	418.706
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	144		132.106	132.250
<b>Sum eiendeler</b>	<b>144</b>	<b>417.543</b>	<b>133.269</b>	<b>550.956</b>
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			91.017	1.130
Realisert gevinst resultatført				-187
Urealisert gevinst og tap resultatført				220
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			34.537	0
Investering			6.612	0
Salg			-60	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>132.106</b>	<b>1.163</b>
<b>2019</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		350.011	1.130	351.141
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			91.017	91.017
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>350.011</b>	<b>92.147</b>	<b>442.158</b>
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse				80.001
Realisert gevinst resultatført				
Urealisert gevinst og tap resultatført				454
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter				
Investering				12.878
Salg				-1.186
<b>Utgående balanse</b>			<b>0</b>	<b>92.147</b>
			<b>2020</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1.047	1.279	1.396
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	105.685	118.895	145.317	158.527
<b>Sum eiendeler</b>	<b>106.615</b>	<b>119.942</b>	<b>146.596</b>	<b>159.923</b>
			<b>2019</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	904	1.017	1.243	1.356
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	72.814	81.915	100.119	109.220
<b>Sum eiendeler</b>	<b>73.718</b>	<b>82.932</b>	<b>101.362</b>	<b>110.576</b>

Virkelig verdimålinger 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. Til sammen utgjør disse aksjene MNOK 125,5 av totalt MNOK 132,3 i nivå 3.



## Note 25 Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	34.516	34.496	34.496
Kommune / fylke	163.019	163.393	163.393
Bank og finans	36.878	37.126	37.126
Obligasjoner med fortrinsrett	174.159	174.415	174.415
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>408.572</b>	<b>409.430</b>	<b>409.430</b>
Herav børsnoterte verdipapir			
<b>2019</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	37.000	37.148	37.000
Kommune / fylke	45.984	45.978	45.965
Bank og finans	58.465	58.360	58.326
Obligasjoner med fortrinsrett	200.895	201.612	200.754
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>342.344</b>	<b>343.098</b>	<b>342.045</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2020 er 1,08 % og fremkommer som avkastning i 2020 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

## Note 26 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			408.572	409.430		342.344	342.045
<b>Aksjer</b>							
Kvinesdal Sparebank	937894805	9.260	926	880	9.260	926	833
North Bridge	992073861	8.063	391	283	8.063	391	297
<b>Sum aksjer</b>			<b>1.317</b>	<b>1.163</b>		<b>1.317</b>	<b>1.130</b>
<b>Akse- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Kreditt	912370275	8.092	7.804	8.111	7.705	7.804	7.966
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>7.804</b>	<b>8.111</b>		<b>7.804</b>	<b>7.966</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>9.121</b>	<b>9.274</b>		<b>9.121</b>	<b>9.096</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>417.693</b>	<b>418.704</b>		<b>351.465</b>	<b>351.141</b>

## Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>									
SDC		2.504	1.121	1.379		2.582	1.165	1.165	
Eika Gruppen	979319568	284.442	15.703	45.852	5.689	284.442	15.703	15.703	5.689
Spama AS	916148690	90	9	144	25	90	9	9	
Eika Boligkreditt	885621262	18.588.765	77.985	79.646	1.576	17.031.263	71.323	70.868	490
Eika VBS AS	918713857	1.040	3.272	4.116		1.040	3.272	3.272	
VN Norge	821083052	8,81		969	888	8,81			181
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				144					25
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>			<b>98.040</b>	<b>132.250</b>	<b>8.178</b>		<b>91.472</b>	<b>91.017</b>	<b>6.385</b>
<b>Balansført verdi 01.01.</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>					
Balansført verdi 01.01.		91.017		78.731					
Tilgang		6.612		12.878					
Avgang		60		-1.046					
Utvidet resultat		34.561							
Nedskrivning				454					
Netto unrealisert gevinst ved verdiregulering									
<b>Balansført verdi 31.12.</b>		<b>132.250</b>		<b>91.017</b>					



### Note 28 Finansielle derivat

Banken MNOK 16,0 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 5 år, dette utgjør 0,47 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere en del av renterisikoen som er knyttet til fasrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for MNOK 10,0. Rentebytteavtalene virker nøytraliserende i forhold til rentegevinst/tap vi har på våre engasjementer med fastrenteutlån. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto. Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle derivater".

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap	10.000	-154	10.000	30

### Note 29 Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	27.417	32.202	0	59.619
Tilgang	177			177
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	27.594	32.202	0	59.796
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.19	17.898	5.887		23.785
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>9.696</b>	<b>26.315</b>	<b>0</b>	<b>36.011</b>
Kostpris pr. 01.01.20	27.594	32.202	0	59.796
Tilgang	288			288
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	27.882	32.202	0	60.084
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.20	19.651	6.693		26.344
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>8.231</b>	<b>25.509</b>	<b>0</b>	<b>33.740</b>
Ordinære avskrivinger 2019	1.899	635	0	2.534
Ordinære avskrivinger 2020	1.924	635	0	2.559
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m2	Herav utleid		Balanseført
			Areal m2	Verdi pr. 31.12	
Bankbakken 2	Forretningsbygg	1.100	0		18.314
Rådhusgata 7	Forretningsbygg	450	150		6.843
<b>Sum</b>					<b>25.157</b>

Bankbakken 2 i Andebu disponeres i sin helhet av banken, mens 1/3 av Rådhusgata 17 i Sandefjord leies ut til Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS.

### Note 30 Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt		
Oppptjente, ikke motatte inntekter	3 943	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 469	
Andre eiendeler	387	5 376
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og oppptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>6.799</b>	<b>5.376</b>



## Note 31 Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.965.741	2.688.298
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>2.965.741</b>	<b>2.688.298</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Vestfold	2.728.501	2.468.935
Oslo	80.516	91.998
Øvrige,samt utland	156.724	127.365
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.965.741</b>	<b>2.688.298</b>

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.259.994	2.000.351
Jordbruk, skogbruk og fiske	84.614	68.722
Industri	33.151	35.232
Bygg, anlegg	88.748	75.974
Varehandel	29.691	28.470
Transport og lagring	20.964	17.362
Eiendomsdrift og tjenesteyting	110.686	280.991
Annen næring	337.892	181.196
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.965.741</b>	<b>2.688.298</b>

## Note 32 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010811102	22.11.2017	22.11.2021	100.000	100.032	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100.000	99.969	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010840192	28.12.2018	28.06.2021	70.000	70.026	70.000	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150.000	149.595	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
Over/underkurs				1.573	491	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>521.195</b>	<b>520.491</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010779887	07.12.2016	07.12.2026	25.000	25.000	25.000	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emisert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	520.491			704	521.195
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>520.491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>704</b>	<b>521.195</b>
Ansvarlige lån	25.000				25.000
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>



## Note 33 Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	2.370	6.385
Betalingsformidling	2.758	899
Skylldige offentlige avgifter	1.418	297
Skattetrekk	813	1.040
Betalbar skatt		9.332
Øvrig gjeld	5.050	6.849
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>12.409</b>	<b>24.802</b>

Betalbar skatt for 2020 kr. 7.159 fremkommer i note 24 og ligger under linje B19 i balansen etter overgangen til IFRS9.

	2020	2019
<b>Pensjonskostnader</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 379	1 245
Kostnader AFP	331	304
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>1.710</b>	<b>1.549</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut 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. 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. Neste års premie er MNOK 0,4.

## Note 34 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
N00010825086	19.06.2018	19.06.2023	40.000	3m Nibor + 400	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital			<b>40.000</b>		<b>40.000</b>	<b>40.000</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emisert	Innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	40.000				40.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>

## Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør MNOK 40 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Egenkapitalbevisene har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstanderskapet.

Overkursfondet består av innbetalt overkurs i forbindelse med emisjon i 2019.



<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningsfond	2 655	130
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>42.922</b>	<b>40.397</b>
Sparebankens fond	410 777	387 410
Gavefond	2 300	2 300
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>413.077</b>	<b>389.710</b>
Fond for urealisert gevinst	34 668	0
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	40 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>530.667</b>	<b>430.107</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>9,4 %</b>	<b>9,4 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,53	0,33
Samlet utbytte	2.610	130

#### De 25 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

<u>Navn</u>	<u>Beholdning</u>	<u>Eierandel</u>
PRELAS AS	22.400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
Harald Buer	12.800	3,20 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9.800	2,45 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
Arne Kjærås	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Birger Flaates	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
<b>Sum 25 største</b>	<b>196.200</b>	<b>49,05 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	203 800	50,95 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 400 000



## De 26 største egenkapitalbevisere:

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
Harald Buer	12.800	3,20 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
Arne Kjærås	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
KASIM INVEST AS	4.900	1,23 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Sigbjørn Myhre	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Birger Flaaten	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
<b>Sum 26 største</b>	<b>196.200</b>	<b>49,05 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	203.800	50,95 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 400 000

31.12.2020

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående

	Antall EK-bevis
<b>Ledende ansatte</b>	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvind Hansen, Kommunikasjons- og markedsjef	1.200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4.500</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>	
Sigbjørn Myhre, leder	10.800
Ingrid Knotten Haugberg, styremedlem	4.700
John Petter Kjærås, styremedlem	2.800
<b>Sum styre</b>	<b>18.300</b>
<b>Forstanderskap inkludert nærstående</b>	
Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13.700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aodne	2.300
Birger Flaaten	4.900
<b>Sum forstanderskap</b>	<b>22.900</b>



31.12.2019	Antall EK-bevis
<b>Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående</b>	
<b>Ledende ansatte</b>	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvind Hansen, Kommunikasjons- og markedsjef	1.200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4.500</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>	
Sigbjørn Myhre, leder	10.800
Ingrid Knøtten Haugberg, styremedlem	4.700
John Petter Kjærås, styremedlem	2.800
<b>Sum styre</b>	<b>18.300</b>
<b>Forstanderskap inkludert nærstående</b>	
Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
John Arve Krippen	100
Steinar Hvalstein	500
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
<b>Sum forstanderskap</b>	<b>2.400</b>

## Note 36 Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Total resultat	33.900	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-6.098	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>27.802</b>	<b>32.056</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>9,4 %</b>	<b>9,4 %</b>
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	2.610	133
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	40000	40.000
Resultat pr egenkapitalbevis	6,53	0,33

## Note 37 Garantier

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for kr 1.312,9 millioner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr 5 millioner eller 100 % av

låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 millioner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.



Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2020 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå

sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2020.

Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2020 pålydende kr. 9,2 millioner. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdsansynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 13,1 millioner kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

	2020	2019
Betalingsgarantier	4 570	4 635
Kontraktsgarantier	4 845	8 929
Lånegarantier		
Andre garantier	4 068	4 522
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>13.483</b>	<b>18.086</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	6 403	8 490
Tapsgaranti	13 129	12 852
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>19.532</b>	<b>21.342</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>33.015</b>	<b>39.428</b>

	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Vestfold	13.288	40,2 %	17.947	45,5 %
Oslo*	19.532	59,2 %	21.362	54,2 %
Andre	195	0,6 %	119	0,3 %
<b>Sum garantier</b>	<b>33.015</b>	<b>100 %</b>	<b>39.428</b>	<b>100 %</b>

\*)Inkludert garantier til Eika boligkreditt.



## Note 38 Hendelser etter balansedagen

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

## Note 39 Overgangsnoter til IFRS

### Tabell 1

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	35.874	Amortisert kost	35.874
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	94.656	Amortisert kost	94.656
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.109.328	Amortisert kost	3.109.973
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	342.045	Virkelig verdi over resultatet	343.099
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	7.966	Virkelig verdi over resultatet	7.966
	Kostpris	92.147	Virkelig verdi over utvidet resultat	120.864
<b>Totalt</b>		<b>3.682.016</b>		<b>3.712.432</b>


**Tabell 2**

	31.12.2019	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	35.874	0	0	35.874
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	94.656			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				94.656
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	3.109.328			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			3.402	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.757	
Sluttbalanse IFRS 9				3.109.973
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	342.045			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-342.045		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	100.114			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-7.937		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-92.177		
Sluttbalanse IFRS 9				
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.682.017</b>	<b>-442.159</b>	<b>645</b>	<b>3.240.503</b>
	<b>31.12.2019 Etter</b>	<b>Reklassi-fisering</b>	<b>Verdi-justeringer</b>	<b>01.01.2020 Etter IFRS 9</b>
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	220.129			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-83	
Sluttbalanse IFRS 9				220.046
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	39.428			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-43	
Sluttbalanse IFRS 9				39.385
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>259.557</b>	<b>0</b>	<b>-126</b>	<b>259.431</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		7.966		
Verdjustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				7.966
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		342.045		
Verdjustering til virkelig verdi			1.054	
Sluttbalanse IFRS 9				343.099
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>350.011</b>	<b>1.054</b>	<b>351.065</b>
	<b>31.12.2019 Etter</b>	<b>Reklassi-fisering</b>	<b>Verdi-justeringer</b>	<b>01.01.2020 Etter IFRS 9</b>
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		92.147		
Verdjustering til virkelig verdi			28.717	
Sluttbalanse IFRS 9				120.864
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>92.147</b>	<b>28.717</b>	<b>120.864</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.682.017</b>	<b>0</b>	<b>30.416</b>	<b>3.712.432</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>259.557</b>	<b>0</b>	<b>-126</b>	<b>259.431</b>



**Tabell 3**

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livetid tap	Steg 3 Livetid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	15.571	1.433	2.501	8.458	12.392
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	50	88	-	138
Garantier til kunder	224	9	10	224	243
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>15.795</b>	<b>1.492</b>	<b>2.599</b>	<b>8.682</b>	<b>12.773</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	15.571	1.433	2.501	8.458	12.392
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	224	59	98	224	381

**Tabell 4**

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

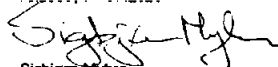
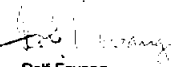
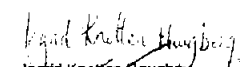

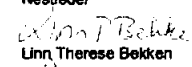


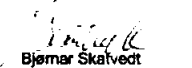
**Avstemming av overgangseffekter**

	<b>Total egenkapital</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	<b>430.107</b>
Verdiendring på innskudd i banker	0
Verdiendringer på utlån til kunder	380
Verdiendring på obligasjoner	791
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	28.717
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-118
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	39.915
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>499.792</b>

## Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultat og stilling til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Andebu 03.03.2021

 Sigbjørn Myhre Leder	 Rolf Fevang Nestleder	 Ingrid Knotten Haugberg
 John Petter Klærås	 Linn Therese Bekken	 Jon Henrik Grindlia
 Børre Grovan Banksjef	 Bjørnar Skafvedt Økonomisjef	



## Revisors beretning



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Sanden 1, NO-3264 Larvik  
P.O. Box 83, Fritze Brygge, NO-3285 Larvik

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstandskapet i Andebu Sparebank

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Andebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

#### 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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Building a better  
working world

2

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Larvik, 3. mars 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Hans Georg Skuggedal  
statsautorisert revisor

69



## PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo" sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

*"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."*

**Hans Georg Skuggedal**

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-03 03 09:05:15Z

