



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørnar Skatvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	08.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 27.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	87 067 000	95 166 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	3 732 000	6 014 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		90 799 000	101 180 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	24 503 000	39 266 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		24 503 000	39 266 000
Netto renteinntekter		66 296 000	61 914 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	29 590 000	25 677 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 335 000	2 064 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	7 791 000	8 178 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7 791 000	8 178 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-15 000	-106 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-15 000	-106 000
Andre driftsinntekter	20	298 000	227 000
Lønn og andre personalkostnader	21	28 380 000	26 362 000
Andre driftskostnader	22	29 619 000	26 791 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	30	2 547 000	2 559 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 547 000	-2 559 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 11 verdiendring over andre inntekt		-92 000	4 503 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-92 000	4 503 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		41 171 000	33 611 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	7 347 000	5 808 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		33 824 000	27 803 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		33 824 000	27 803 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	2 255 000	6 098 000
Sum andre inntekter og kostnader		2 255 000	6 098 000
Totalresultat for regnskapsåret		36 079 000	33 901 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	3 132 000	3 512 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	128 591 000	48 173 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		128 591 000	48 173 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11-24-25	3 590 545 000	3 419 576 000
Sum utlån og fordringer på kunder		3 590 545 000	3 419 576 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	429 903 000	409 430 000
Sum rentebærende verdipapirer		429 903 000	409 430 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	142 431 000	141 525 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	30	31 454 000	33 740 000
Sum varige driftsmidler		31 454 000	33 740 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	31	7 268 000	6 799 000
Sum andre eiendeler		7 268 000	6 799 000
SUM EIENDELER		4 333 324 000	4 062 755 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	32	3 146 650 000	2 965 741 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		3 146 650 000	2 965 741 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	33	571 072 000	521 195 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		571 072 000	521 195 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29	0	153 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	34	14 165 000	12 409 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	8 412 000	7 159 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	0	33 000
Andre avsetninger	6,10- 11	248 000	399 000
Sum avsetninger		8 660 000	7 591 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	33	30 000 000	25 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	33	30 000 000	25 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
Sum fondsobligasjonskapital	36	0	0
Sum gjeld		3 770 547 000	3 532 089 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	36	40 000 000	40 000 000
Overkursfond		267 000	267 000
Fondsobligasjonskapital	35	40 000 000	40 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		80 267 000	80 267 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	35	36 923 000	34 668 000
Sparebankens fond	35	438 959 000	410 777 000
Gavefond	35	3 500 000	2 300 000
Utjevningfond	35	3 128 000	2 655 000
Sum opptjent egenkapital		482 510 000	450 400 000
Sum egenkapital		562 777 000	530 667 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 333 324 000	4 062 756 000



ANDEBU
SPAREBANK

Vi tar det personlig



Innhold

Årsberetning for 2021	4
Virksomheten og lokalisering	4
Om norsk økonomi i 2021 - og utsiktene til 2022	4
Strategisk samarbeid.....	5
Resultatutvikling.....	6
Balansen.....	8
Risikoforhold.....	9
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.....	11
Likestilling og diskriminering	13
Arbeidsmiljø og personale.....	13
Takk.....	15
Regnskap 2021	16
EK- Oppstilling.....	18
Kontantstrømoppstilling.....	19
Nøkkeltall	20
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	21
Note 2 Kredittrisiko	28
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 4 Kapitaldekning	34
Note 5 Risikostyring.....	35
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	37
Note 7 Fordeling av utlån.....	39
Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement.....	39
Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån.....	40
Note 10 Eksponering på utlån.....	41
Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko.....	41
Note 12 Store engasjement	43
Note 13 Sensitivitet.....	43
Note 14 Likviditetsrisiko	44
Note 15 Valutarisiko.....	45
Note 16 Kursrisiko	45
Note 17 Renterisiko.....	45



Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	47
Note 19 Segmentinformasjon	47
Note 20 Andre Inntekter	48
Note 21 Lønn og andre personalkostnader	48
Note 22 Andre driftskostnader	52
Note 23 Skatter	53
Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter	54
Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter	54
Note 26 Certifikater og obligasjoner	56
Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	56
Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	56
Note 29 Finansielle derivat	57
Note 30 Varige driftsmidler	57
Note 31 Andre eiendeler	57
Note 32 Innskudd fra kunder	58
Note 33 Verdipapirgjeld	58
Note 34 Annen gjeld og pensjon	59
Note 35 Fondsobligasjonskapital	60
Note 36 Eierandelskapital og eierstruktur	60
Note 37 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis	63
Note 38 Garantier	64
Note 39 Hendelser etter balansedagen	65
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder	66
Revisors beretning	67



Årsberetning for 2021

Virksomheten og lokalisering

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 2021 – og utsiktene til 2022

Med ca. 4 % vekst i BNP for fastlands-Norge hentet norsk økonomi seg sterkere inn enn ventet i 2021. Den sterke økonomiske veksten drev arbeidsledigheten ned til 3,6 %. En nedgang fra 4,8 % i desember 2020.

Inflasjonen ble høyere enn forventet, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 %, og en prisvekst på 3,5 % for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, og 12-månedervekst for konsumprisindeksen på hele 5,3 % i desember. Boligprisveksten endte på 10,5 % for året som helhet.

Norges Bank satte opp renten to ganger i løpet av 2021 og varslet at det trolig kommer flere renteøkninger både i 2022 og 2023. Kredittveksten økte med ca. 5,0 % i 2021 både for husholdninger og virksomheter. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Kronekursen styrket seg med 2,5 % gjennom fjoråret.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 % i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Oljeprisen steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisene mangedoblet seg, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 % i 2021. Det laveste nivå siden 2007.

Det er gode utsikter for fortsatt økonomisk vekst i 2022, men dette bildet ble endret natt til 24. februar 2022, da Russland gikk til angrep på Ukraina. Dette har medført mer usikkerhet i markedet, bla. spreadutgang og høyere energipriser. Rentebanen til Norges bank kan også bli påvirket av denne hendelsen. Andebu Sparebanks kunder er i liten grad berørt av de økonomiske sanksjonene mot Russland. Utfallet av krisen er foreløpig vanskelig å forutse, men det vil påvirke verdensøkonomien i tiden fremover.

I Norge knytter det seg spenning til rentefastsetting, kronekurs og lønnsoppgjør. Korona-viruset kan fortsatt også påvirke økonomien. Det forventes at bankene vil ha en moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser forventes å stige noe.



Virksomheten i 2021

Etter et ekstraordinært år i 2020 ble 2021 noe mer stabil. Omfattende vaksineprogram og avtakende smittevernstiltak, har gitt økende aktivitet og oppgang i økonomien.

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 427 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 88.

Dette er en liten nedgang fra 2020, men vi er fremdeles best i regionen, og banken er sjettede best av alle Eika-banker. Gjennomsnittlig skår blant alle banker er 66.

Hele 74 % av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd og lojaliteten er høy. Bankens 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 32,25 %.

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

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive



samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. Et viktig arbeid er forberedelsene med nye kjernebankløsninger til lokalbankene. De nye løsningene fra TieteoEvry skal gi økt konkurransekraft, betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23. Andebu Sparebank forventes å konvertere i september 2023.

I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

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

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

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 52 norske lokalbanker og Bank2. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

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

God utlånsvekst og et stigende rentenivå i 2021 har styrket bankens rentenetto. I årets siste 3 måneder har pengemarkedsrenten steget med litt over 0,50 %. Etersom renteendring for flytende lån varsles med 6 ukers frist, blir ikke utlånsrentene satt opp like raskt som økningen i pengemarkedsrenten. Dette har dempet inntjeningen noe de siste månedene av 2021.



I kroner utgjør rentenettoen kr 66,3 millioner, en økning på kr 4,4 millioner sammenlignet med 2020. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,57 %, det samme som i 2020.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 3,7 millioner mot kr 6,0 millioner i 2020. Reduksjonen skyldes hovedsakelig ett lavere rentenivå.

Andre driftsinntekter

Samlet netto andre driftsinntekter utgjorde kr 35,3 millioner eller 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2020 var kr 31,9 millioner.

Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 27,3 millioner eller 0,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 3,7 millioner høyere sammenlignet med 2020. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt med kr 2,4 millioner. Provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 0,5 millioner. Provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,4 millioner. Andre provisjons- og gebyrinntekter økte med 0,4 millioner sammenlignet med 2020.

Banken har ikke netto kurstap på aksjer og øvrige verdipapirer i 2021, kurstapet i 2020 var på kr 0,1 millioner.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 7,8 millioner mot kr 8,2 millioner i 2020. Nedgangen skyldes omlegging av utbyttepolitikk i Eika Boligkreditt AS.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 60,5 millioner. Dette er en økning på kr 4,8 millioner eller 8,7 % sammenlignet med 2020.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 28,4 millioner, eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,0 millioner sammenlignet med 2020. Økningen skyldes nyansettelser blant annet for å styrke etterlevelsesfunksjonen.

Andre driftskostnader utgjør kr 29,6 millioner, eller 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,8 millioner sammenlignet med 2020. Av dette utgjør bankens IT-kostnader kr 13,2 millioner og disse har økt med kr 2,5 millioner sammenlignet med 2020. Økningen knytter seg til konverteringsprosjektet hvor banken sammen med øvrige Eika banker skal konvertere fra danske SDC til Tieto Evry i Norge.

Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2020.

Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 16,4 millioner, en nedgang på kr 0,5 millioner sammenlignet med 2020.

Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 1,5 millioner fra 2020.

Nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør kr 9,5 millioner, en økning på kr 1,1 millioner sammenlignet med 2020.

Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,26 % av utlån, mot 0,25 % i 2020.



Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer utgjør kr 24,8 millioner. Dette tilsvarer 0,69 % av samlede utlån, mot 0,83 % i 2020.

Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 41,2 millioner eller 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2020 kr 33,6 millioner eller 0,86 %. Resultat før skatt er kr 7,5 millioner høyere enn i 2020.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør 59,58 %, mot 59,38 % i 2020.

Resultat etter skatt

Det er avsatt kr 7,7 millioner til skatt og skattekostnaden er kr 7,3 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 33,8 millioner eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2020 kr 27,8 millioner eller 0,71 %. Resultat etter skatt er kr 6,0 millioner høyere enn i 2020.

Egenkapitalrentabiliteten utgjør 7,12 %, mot 6,01 % i 2020.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 33,8 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	29,6
Overført til gavefond	1,2
<u>Overført til utjevningsfond</u>	<u>3,0</u>
Sum overføringer og disponeringer	33,8

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2021 var forvaltningskapitalen kr 4.333 millioner, dvs. en økning på kr 270 millioner eller 6,65%. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.430 millioner. En økning på kr 117,0 millioner fra 2020.

Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 3.607 millioner pr 31.12.2021 mot kr 3.436 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2021 utgjør 4,96 % mot tilsvarende 9,97 % i 2020.

Utlån til personkunder har en vekst på 5,73 %, mens utlån til næringskunder har en vekst på 1,94 %.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 80,3 %, mot 79,8 % i 2020. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 19,7 % mot 20,2 % i 2020. Totalt kommer 94,3 % av utlånene fra Vestfold, hvorav 64,7 % fra Sandefjord kommune.



Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.430 millioner mot kr 1,313 millioner ett år tilbake, en vekst på kr 117,0 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 6,05 % mot 7,69 % i 2020.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 3.147 millioner pr 31.12.2021, mot kr 2.966 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 6,10 %, mot 10,32 % i 2020. Innskudd fra personkunder har en vekst på 8,05 %, mens innskudd fra næringskunder har hatt en tilbakegang på 0,14 %.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 77,6 % mot 76,2 % i 2020. Totalt kommer 92,0 % av innskuddene fra Vestfold og 68,8 % fra Sandefjord kommune.

Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 14,1 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 19,3 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 33,5 millioner, mot kr 33,0 millioner i 2020.

Verdipapirer

Pr 31.12.2021 var det plassert kr 142,4 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 8,7 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 8,4 millioner investert i slike papirer. Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 429,9 millioner, mot kr 409,4 millioner i 2020.

Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 170,5 millioner. Denne veksten er finansiert med økning i innskudd fra kunder. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 571,1 millioner mot kr 521,2 millioner i 2020.

Innskuddsdekningen utgjør 87,24 % mot 86,30 % i 2020.

Banken har kr 326,0 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2020 var kr 266,7 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 103,3 % av samlede utlån.

Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 562,8 millioner, mot kr 530,7 millioner i 2020. Grunnlaget for beregning av kapitaldekning er 498,9 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 2.058,8 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 24,23 %, mot 23,86 % i 2020. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 19,5 %. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr. 2.669,3 millioner og kapitaldekningen 22,74 %.

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 likviditetsrisiko.



Kreditrisiko

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

94,3 % av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammenlignet med 2020 er det kun mindre endringer i sammensetningen av næringslån. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide næringseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 13,5 millioner, mot kr 27,1 millioner i 2020.

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 2020 til 2021 er engasjement i risikogruppe 1-3 (lav) redusert med 2,7 %poeng til en andel på 77,8 %. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er redusert med 1,0 %poeng til en andel på 13,4 %. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) har økt med 3,8 %poeng til en andel på 7,8 %. Engasjement i risikogruppe 11-12 er undret utgjør en andel på 1,0 % av samlet utlånsportefølje.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 14,0 millioner, tilsvarende 0,39 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2020 var 9,3 millioner og 0,27 %. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 16,4 millioner mot 16,9 millioner i 2020.

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 kredittrisikoprofilen gjennom regnskapsåret. Styret vurderer kredittrisikoen 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 5,8 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 35,6 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 429,9 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 0,15 år. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 142,4 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 8,7 millioner er plassert i rentefond (debitorklasse obligasjoner og sertifikater). Samlet investert beløp var ved årsskiftet 3,3 % 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 634,0 millioner, eller 20,2 % av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 579,1 millioner i 2020. 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 571,1 millioner. Dette, sammen med en høy andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likviditetsrisikoen anses som stabil og uendret. Innskuddsdekningen i 2021 ligger fortsatt på et høyt nivå med 87,24 %, mot 86,30 % i 2020.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 13,7 % av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 295,3 millioner, mot kr. 263,2 millioner i 2020, 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 risikoen, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2021 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har implementert et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.

Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Bærekraft og klimarisiko har vært viktige temaer for både Andebu Sparebank, Eika og finansbransjen i 2021.

Eika Gruppen arbeideider med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetanseøkende læringsløp for bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Eika Gruppen har nylig utført en større påvirkningsanalyse, der man har inkludert alliansebankenes porteføljer på både privat- og bedriftsmarkedet i analysen. Funnene fra analysen er derfor i utgangspunktet også relevant å nevne for alliansebankene. Påvirkningsanalysen viser at Eika Gruppen med produktselskaper og alliansebankene særlig bør fokusere på de tre bærekraftsparametrene:



- Ressurseffektivitet/ressurssikkerhet.
- Avfall inkl. resirkulering og sirkulærøkonomi.
- Klima og medvirkning til klimaendringer via utslipp.

I 2022 skal Eika Gruppen arbeide med å sette smarte mål for disse tre bærekraftsparametrene, både gjennom Eika Gruppens arbeid i egne produkter og for hvordan Eika Gruppen understøtter lokalbankenes bærekraftsarbeid.

Andebu Sparebank er miljøfyrtårn-sertifisert og lager egne klima og miljørapporter som publiseres på våre nettsider. Vår virksomhet har et relativt beskjedent klimaavtrykk. Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi heter det at skal vi søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og vi skal stille krav om bærekraft til kunder og leverandører.

I 2021 har vi innført grønne boliglån og grønne rehabiliteringslån for privatkunder. For å kvalifisere til grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr grønne boliglånet ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Vi tilbyr også grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard som gir minimum 30 % energieffektivisering. Gjennom proaktiv rådgivning skal banken bidra til at kundene investerer i miljøvennlige boliger og rehabiliteringstiltak for å sikre en høyere miljøstandard.

Så langt har vi lånt ut ca 25 millioner i grønne boliglån gjennom Eika Boligkreditt (EBK). I februar 2021 etablerte EBK et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene. I juni utstedte EBK sin første grønne obligasjon på €500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Det er en milepæl at vi nå oppnår langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet gjennom vår egen allianse.

Vi har en egen policy for bærekraft i kredittvurderingen på BM som konkretiserer hvilke krav vi skal sette til våre næringskunder, og Eika har videreutviklet verktøy for å avdekke bærekraftsrisiko i kundeforholdet. I 2021 ble 45 næringskunder vurdert i denne modulen. Kompetanseheving på bærekraft er et viktig område for banken. I 2021 har flere ansatte deltatt på ulike kurs i regi av Eika, Finansforbundet, PWC m. fl. og vi deltok i Eikas bærekraftuke i januar. I tillegg til dette fullførte bankens bærekraftsansvarlig et masterprogram i grønn vekst og konkurransekraft i 2021. Masteroppgaven handlet om hvordan Andebu Sparebank kan bidra til økt bærekraft blant små og mellomstore kunder.

Eika Gruppen vil arbeide videre med kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken gjennom en egen fagplan for bærekraft i 2022, og dette vil vi i Andebu Sparebank følge opp.

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). Dette har imidlertid vært noe mer krevende enn antatt, så vi regner med å implementere dette i bankens risikoarbeid kommende år.



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. Arbeidet med dette er styrket i 2021.

Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner, 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.

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 forstandskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 0 av 5. Av bankens 31 ansatte er 15 kvinner, herav 5 på redusert tid. Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 458 733, mens den for menn er kr 662 804. Dette skyldes at andelen kvinner i ledende stillinger er lavere enn for menn.

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 handicaptoalett på begge arbeidsplasser.

Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 29,0 årsverk i 2021 fordelt på 32 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt 4 nye medarbeidere i 2021



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 2,43 % i 2021 mot 5,9 %, i 2020. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres ansvar ovenfor foretaket og tredjeparter.

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. Gjeninnhentning av økonomien nasjonalt og internasjonalt etter pandemien er godt i gang. Det forventes at Norges Bank setter opp renten med ytterligere 0,50 %-poeng i 2022. Det knytter seg spenning til lønnsoppgjøret på grunn av høyere prisvekst enn forventet. Korona-viruset kan fortsatt påvirke økonomien, men det forventes begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser kan stige noe.

Nå som norske banker har oppnådd ønsket kapitaldekning og inntjeningen er god, så forventes det at konkurransen om lånekundene øker. Dette kan forsterkes av økt digitalisering av søknadsprosessen spesielt for boliglån.

De siste fem årene har banken fått mange nye kunder, dette har gitt oss en sterk markedsposisjon lokalt.

Styret budsjetterer med et resultat i 2022, som er på nivå med resultatet i 2021. Dette forutsetter en fortsatt god vekst og en 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 stor takk til alle ansatte for en aktiv og dyktig innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lykket 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, 8. mars 2022



Ingrid Knotten-Haugberg
Styrefører

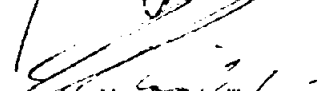

John Petter Kjæraas


Børre Grovan
Banksjef


John Arve Knippen
Nestleder


Linn Therese Bekken


John Henry Bråvold


Jon Henrik Grindlia



Regnskap 2021

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note 18	87.067	95.166
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	3.732	6.014
Sum Renteinntekter	Note 18	90.799	101.180
Rentekostnader og lignende kostnader		24.503	39.266
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	66.296	61.914
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	29.590	25.677
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	2.335	2.064
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	7.791	8.178
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	-15	-106
Andre driftsinntekter	Note 20	298	227
Netto andre driftsinntekter		35.329	31.911
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	28.380	26.362
Andre driftskostnader	Note 22	29.619	26.791
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	2.547	2.559
Sum driftskostnader		60.546	55.712
Resultat før tap		41.079	38.113
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-92	4.503
Resultat før skatt		41.170	33.610
Skattekostnad	Note 23	7.347	5.808
Resultat av ordinær drift etter skatt		33.823	27.802
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 25	2255	6.098
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2.255	6.098
Sum utvidet resultat		2.255	6.098
Totalresultat		36.078	33.900



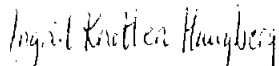
Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	3.132	3.512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	128.591	48.173
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	3.590.545	3.419.576
Rentebærende verdipapirer	Note 26	429.903	409.430
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	142.431	141.525
Varige driftsmidler	Note 30	31.454	33.740
Andre eiendeler	Note 31	7.268	6.799
Sum eiendeler		4.333.324	4.062.756

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	3.146.650	2.965.741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	571.072	521.195
Finansielle derivater	Note 29	0	153
Annen gjeld	Note 34	14.165	12.409
Betalbar skatt	Note 23	8.412	7.159
Utsatt skatt	Note 23	0	33
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	248	399
Ansvarlig lånekapital	Note 33	30.000	25.000
Sum gjeld		3.770.547	3.532.088
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 36	40.000	40.000
Overkursfond		267	267
Fondsobligasjonskapital	Note 35	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		80.267	80.267
Fond for urealiserte gevinster		36.923	34.668
Sparebankens fond		438.959	410.777
Gavefond		3.500	2.300
Uttevningfond		3.128	2.655
Sum opptjent egenkapital		482.510	450.401
Sum egenkapital		562.777	530.667
Sum gjeld og egenkapital		4.333.324	4.062.756

Andebu, 31.12.2021/08.03.2022

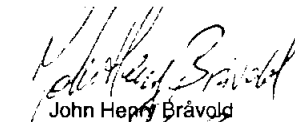

Ingrid Knotten-Haugberg
Styreløder


John Petter Kjæraas


Børre Grovan
Banksjef


John Arve Knippen
Nestleder


Linn Therese Bekken


John Henry Bråvold


Jon Henrik Grindlia



EK- Oppstilling

Tall / Tekst / Anmer	Innskutt egenkapital			Opplyst egenkapital					Sum egenkapital		
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sporebankens fond	Ujvingsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller		Fond for urealiserte gevinster	Annent opplyst egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	40.000	267	40.000	410.777	2.655	0	2.300	0	34.668	0	530.647
Resultat av ordinær drift etter skatt				29.595	3.027		1.200				33.822
Estimerendringer knyttet til ytelsebaserte pensjonsordninger											0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									2.255		2.255
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader											0
Skatt på andre inntekter og kostnader											0
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	29.595	3.027	0	1.200	0	2.255	0	36.078
Transaksjoner med egne											
Ubetalt utbytte						2.400					2.400
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Renter på hybridkapital				-1.782							-1.782
Endring egne egenkapitalbevis											0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				369	-155						0
Andre egenkapitaltransaksjoner											214
Egenkapital 31.12.2021	40.000	267	40.000	438.960	3.127	0	3.500	0	36.923	0	562.777
Egenkapital 31.12.2019	40.000	267		387.411	130		2.300				430.108
Overgang til IFRS			40.000	953	99				28.717		69.769
Egenkapital 01.01.2020	40.000	267	40.000	388.364	229	0	2.300	0	28.717	0	499.877
Resultat av ordinær drift etter skatt				24.192	2.610						26.802
Estimerendringer knyttet til ytelsebaserte pensjonsordninger											0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									5.951		5.951
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader											0
Skatt på andre inntekter og kostnader											0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	24.192	2.610	0	0	0	5.951	0	32.753
Transaksjoner med egne											
Ubetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Renter på hybridkapital				-1.779							-1.779
Endring egne egenkapitalbevis											0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster											0
Andre egenkapitaltransaksjoner											-184
Egenkapital 31.12.2020	40.000	267	40.000	410.777	2.655	0	2.300	0	34.668	0	530.647

Av resultat etter skatt er kr 1,2 million overført til gavefond.



Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-170.535	-311.599
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	86.915	94.626
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	180.909	277.357
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17.246	-29.767
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151	540
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-20.473	-66.628
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.732	6.014
Netto provisjonsinnbetalinger	27.255	23.613
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-583	234
Utbetalinger til drift	-55.133	-55.983
Betalt skatt	-7.381	-7.533
Annen utbetaling	-200	-1.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	27.411	-70.126
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-261	-288
Netto langsiktig investering i verdipapirer	1.967	-6.788
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.791	8.178
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	9.497	1.102
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.123	2.288
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6.399	-8.562
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	30.000	-937
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-25.000	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-859	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.782	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-2.400	-2.610
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	43.131	-9.821
A + B + C Netto endring likvider i perioden	80.039	-78.845
Likviditetsbeholdning 1.1	51.685	130.530
Likviditetsbeholdning 31.12	131.724	51.685
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.132	3.512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	128.591	48.173
Likviditetsbeholdning	131.723	51.685



Nøkkeltall

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP*	64,51 %	64,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,68 %	5,49 %
Egenkapitalavkastning**	7,12 %	6,01 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,36 %	27,80 %
Innskuddsmargin hittil i år	0 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,98 %	2,19 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,57 %
*VP defineres som utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter og netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.		
** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,65 %	20,24 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,04 %	32,39 %
Innskuddsdekning	87,24 %	86,30 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	19,30 %	18,85 %
Kjernekapitaldekning	21,16 %	20,78 %
Kapitaldekning	22,74 %	22,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,14 %	9,05 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	217	156
NSFR	145	143



Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Koronasituasjonen

Gjeninnhenting i økonomien etter covid 19-pandemien har vært rask. Misligholdet og bokførte konstaterte tap er fortsatt lavt, men oppblomstringen av pandemien mot slutten av 2021 skapte imidlertid ny usikkerhet. Banken har derfor valgt å videreføre en del av avsetningene som ble foretatt da pandemien startet.

Negative ringvirkninger av koronapandemien har så langt vært ubetydelige, og den økonomiske utviklingen fremover blir avgjørende. Bankens høye andel privatkunder reduserer kredittrisikoen.

Banken har hatt en grundig gjennomgang av både PM og BM porteføljen og har valgt å gjøre ytterligere avsetninger på porteføljenivå for forventet tap utover det tapsmodellen viser.

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 drosjevirkosomhet.

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 86,9 % av bankens låneportefølje tilhører grad 1 og 2, lån til personmarkedet er inkludert i grad 1 og 2. Kun 1,1 % eller 40,4 mill. kroner av bankens låneportefølje tilhører grad 4 og 5. Brorparten av disse engasjementene anser vi som lite risikoutsatte.

Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet pr. 31.12.21 kr. 3,6 mill. mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen, Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er til sammen 1,4 mill. kroner mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.



GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16

2021. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnløte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden.

Det er unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

Det er også unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Banken har pr. 31.12.2021 ingen leieavtaler som behøves innregnes.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Andebu Sparebank. Banken har to driftssegmenter; henholdsvis personmarked(PM) og bedriftsmarked(BM).

INNTEKTSFØRING

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).

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.

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 kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 av en vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

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 bankens 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 75 %. 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig

foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av instrumentets 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 kredittisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse 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 kredittisiko 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 FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte medtas under posten «utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det

høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

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

LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

SKATT

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken 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 ikke definisjonen av en finansiell 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 Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av

engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

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

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.

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.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et 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 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 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser.

Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellene under viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for h.h.v. PM-porteføljen og BM porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.



Makrofaktorer for PM porteføljen:

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Makrofaktorer for BM-porteføljen:

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

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 engasjementer 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 markedsførhold 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	Sansynlighet
	for mislighold fra	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. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på 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 25 for sensitivitetsberegninger.



Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 31.12.2021 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 1,47 %. Banken benytter standardmetoden

for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bokført 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 pantesikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet 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	
	2021	2020	2021	2020
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	472.862	442.835	524.592	492.998
Overkursfond	267	267		
Utjevningfond	3.127	2.655		
Egenkapitalbevis	40.000	40.000		
Gavefond	3.500	2.300		
Sum egenkapital	519.756	488.057	524.592	492.998
Immaterielle eiendeler	-108	-171		
Fradrag i ren kjernekapital	-85.435	-84.947	-9.462	-7.287
Ren kjernekapital	434.213	402.939	515.130	485.711
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	49.622	49.861
Fradrag i kjernekapital	-5.337			
Sum kjernekapital	468.876	442.939	564.752	535.572
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	25.000	42.110	37.425
Netto ansvarlig kapital	498.876	467.939	606.862	572.997
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				41
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	18.064	25.253	35.234	41454
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	20.393	7.608	47.672	41256
Foretak	83.962	84.831	94.645	93390
Massemarked			22.915	23690
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.509.688	1.386.297	1.974.677	1855057
Forfalte engasjementer	36.624	7.698	38.006	8366
Høyrisiko-engasjementer	424	92.160	424	92161
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.312	17.437	28.819	27495
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.351	3.232	19.351	3232
Andeler i verdipapirfond	8.670	8.159	9.781	9307
Egenkapitalposisjoner	51.954	48.734	58.295	48298
Øvrige engasjement	109.815	110.442	114.125	113220
CVA-tillegg			29.337	36.166
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.878.257	1.791.851	2.473.281	2.393.133
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	180.504	169.462	193.093	184.099
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.911	
Sum beregningsgrunnlag	2.058.761	1.961.313	2.669.285	2.577.232
Kapitaldekning i %	24,23 %	23,86 %	22,74 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	22,77 %	22,58 %	21,16 %	20,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,09 %	20,54 %	19,30 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,64 %	10,76 %	9,14 %	9,05 %

	2021	2020
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	51.469	49.033
Motsyklisk buffer (1,0 %)	20.588	19.613
Systemrisikobuffer (3,00 %)	61.763	58.839
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	133.819	127.485
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	92.644	88.259
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	207.749	187.195

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.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risiko-områder, 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.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra 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 risikoelementer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.



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 forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse 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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.789.295	17.155	0		2.806.449
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	384.582	98.284	0		482.866
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.861	195.039	0		282.900
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34.747		34.747
Sum brutto utlån	3.261.737	310.478	34.747	0	3.606.961
Nedskrivninger	-3.038	-6.485	-6.893		-16.417
Sum utlån til balanseført verdi	3.258.699	303.993	27.853	0	3.590.545

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.534.719	15.345	0		2.550.064
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	163.591	84.550	0		248.140
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.941	54.815	0		81.756
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17.604		17.604
Sum brutto utlån	2.725.251	154.709	17.604	0	2.897.564
Nedskrivninger	-540	-3.813	-1.200		-5.553
Sum utlån til bokført verdi	2.724.711	150.896	16.404	0	2.892.011

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



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	254.575	1.810	0		256.385
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	220.991	13.734	0		234.725
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	60.920	140.225	0		201.145
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	17.143		17.143
Sum brutto utlån	536.486	155.769	17.143	0	709.398
Nedskrivninger	-2.499	-2.671	-5.694	0	-10.864
Sum utlån til bokført verdi	533.988	153.097	11.449	0	698.534

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	239.920	4.418	0		244.338
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.838	4.480	0		30.318
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	149	3.498	0		3.647
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.761		1.761
Ikke klassifisert(Garantier stilt overfor Eika Boligkreditt)	19.345				19.345
Sum ubenyttede kreditter og garantier	285.252	12.396	1.761	0	299.409
Nedskrivninger	-57	-69	-42	0	-169
Netto ubenyttede kreditter og garantier	285.195	12.327	1.719	0	299.241

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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
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
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	34.852		34.852
Sum brutto utlån	3.227.055	174.520	34.852	0	3.436.427
Nedskrivninger	-3.258	-5.199	-8.393		-16.851
Sum utlån til balanseført verdi	3.223.797	169.321	26.458	0	3.419.576

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
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
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.498		24.498
Sum brutto utlån	2.621.782	101.060	24.498	0	2.747.340
Nedskrivninger	-426	-3.749	-2.529		-6.703
Sum utlån til bokført verdi	2.621.357	97.311	21.969	0	2.740.637

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
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
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10.353		10.353
Sum brutto utlån	605.273	73.461	10.353	0	689.087
Nedskrivninger	-2.832	-1.451	-5.864	0	-10.147
Sum utlån til bokført verdi	602.441	72.010	4.489	0	678.940

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
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
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.742		2.742
Ikke klassifisert(garantier stilt overfor Eika boligkreditt)	19.532				19.532
Sum ubenyttede kreditter og garantier	242.677	12.456	2.742	0	257.875
Nedskrivninger	-51	-81	-224	0	-357
Netto ubenyttede kreditter og garantier	242.626	12.374	2.518	0	257.518



Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	367.208	345.694
Byggelån	13.512	27.149
Nedbetalingslån	3.226.242	3.063.584
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.606.962	3.436.427
Nedskrivning steg 1	-3.038	-3.258
Nedskrivning steg 2	-6.485	-5.199
Nedskrivning steg 3	-6.893	-8.393
Netto utlån og fordringer på kunder	3.590.545	3.419.576
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.429.917	1.312.890
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.020.462	4.732.466
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Vestfold	3.375.375	3.279.351
Oslo	83.395	70.730
Øvrige kommuner i Norge	148.192	86.346
Sum	3.606.962	3.436.427

Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17.603	-1.200	16.403
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.472	-2.303	169
Bygg, anlegg	3.344	-2.525	819
Varehandel	1.853	-222	1.631
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.466	-642	5.824
Annen næring			0
Sum	31.738	-6.893	24.845

Banken har MNOK 6,5 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2021 MNOK 15,0 nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK 4,2.

2020

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



Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personma	11.927	8.195
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsm	2.114	1.114
Nedskrivning steg 3	-1.364	-1.751
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	12.677	7.558
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.677	16.887
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	12.021	10.833
Nedskrivning steg 3	-5.529	-6.642
Netto andre kredittforringede engasjementer	12.169	21.078
Netto kredittforringede engasjementer	24.846	28.636

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	13.203	41,6 %	20.860	56,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	18.342	57,8 %	14.715	39,7 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	193	0,6 %	1.454	3,9 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	31.738	100 %	37.029	100 %

Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.882.809	2.406	954	5.913	2.315	3.699	15.287	17.604	11.301	5.677
Bedriftsmarkedet	701.045	7.274	813	4	0	261	8.352	17.143	125	16.877
Totalt	3.583.854	9.680	1.767	5.917	2.315	3.960	23.639	34.747	11.426	22.554
2020										
Privatmarkedet	2.693.060	41.750	6.385	0	5.219	926	54.280	66.956	7.861	16.448
Bedriftsmarkedet	647.409	490	41.188	0	0	0	41.678	10.354	365	8.793
Totalt	3.340.469	42.240	47.573	0	5.219	926	95.958	76.310	8.226	25.241

2021:

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020:

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



Note 10 Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.898.096	-1.400	-838	-2.082	207.674	20.372	-8	-5	0	3.121.808
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	200.456	-67	-131	0	23.696	474	-4	0	0	224.424
Industri	4.661	-1	0	-2.303	3.222	336	-1	0	0	5.913
Bygg, anlegg	81.907	-84	-112	-2.526	10.347	3.741	-10	-10	0	93.252
Varehandel	24.548	-66	-6	-223	2.560	1.718	-2	-23	-42	28.466
Transport og lagring	13.984	-71	-42	0	2.881	2.757	-1	-8	0	19.499
Eiendomsdrift og tjenesteyting	314.274	-1.297	-2.101	-642	9.752	2.155	-13	-4	0	322.123
Annen næring	69.035	-51	-3.255	882	5.816	1.909	-2	-18	0	74.315
Sum	3.606.962	-3.038	-6.485	-6.893	265.947	33.461	-42	-69	-42	3.889.800

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving 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
Næringssektor fordelt:										
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
Sum	3.436.427	-3.257	-5.199	-8.393	224.859	33.015	-52	-81	-224	3.677.094

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 misligholds-sannsynligheter (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholds-sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser 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.



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	426	3.749	2.649	6.823
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-280	0	-258
Overføringer til steg 2	-10	407	0	397
Overføringer til steg 3	-6	-43	253	204
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	1	3	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-114	-495	-679
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	22	-11	-327	-317
Andre justeringer	148	105	-882	-629
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	540	3.813	1.200	5.553
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.611.869	104.828	24.498	2.741.195
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.599	-25.599	0	0
Overføringer til steg 2	-69.989	70.618	-629	0
Overføringer til steg 3	-59	-6.010	6.069	0
Nye utlån utbetalt	964.408	41.035	0	1.005.442
Utlån som er fraregnet i perioden	-806.045	-30.162	-12.335	-848.541
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2.725.783	154.709	17.604	2.898.096
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.832	1.451	5.745	10.027
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-420	0	-388
Overføringer til steg 2	-430	1.660	0	1.230
Overføringer til steg 3	-21	0	644	622
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	212	3	1.481	1.697
Utlån som er fraregnet i perioden	-253	-896	-2.524	-3.673
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	41	28	349	418
Andre justeringer	88	844	0	932
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2.499	2.671	5.694	10.864
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	606.273	78.605	10.353	695.232
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.602	-26.602	0	0
Overføringer til steg 2	-98.250	98.250	0	0
Overføringer til steg 3	-6.462	-4	6.466	0
Nye utlån utbetalt	175.284	40.471	0	215.755
Utlån som er fraregnet i perioden	-167.493	-34.951	323	-202.121
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	535.955	155.769	17.143	708.866
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	51	71	224	346
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-11	0	-8
Overføringer til steg 2	0	25	0	25
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	15	42	63
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-21	-2	-224	-246
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-38	0	-34
Andre justeringer	16	7	0	23
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	57	68	42	168
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	223.138	12.463	2.742	238.343
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.512	-1.512	0	0
Overføringer til steg 2	-212	212	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	47.606	987	0	48.593
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6.138	247	-981	-6.872
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	265.906	12.396	1.761	280.064



Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.393	8.458
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.557	593
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	202	1.351
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.391	-2.009
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-868	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.893	8.393
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.501	-65
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-145	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.191	4.626
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	868	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	48	323
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-303	29
Inntektsførte renter	-250	-410
Tapskostnader i perioden	-92	4.503

Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 6,91 % (2020: 6,24 %) 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 9,70 % av ansvarlig kapital

	2021	2020
10 største engasjement	269.844	230.458
Totalt brutto engasjement	3.906.369	3.694.301
i % brutto engasjement	6,91 %	6,24 %
Ansvarlig kapital	498.876	467.939
i % ansvarlig kapital	54,09 %	49,25 %
Største engasjement utgjør	9,70 %	8,81 %

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	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	3.038	1.394	3.078	1.088	917	1.540	1.373	1.217
Steg 2	6.485	2.964	2.680	3.765	3.426	5.099	5.047	2.308



Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av 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 stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til å møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som påvirker likviditetsrisikoen:

- 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 bankens rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som sammenlignbare banker.



2021

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						3 132	3 132
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						128 591	128 591
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 713	55 476	131 231	558 191	2 704 964	99 970	3 590 545
Rentebærende verdipapirer	5 014	13 015	120 476	282 768	8 630		429 903
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						181 153	181 153
Sum finansielle eiendeler	45.727	68.491	251.707	840.959	2.713.594	412.846	4.333.324
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		634 000				2 512 650	3 146 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	372	1 712	205 593	377 637			585 314
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						22 825	22 825
Ansvarlig lånekapital		172	515	32 061			32 748
Fondsobligasjonskapital som EK		483	1 449	40 966			42 898
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	41 832	34 944				265 947	342 723
Sum forpliktelser	42.204	671.311	207.557	450.664	0	2.801.422	4.173.158
Netto	3.523	-602.820	44.150	390.295	2.713.594	-2.388.576	160.166

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	170 181	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
Sum eiendeler	39.047	77.852	232.287	888.294	2.498.860	326.415	4.062.755
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
Sum gjeld	0	0	774.162	350.374	0	2.407.552	3.532.088
Netto	39 047	77 852	- 541 875	537 920	2 498 860	-2 081 136	530 668

Note 15 Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner

og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for

investeringer. Investeringer ut over ramme skal 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 5,8 i utlån med fastrente.



2021		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum		
Kontanter og kontantekvivalenter						3.132	3 132		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						128.591	128 591		
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 602 703	1 759	2 500		- 16 417	3 590 545		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	60 967	368 936					429 903		
Finansielle derivater							0		
Øvrige eiendeler						181 152	181 152		
Sum eiendeler	60.967	3.971.639	1.759	2.500	-	296.459	4.333.324		
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0		
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 855	3 121 632	17 163			0	3 146 650		
Obligasjonsgjeld	99 981	471 091					571 072		
Finansielle derivater							0		
Øvrig gjeld						22 825	22 825		
Ansvarlig lånekapital		30 000					30 000		
Sum gjeld	107.836	3.622.723	17.163	-	-	22.826	3.770.548		
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 46 869	348 916	- 15 404	2 500	0	273 633	562 776		

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, sertifikat og lignende	89 483	309 949	9 998				409 430		
Finansielle derivater							0		
Øvrige eiendeler						182 065	182 065		
Sum eiendeler	91.111	3.730.415	19.998	4.332	-	216.900	4.062.756		
-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		
Sum gjeld	108.563	3.373.117	30.408	-	-	20.000	3.532.088		
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 17 452	357 298	- 10 410	4 332	0	196 900	530 668		

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. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	3.600	0,12	(4,3)
Utlån til kunder med rentebinding	6	5,00	(0,3)
Rentebærende verdipapirer	430	0,15	(0,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	129	0,10	(0,1)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	36	1,00	0,4
Flytende innskudd	3.110	0,15	4,7
Verdipapirgjeld	571	0,15	0,9
Øvrig rentebærende gjeld	70	0,10	0,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			0,6

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 0,6.

Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	151	540		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	86 915	94 626		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	3 732	6 014		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	90.799	101.180		
			Gjennomsnittlig effektiv	Gjennomsnittlig effektiv
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	15 067	27 846	0,49 %	0,97 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6 399	8 562	1,21 %	1,64 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	859	937	2,97 %	3,74 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	2 179	1 921		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.503	39.266		
Netto renteinntekter	66.296	61.914		

Note 19 Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51.600	14.696		66.296	47.851	14.063		61.914
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.791	7.791			8.178	8.178
Netto provisjonsinntekter			27.255	27.255			23.613	23.613
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-15	-15			-106	-106
Andre driftsinntekter			298	298			227	227
Netto andre driftsinntekter	0	0	35.329	35.329	0	0	31.912	31.912
Lønn og personalkostnader			28.380	28.380			26.362	26.362
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.547	2.547			2.559	2.559
Andre driftskostnader			29.619	29.619			26.791	26.791
Sum driftskostnader	0	0	60.546	60.546	0	0	55.712	55.712
Tap på utlånsengasjement og garantier	91	-183		-92	1.261	3.242		4.503
Resultat før skatt	51.509	14.879	-25.217	41.171	46.590	10.821	-23.800	33.611
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.898.096	708.866		3.606.962	2.740.637	678.940		3.419.576
Innskudd fra kunder	2.441.903	704.747		3.146.650	2.259.994	705.747		2.965.741



Note 20 Andre Inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	301	301
Formidlingsprovisjoner	258	329
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12 479	10 057
Betalingsformidling	8 195	7 501
Verdipapirforvaltning	1 517	1 160
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 021	4 569
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 819	1 760
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.590	25.677

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	929	908
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 406	1 156
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.335	2.064

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.005	-627
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	673	196
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	317	324
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-15	-106

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	297	220
Andre driftsinntekter	1	7
Sum andre driftsinntekter	298	227

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.791	8.178
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.791	8.178

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	21.308	19.764
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.345	3.913
Pensjoner	1.722	1.710
Sosiale kostnader	1.005	975
Sum lønn og andre personalkostnader	28.380	26.362

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Børre Grovan	1.319.888		115.444	
2021				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-	Lån og sikk.
			kostnad	still.
Bjørn Einar Grytnes	1.041.642		71.104	599.700
Bjørnar Skatvedt	963.274		57.362	2.601.327
Øyvinn Hansen	740.229		52.133	2.500.000
Knut André Mathisen	863.037		62.382	2.000.000
Sum	3.608.182		242.981	7.701.027

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.

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Sigbjørn Myhre	120.000		
Rolf Fevang	70.000		
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	13.200		3.913.200
Sum	483.200		7.703.200

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Forstanderskapet			
Svein Flåtten	2.200		
Bente Broager	2.200		
Nils Ingar Aadne	2.200		3.000.000
Birger flaatnes	19.800		
Turid Trevland Rye-Johnsen	17.600		5.394.576
Lars Viggo Holmen	2.200		
Knut Roar Stein	2.200		
Jostein Jacobsen	17.000		2.000.000
Bjarne Sommerstad	4.400		6.135.399
Rolf Fevang	4.400		
Elisabeth Møyland Halum	17.600		6.214.035
Øyvind Hansen	2.200		
Hans Arnt Narum	2.200		2.500.000
Torild Larsen	2.200		2.000.000
Siri Kristiansen	2.200		3.069.243
John-Reidar Pettersen	15.400		
Celilie Venås Hansen	6.600		153.232
Ida Ramm	17.600		
Kari Gran	6.600		5.794.726
Gunnar Sønstebø	2.200		1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	2.200		
Sum	151.200		37.961.211



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	
Øyvind Hansen(80 % stilling)	693.650		51.588	2.500.000	
Sum	2.619.566		179.828	5.874.218	

2020				Lån og sikk. still.	
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar			
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				
Sum	478.600			14.970.723	



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 Sønnebø	4.400	1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	8.800	
Sum	160.000	32.378.689

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

Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 60,0 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 168.391,- for 2021, 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 tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 = 28,79



Note 22 Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	2.167	2.354
EDB kostnader	13.233	10.680
Driftskostnader fast eiendom	3	681
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.638	1.639
Forsikringer	165	102
Ordinære tap	299	30
Ekstern revisor	479	575
Markedsføring	1.369	1.472
Andre driftskostnader	10.266	9.258
Sum andre driftskostnader	29.619	26.791
Honorar til ekstern revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	320	245
Andre attestasjonstjenester	45	44
Andre tjenester revisjon	114	286



Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	41 170	33 610
Permanente forskjeller	- 7 018	- 6 876
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 782	- 1 995
Virkning av implementering IFRS 9		171
Endring i midlertidige forskjeller	1 492	981
Sum skattegrunnlag	33.862	25.892
Betalbar skatt	8.466	6.473
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 466	6 473
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	35	43
Endring utsatt skatt over resultatet	- 373	- 46
For lite/(mye) avsatt skatt	- 782	- 311
Årets skattekostnad	7.346	6.159
Resultat før skattekostnad	41 170	33 610
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10 293	8 403
Permanente forskjeller	- 1 754	- 1 719
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 446	- 499
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmodellen		199
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	35	43
For lite/(mye) avsatt skatt	- 782	- 311
Skattekostnad	7.346	6.116
Effektiv skattesats (%)	18 %	18 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	33	79
Resultatført i perioden	- 373	263
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	- 309
Balanseført utsatt skatt 31.12	-340	33
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 866	- 902
Pensjonsforpliktelse	145	228
Finansielle derivat	0	19
Avsetning til forpliktelser	- 169	- 356
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	228	285
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	302	858
Sum utsett skatt	-1.360	131
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 241	261
Pensjonsforpliktelse	- 21	24
Gevinst tapskonto	- 14	18
Finansielle derivat	- 5	- 5
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 139	- 377
Avsetning til forpliktelser	47	33
Sum endring utsatt skatt	-373	-46



Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.132			3.132
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128.591			128.591
Utlån til og fordringer på kunder	3.590.545			3.590.545
Rentebærende verdipapirer		429.903		429.903
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.833	132.598	142.431
Sum finansielle eiendeler	3.722.269	439.736	132.598	4.294.603
Finansiell gjeld				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650			3.146.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571.072			571.072
Ansvarlig lånekapital	30.000			30.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.747.722	0	0	3.747.722

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.512			3.512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	48.173			48.173
Utlån til og fordringer på kunder	3.436.427	-16.850		3.419.577
Rentebærende verdipapirer		409.430		409.430
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.275	132.250	141.525
Sum finansielle eiendeler	3.488.112	401.855	132.250	4.022.217
Finansiell gjeld				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.965.741			2.965.741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	521.195			521.195
Ansvarlig lånekapital	25.000			25.000
Finansielle derivater	153			153
Sum finansiell gjeld	3.512.089	0	0	3.512.089

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.132	3.132	3.512	3.512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128.591	128.591	48.173	48.173
Utlån til og fordringer på kunder	3.590.545	3.590.545	3.419.576	3.419.576
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.722.269	3.722.269	3.471.261	3.471.261
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650	3.146.650	2.965.741	2.965.741
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571.072	571.681	521.195	522.422
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.713	25.000	25.406
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.747.722	3.748.044	3.511.936	3.513.570

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



Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		438.619	1.163	439.782
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	142		132.456	132.598
Sum eiendeler	142	438.619	133.619	572.380
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			132.106	1.163
Realisert gevinst resultatført			60	0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			2.257	0
Investering			329	0
Salg			-2.296	0
Utgående balanse			132.456	1.163
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		417.543	1.163	418.706
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	144		132.106	132.250
Sum eiendeler	144	417.543	133.269	550.956
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
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
Utgående balanse			132.106	1.163
			2021	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1.047	1.279	1.396
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105.965	119.210	145.702	158.947
Sum eiendeler	106.895	120.257	146.981	160.343
			2020	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1.047	1.279	1.396
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105.685	118.895	145.317	158.527
Sum eiendeler	106.615	119.942	146.596	159.923

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsättningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 124,0 mill. kroner av totalt 133,6 mill. kroner i nivå 3.



Note 26 Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	34.516	34.328	34.328
Kommune / fylke	127.090	127.426	127.426
Bank og finans	74.737	74.937	74.937
Obligasjoner med fortrinsrett	193.212	193.212	193.212
Sum rentebærende verdipapirer	429.555	429.903	429.903

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
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
Sum rentebærende verdipapirer	408.572	409.430	409.430

Bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2021 er 0,65 % og fremkommer som avkastning i 2021 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi	Eierandel	Antall	2020 Kostpris	2020 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabel)				429.555	429.903			408.572	409.430
Aksjer									
Kvinesdal Sparebank	937894805		9260	926	880		9.260	926	880
North Bridge	992073861		8083	391	283		8.083	391	283
Sum aksjer				1.317	1.163			1.317	1.163
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt	912370275		8.290	7.998	8.670		8.092	7.804	8.111
Sum aksje- og pengemarkedsfond				7.998	8.670			7.804	8.111
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				9.315	9.833			9.121	9.274
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				438.870	439.736			417.693	418.704

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi	2020 Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	2020 Kostpris	2020 Bokført verdi	2020 Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC			2.504	1.121	1.320			2.504	1.121	1.379	
Eika Gruppen	979319558		284.442	15.703	48.071	5.618		284.442	15.703	45.852	5.689
Spanna AS	916148590		90	9	138	18		90	9	144	25
Eika BoligKreditt	885621252		18.055.615	75.700	75.884	2.155		18.588.765	77.935	79.646	1.575
Eika VBF AS	918713867		1.119	3.601	6.088	1.040		3.272	4.116	4.116	
VN Norge	821083052		9		955			9		959	888
Visa Norge Holding 1 AS (VNH)					142					144	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				96.124	132.598	7.791			98.040	132.250	8.178
				2021	2020						
Balansført verdi 01.01.				132.250	91.017						
Tilgang				329	6.612						
Åvgang				-2.296	60						
Netto realisert gevinst over andre inntekter og kostnader				2.315	34.561						
Balansført verdi 31.12.				132.598	132.250						



Note 29 Finansielle derivat

Banken har pr. 31.12.2021 ingen finansielle derivater. Utlån med fastrente utgjør MNOK 6,0. Disse lånene har en løpetid på inntil 5 år og utgjør en renterisiko på MNOK 0,3.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap	0	0	10000	-154

Note 30 Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler		IFRS 16 Bruksrett	Sum
	Fast eiendom			
Kostpris pr. 01.01.2020	27.594	32.202		59.796
Tilgang	288			288
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	27.882	32.202		60.084
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2020	19.651	6.693		26.344
Bokført verdi pr. 31.12.2020	8.231	25.509	0	33.740
Kostpris pr. 01.01.2021	27.882	32.202		60.084
Tilgang	119	142		261
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	28.001	32.344		60.345
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2021	21.563	7.329		28.892
Bokført verdi pr. 31.12.2021	6.438	25.015	0	31.453
Avskrivninger 2020	1.924	635		2.559
Avskrivninger 2021	1.912	636		2.548
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	
			Herav utleid	Balansført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m2	Areale m2	Verdi pr. 31.12
Bankbakken 2	Forretningsbyg	1.100	0	17.972
Rådhusgata 7	Forretningsbyg	450	150	6.691
Sum				24.663

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 31 Andre eiendeler

	2021	2020
Utsatt skattefordel	340	
Opptjente, ikke motatte inntekter	4 339	3 943
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 455	2 469
Andre eiendeler	134	387
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	7.268	6.799



Note 32 Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650	2.965.741
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650	2.965.741

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Vestfold	2.878.005	2.728.501
Oslo	102.533	80.516
Øvrige,samt utland	166.112	156.724
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650	2.965.741

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.441.903	2.259.994
Jordbruk, skogbruk og fiske	80.978	84.614
Industri	35.092	33.151
Bygg, anlegg	82.955	88.748
Varehandel	28.654	29.691
Transport og lagring	24.667	20.964
Eiendomsdrift og tjenesteyting	131.318	110.686
Annen næring	321.083	337.892
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650	2.965.741

Note 33 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010811102	22.11.2017	22.11.2021	100.000	0	100.032	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100.000	99.981	99.969	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010840192	28.12.2018	28.06.2021	70.000	69.958	70.026	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150.000	150.210	149.595	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0011011181	27.05.2021	27.05.2026	100.000	99.867	3 mnd. NIBOR + 0,65 %	
NO0011167819	06.12.2021	06.12.2024	50.000	49.970	3 mnd. NIBOR + 0,48 %	
Over/underkurs				1.086	1.573	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				571.072	521.195	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010779887	07.12.2016	07.12.2026	25.000	30.000	25.000	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
NO0011096281	10.09.2021	10.09.2031	30.000	30.000	0	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.000	25.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	521.195	150.000	100.000	-123	571.072
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	521.195	150.000	100.000	-123	571.072
Ansvarlig lånekapital	25.000	30.000	25.000		30.000
Sum ansvarlig lånekapital	25.000	30.000	25.000	0	30.000



Note 34 Annen gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	3.707	2.370
Betalingsformidling	2.572	2.758
Skyldige offentlige avgifter	1.544	1.418
Skattetrekk	885	813
Øvrig gjeld	5.457	5.050
Sum annen gjeld	14.165	12.409
	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.132	3.512
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	128.591	48.173
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-571.072	-521.195
Leieforpliktelser		0
Netto gjeld	-439.349	-469.510
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	131.723	51.685
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-571.072	-521.195
Netto gjeld	-439.349	-469.510

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-519.033		-519.033	3.801	126.741	130.542
Kontantstrømmer	6.274		6.274	-289	-78.556	-78.845
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-8.436		-8.436		-12	-12
Netto gjeld 31.12.2020	-521.195	0	-521.195	3.512	48.173	51.685
Kontantstrømmer	-43.478		-43.478	-380	80.419	80.039
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6.399		-6.399			0
Netto gjeld 31.12.2021	-571.072	0	-571.072	3.132	128.592	131.724

	2021	2020
Pensjonskostnad		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 421	1 379
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	391	331
Sum pensjonskostnad	1.811	1.710

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfylder 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 35 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
N00010825086	19.06.2018	19.06.2023	40.000	3m Nibor + 400	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller 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 tilfredsstiller 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.

	Balanse	Emitert	Innløst	Andre	Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2020			endringer	31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40.000				40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

Note 36 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.

Egenkapitalbeviserne har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstandskapet.

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

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningfond	3 128	2 655
Sum eierandelskapital (A)	43.395	42.922
Sparebankens fond	438 959	410 777
Gavefond	3 500	2 300
Grunnfondskapital (B)	442.459	413.077
Fond for urealisert gevinst	36 923	34 668
Fond for vurderingsforskjeller	0	
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	562.777	530.667
Eierandelsbrøk A/(A+B)	8,93 %	9,41 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,57	6,50
Samlet utbytte	3.027	2.610



31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
Harald Buer	13.800	3,45 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
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 %
STØKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
Sum 25 største	197.200	49,30 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	202.800	50,70 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000



De 25 største egenkapitalbeveiere:

31.12.2020

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 %
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 %
Sum 25 største	196.200	49,05 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	203 800	50,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis:

400 000

31.12.2021

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående

Antall EK-bevis

Ledende ansatte

Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvind Hansen, Kommunikasjons- og markedsjef	1.200
Knut Andre Mathisen, Leder PM	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	4.700

Styre inkludert nærstående

Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4.700
John Henry Bråvold, styremedlem	5.600
John Petter Kjærås, styremedlem	2.800
Jon Henrik Grindha, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100

Sum styre

13.700

Førstanderskap inkludert nærstående

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 Aadne	2.300
Birger Flaates	4.900



31.12.2020	Antall EK-bevis
Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	
Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvind Hansen, Kommunikasjons- og markedsjef	1.200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	4.500
Styre inkludert nærstående	
Sigbjørn Myhre, leder	10.800
Ingrid Knøtten Haugberg, styremedlem	4.700
John Petter Kjærås, styremedlem	2.800
Sum styre	18.300
Forstanderskap inkludert nærstående	
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 Inger Aedne	2.300
Birger Flåttnes	4.900
Sum forstanderskap	22.900

Note 37 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,80 %	0,70 %

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2020 - 31.12.2021

Tall i tusen kroner	2021	2020
Total resultat	36.078	33.900
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultat	2.255	6.098
Resultat etter skatt	33.823	27.802
Renter på fondsobligasjon	-1.782	-1.995
Sum	32.041	25.807
Eierandelsbrøk	8,93 %	9,40 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	3.027	2.610
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400.000	400.000
Resultat pr egenkapitalbevis	7,57	6,53



Note 38 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 31.12.21 lån for kr 1.429,9 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. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte 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. 31.12.2021 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 2022.

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. Banken har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2021 pålydende kr. 6,3 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 14,3 millioner kroner.

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



	2021	2020
Betalingsgarantier	4 307	4 570
Kontraktsgarantier	6 021	4 845
Andre garantier	3 789	4 068
Sum garantier overfor kunder	14.117	13.483
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5 045	6 403
Tapsgaranti	14 299	13 129
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	19.344	19.532
Sum garantier	33.461	33.015

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold	13.531	40,4 %	13.288	40,2 %
Oslo	19.344	57,8 %	19.532	59,2 %
Andre	586	1,8 %	195	0,6 %
Sum garantier	33.461	100 %	33.015	100 %

Note 39 Hendelser etter balansedagen

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

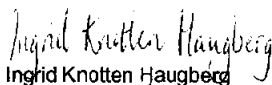
Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Prisen per aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. Dersom denne kursen skulle vært lagt til grunn pr. 31.12.21 ville balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen vært 68,9 mill. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Bankens aksjer i Eika gruppen tar utgangspunkt en verdivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Eventuell oppjustering av verdien i 1. kvartal vil medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader.




Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2021, 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 08.03.2022


Ingrid Knotten Haugberg
Styreleder

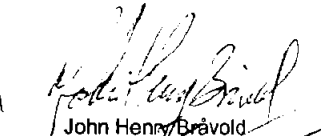

John Petter Kjæraås



Børre Grovan
Banksjef


John Arve Knippen
Nestleder


Linn Therese Bekken


Bjørnar Skatvedt
Økonomisjef


John Henry Bråvold


Jon Henrik Grindlia



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Sanden 1, NO-3264 Larvik
P.O. Box 83, Fritzøe 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 forstanderskapet i Andebu Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Andebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Andebu Sparebanks revisor sammenhengende i 22 år fra valget i forstanderskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.



Building a better
working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 3 591 millioner (83 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 16,4 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 9,5 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 6,9 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 3, 6, 7, 8, 10 og 11.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

68



Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon 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 om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med 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 sparebankens 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 sparebanken eller 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

69



Building a better
working world

- 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 sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Larvik, 8. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: Q17L7-TG6ZY-86Y5F-0YK2Q-S1WV80-X5KVA



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: 145.62.xxx.xxx

2022-03-08 09:43:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q/7L7-T5bZY-86YSF-0YKZQ-5WYB0-X5KVA

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

71

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>