



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 893 833
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	BIRKENES SPAREBANK
Forretningsadresse:	Strøget 5 4760 BIRKELAND

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:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Harald Flaa
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.03.2022

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, 31.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		146 000	347 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		37 030 000	41 331 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		1 298 000	1 666 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	38 474 000	43 344 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		994 000	1 745 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		8 859 000	12 067 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		0	626 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige rentekostnader		824 000	562 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		10 677 000	15 000 000
Netto renteinntekter	18	27 797 000	28 344 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	15 393 000	12 921 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 653 000	2 821 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	5 361 000	4 629 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	5 361 000	4 629 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-353 000	-220 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre	20	101 000	18 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
egenkapitalinstrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	209 000	301 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	-43 000	99 000
Andre driftsinntekter		0	0
Lønn og andre personalkostnader	21	14 839 000	14 539 000
Andre driftskostnader	22	13 215 000	14 137 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	429 000	537 000
Nedskrivninger		0	0
Verdiendringer		0	0
Gevinst/tap		0	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	32	-429 000	-537 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	284 000	-625 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	11	-1 103 000	983 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	-819 000	358 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		18 191 000	13 601 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3 396 000	2 387 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		14 795 000	11 214 000
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		14 795 000	11 214 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i	26	5 664 000	1 215 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
egenkapitalinstrumenter			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-1 825 000	1 721 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-456 000	454 000
Sum andre inntekter og kostnader		4 295 000	2 482 000
Totalresultat for regnskapsåret		19 090 000	13 696 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	4 131 000	3 547 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25-26	77 956 000	91 165 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25-26	77 956 000	91 165 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 506 186 000	1 418 097 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11	1 506 186 000	1 418 097 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	169 890 000	130 854 000
Sum rentebærende verdipapirer	27	169 890 000	130 854 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	99 510 000	94 552 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler		0	0
Investerings eiendom			
Investerings eiendom		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	32	4 823 000	4 923 000
Andre varige driftsmidler	32	456 000	785 000
Sum varige driftsmidler		5 279 000	5 708 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		479 000	85 000
Andre eiendeler		3 182 000	2 907 000
Sum andre eiendeler	33	3 661 000	2 992 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
SUM EIENDELER		1 866 613 000	1 746 915 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	75 141 000	75 091 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	75 141 000	75 091 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	1 499 504 000	1 396 065 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	1 499 504 000	1 396 065 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	8 157 000	9 119 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	37	2 378 000	1 909 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	3 651 000	3 299 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		955 000	2 084 000
Andre avsetninger	6, 10- 11	10 000	4 000
Sum avsetninger		6 994 000	7 296 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg			
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		1 589 796 000	1 487 571 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		29 447 000	23 923 000
Sparebankens fond		229 629 000	218 562 000
Gavefond		17 741 000	16 859 000
Sum opptjent egenkapital		276 817 000	259 344 000
Sum egenkapital		276 817 000	259 344 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 866 613 000	1 746 915 000



**Birkenes
Sparebank**

● ● Bygdas egen bank – din støttespiller



Årsrapport 2021

En alliansebank i **eika**.

Årsberetning for 2021

Innledning

Birkenes Sparebank – etablert i 1859, er en selvstendig sparebank som driver sin virksomhet i Birkenes kommune (Agder) med lokalisering på Birkeland.

Banken har kunnet se tilbake på en over 160 år lang historie. En historie som har spilt en viktig rolle lokalt på mange plan, og i ulike sammenhenger

Fra sin spede begynnelse i 1859 og frem til i dag, har intensjonen med bankdriften vært å kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

I dag er Birkenes Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Birkenes kommune.

Birkenes Sparebank er en bank der du treffer mennesker. Vi tilstreber å være en god samarbeidspartner for våre kunder med personlig oppfølging og rådgiving, gjenspeilet i våre verdier: Engasjert, kompetent og tilgjengelig.

Vi har grunn til å tro at våre kunder har gode relasjoner til banken vår – relasjoner bygget på tillit og trygghet over flere år. Vi ønsker å være støttespiller for innbyggere i vårt



nærrområde og vi ser frem til å kunne levere bank – og forsikringstjenester av høy kvalitet også i tiden fremover.

Tilfredse kunder og positive kundeopplevelser er et av bankens hovedmål, og dette avstemmes årlig gjennom en markedsundersøkelse blant bankens kunder.

Kundetilfredshetsundersøkelsen i 2021 viser at Birkenes Sparebank har svært fornøyde og lojale kunder, noe som bare blir enda viktigere å opprettholde i årene som kommer.

Tilbakemeldinger fra eksisterende og nye kunder tyder på at nærhet, personlige relasjoner og korte beslutningsveier blir verdsatt, og at dette er viktige konkurransefortrinn for lokalbanken.

Økonomisk utvikling og rammebetingelser

Året 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.



Birkeland sentrum

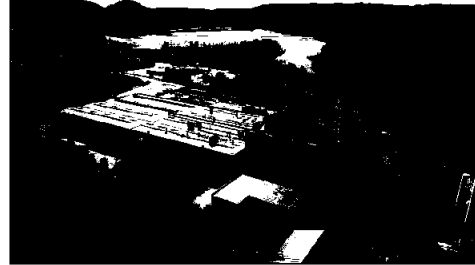
Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i 2021.



Lokalt – Birkenes kommune, med et innbyggerantall på 5300, er nabokommune til Kristiansand og en del av Agder fylke. Kommunen er en relativt stor næringskommune med mange industriarbeidsplasser. Den tette nærheten til Kristiansand, og at vi er en del av en større region Sørlandet, gir oss en god drahjelp i forhold til å kunne være en kommune i vekst.

Lokalt i Birkenes har store deler av næringslivet klart seg godt gjennom pandemien og aktivitetsnivå har tatt seg betydelig opp gjennom 2021. Tross god aktivitet, uttrykker de største bedriftene i området vårt, utfordringer med mangel på arbeidskraft og stigende energipriser.

Etter noen år med stagnasjon i antall boligomsetninger og fallende priser i boligmarkedet, har det i 2021 vært en positiv tendens mht. omsetningsvolum og prisvekst i boligmarkedet lokalt.



3B Fiberglass – kommunens største bedrift

Arbeidsledigheten ligger på lavt nivå sammenlignet med landet og regionen for øvrig. Pr. des. 2021 var ledigheten lokalt på 1,4 % (helt ledige) en nedgang på 1,2 % fra fjoråret.

Kommunen har de siste 10 år hatt en befolkningsvekst på 9,1 % (1,0 % siste år). SSB sine befolkningsprognoser viser en vekstprognose på 4,5 % fram mot 2030.

Bankens årsregnskap og virksomhet 2021

Birkenes Sparebank har som resten av landet vært påvirket av koronasituasjonen også gjennom deler av 2021. Rekordhøy kundetilfredsmåling viser imidlertid at vi har maktet å skape gode kundeopplevelser selv om vi i perioder av året har vi måtte begrense fysisk kundebesøk i banken.

Året har vært preget av høy aktivitet ifm. bankens virksomhet, og styret er meget tilfreds med volum- og resultatutviklingen.

Bankens finansielle hovedtrekk:

- God innskudd- og utlånsvekst
- Lave tap
- Tilfredsstillende årsresultat
- Solid kjernekapital

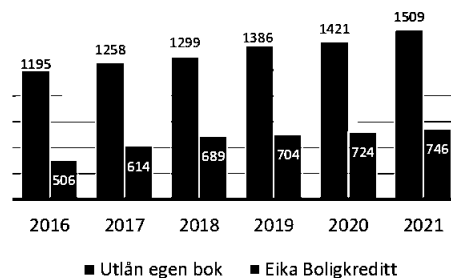
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med 119,7 mill. kroner og utgjør ved årsskiftet 1.866,6 mill. kroner. Dette er en økning på 6,85 % siste 12 mnd. mot 7,75 % for 2020. Tar vi med boliglån gjennom Eika Boligkreditt forvalter banken et volum på 2.613 mill. kroner pr. 31.12.2020, mot 2.470 mill. kroner pr. 31.12.2020. Bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital har i 2021 vært 1.826,2 mill. kroner (1.700,8)

Utlån

Bankens totale brutto utlån er pr. 31.12.21 på 1.509,5 mill. kroner, som er en vekst på 88,7 mill. kroner eller 6,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Banken har hatt en økning i boliglån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) med 22,1 mill. kroner til totalt 746,3 mill. kroner, noe som samlet gir en utlånsvekst for året på 5,2 %. Overførte lån til EBK utgjør 36,1 % av bankens totale utlån til privatmarkedet.

Brutto utlån til bedriftsmarkedet er 190 mill. kroner pr. 31.12.2021, som utgjør 12,6 % av bankens totale brutto utlån. Ved utgangen av 2020 var tallene 230 mill. kroner (16,2 %)





Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 31.12.21 på 269,4 mill. kroner, som er en økning på 44 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor. Av beholdningen er 169,9 mill. kroner plassert i rentebærende verdipapirer og 99,5 mill. kroner i aksjer og egenkapitalbevis.

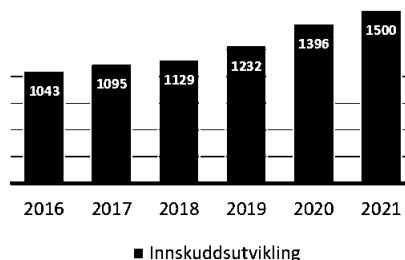
Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 5 mill. kroner (verdijustering av eksisterende papirer). Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 39 mill. kroner (nykjøp)

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.12.21 på 1.499,5 mill. kroner, som er en økning på 103,5 mill. kroner, eller 7,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 99,3 % av bankens brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,3 %.

Av totale innskudd utgjør:

- Innskudd fra privatkunder 77 %
- Innskudd fra bedriftskunder 23%



Driftsresultat

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 27,8 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner lavere enn fjoråret. Rentenettoen utgjør 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,67 % for 2020.

Netto andre driftsinntekter er på 18,1 mill. kroner, som er en økning på 3,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Hoveddelen av økningen knyttes til økte provisjonsinntekter. Det er for året mottatt utbytte på bankens verdipapirer med 5,4 mill. kroner, hvor størstedelen kommer fra eierskapet i Eika-Gruppen AS/Eika Boligkreditt AS.

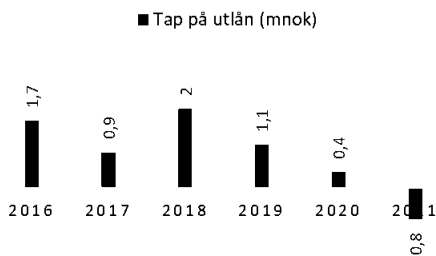
Bankens driftskostnader utgjør 28,5 mill. kroner, som er en reduksjon på 0,7 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebanksystemer fra SDC til TietoEvery er belastet med 1,1 millioner kroner for året.

Kostnadsprosent (K/I) for året utgjør 62,1 %

Kredittap og mislighold

Tap på utlån, kreditter og garantier er inntektsført med 0,8 mill. kroner for året som i hovedsak skyldes tilbakeført tapsavsetninger på garantier. For 2020 ble det tapsført 0,4 mill. kroner.

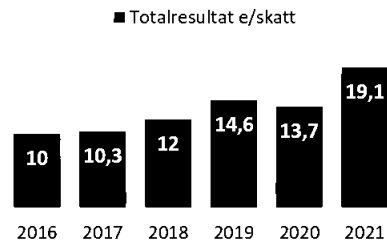
Banken har et lavt nivå på brutto misligholdte lån; 0,7 mill. kroner ved utgangen av 2021. Andre kredittforringede lån utgjør 6,9 mill. kroner pr. 31.12.21. Misligholdte og kredittforringede lån utgjør 0,5 % av bankens totale brutto utlån.



Resultat før skatt viser et overskudd på 18,2 mill. kroner, mot et overskudd på 13,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

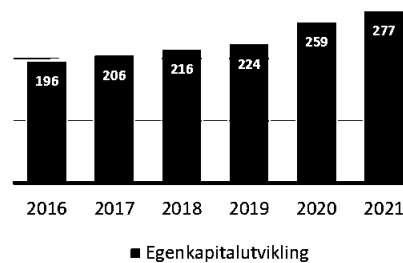
Verdiendringer på aksjer målt til virkelig verdi og estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger er ført over utvidet resultat med 4,3 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner for 2020.

Totalresultatet etter skatt viser et overskudd på 19,1 mill. kroner. Til sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 13,7 mill. kroner til samme tid i fjor.



Disponering av årsoverskudd

Totalresultat for året:	19,1 mill. kroner
• Overført gaver/gavefond	2,5 mill. kroner
• Overført fond for urealiserte gevinster	5,5 mill. kroner
• Overført sparebankens fond	11,1 mill. kroner

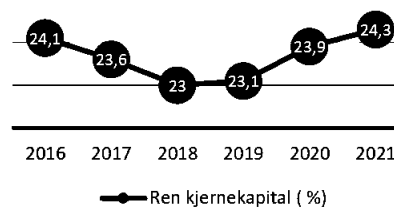


Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning.

Hendelse etter utløp av regnskapsåret: I forbindelse med Lokalbankalliansens uttreden av Eika Gruppen AS ble det i februar 2022 fremforhandlet en pris på aksjene som kjøpes høyere enn det aksjene er bokført til pr. 31.12.21 (jfr note 42)

Kapitaldekning og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Ved årsskiftet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 24,3 % (23,9 % i 2020), som er betydelig over egne og myndighetenes kapitaldekningskrav. Banken har ikke tilleggs kapital og derav lik ren kjernekapital- og kapitaldekning. Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidende gruppe er 23,1 % ved årsskiftet. Samlede fond er på 276,8 mill. kroner og utgjør 14,8 % av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2021.



Bankens risikostyring

Styret i Birkenes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Bankvirksomhet er forbundet med en rekke risikoer. Styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokument og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, – i tråd med lover og forskrift om

risikostyring og internkontroll. Det er en kontinuerlig prosess å videreutvikle bankens risikostyring.

I Birkenes Sparebank aksepteres en lav/moderat risikoprofil for bankens samlede virksomhet. Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp. Nedenfor omtales de viktigste risikoområdene.



Strategisk risiko

Den strategiske risiko er risikoen banken er utsatt for som konsekvens av strategiske valg. Strategisk risikovurdering fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår. Den strategiske risiko avdekkes gjennom løpende drøftelser i styret og ledergruppen, og gjennom periodiske evalueringer/rapporter.

Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi, kompetanse- og endringsorientert organisasjon, tilpasningsdyktig i forhold til nye krav og regler fra myndighetene og ikke minst, fortsatt har

Kreditrisiko

Kreditrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kreditrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholds rapportering, restanse- og overtrekksrapportering. Styret får seg forelagt kvartalsvise risikorapporter, som bl.a. viser bankens risikotakning på kredittområdet, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Vi har vurdert at nivået for tap fremover ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån i en 3-års-periode. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året. Ved eventuelle fremtidige endringer i denne, forventer vi at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

Samlet sett vurderes oppfølgingen og kontrollen av vår utlånsportefølje å være god.

tilfredse kunder. Alt dette er noe styret sterkt har vektlagt i bankens strategiplan for 2019 – 2023. Risikoen har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken. Styret vurderer den strategiske risikosituasjonen som tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (rente-, kurs- og valutarisiko). Banken har som et av sine hovedmål å ha en lav/moderat risikoprofil. Bankens finansielle risiko avdekkes og styres gjennom månedlige oppgaver/rapporteringer.

Renterisiko

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje. Banken har et begrenset volum av utlån med bundet rente – 6,0 mill. kroner ved årsskiftet (hovedtyngden av bankens fastrentelån er overført Eika Boligkreditt). Alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallelle skift i rentenivået for innskudd og utlån. Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon på 0,15 som gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,3 mill. kroner ved årets slutt. Samlet sett vurderes renterisikoen som lav.

Markedsrisiko

Den lave durasjonen bidrar til at kursrisikoen på obligasjonsbeholdningen er relativt liten. Styret anser tapspotensial i disse papirene som moderate. Styret har gjennom sin markedspolicy redusert risikonivå fra moderat til lav på verdipapir. Noe som igjen betyr at banken ikke skal ha en egen handelsportefølje i aksjer /aksjefond.

Vi har siden mai 2011 hatt avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av likviditetsplasseringene. Styret får jevnlig rapporter som viser risikotakning målt



opp mot rammer. Bankens regnskapstall justeres månedlig i forhold til kursutviklingen. Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

Valutarisiko

Banken har egen kontantbeholdning av valuta. Her er det imidlertid snakk om små beløp og tilsvarende liten risiko. Utover dette har banken ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Valutarisikoen er derfor minimal.

Likviditetsrisiko

Banken har gjennom sin likviditetspolicy interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer og LCR nivå (Likvide aktiva) som løpende fremlegges for styret. Bankens samlede likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert – i hovedsak med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 99,3 %, mot 98,3 % pr. 31.12.20.

Banken har pr. 31.12.2021 hentet inn 75 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet, som er uforandret fra 2020. Det er overført 746,3 mill. kroner i lån til Eika Boligkreditt AS, og banken har tilrettelagt en buffer av lån som er klargjorte, og som kan overføres boligkredittforetaket ved behov. Trekkrettigheter i DnB, 50 mill. kroner, er på kort sikt sentral i bankens likviditetsstyring, selv om rammene i liten grad har vært benyttet gjennom 2021.

Banken har plassert 170 mill. kroner i det norske obligasjonsmarkedet og av disse er mulig låneverdi i Norges Bank 83,8 mill. kroner. Banken har innskudd i Norges Bank på 39,5 mill. kroner ved utgangen av 2021.

Ledelsen følger daglig likviditetsutviklingen og har god oversikt over behov og forfallsstruktur. Kravene til likviditetsretningslinjer/ likviditetsreserver er oppfylt gjennom året. Sett på bakgrunn av bankens soliditet, innskuddsdekning og likviditetssituasjon, oppfatter styret likviditetsrisikoen å være lav.

Personal og arbeidsmiljø

Banken har ved årets utgang 17 fast ansatte personer, totalt 16,4 årsverk.

Birkenes Sparebank har som mål å være en attraktiv arbeidsplass for kompetente, motiverte og resultatorienterte medarbeidere. Kvalitet, sikkerhet og forretningsmessig etikk er stikkord som vektlegges høyt i organisasjonen. Sikkerhetsrutinene og

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelse og at lov og regelverk ikke følges. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi, tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering samt personvern, kompetanse og nøkkelpersonrisiko. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner og gjennom risikoanalyser/matriser.

Alliansesamarbeidet i Eika-gruppen gir oss betydelig «drahjelp» i utøvelsen av å redusere vår operasjonell risiko. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som lav til moderat.

Risikostyring og internkontroll

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til CRR/CRD IV-forskriften.

Styret har gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Bankens revisor gjennomgår årlig, og avgir en uavhengige bekreftelser til styret på følgende områder:

- Forsvarlig likviditetsstyring
- Godtgjørelsesordningen
- ICAAP
- Risikostyring og internkontroll

sikkerhetsgjennomganger med alle ansatte gjøres jevnlig, og vurderes som gode.



Det er en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte. Arbeidsmiljøet i banken vurderes å være godt, noe som vises gjennom medarbeiderundersøkelser foretatt tidligere år (2020). Systemer og rutiner er i samsvar med de krav som stilles i forbindelse med "Helse, Miljø og Sikkerhet". Det er ikke rapportert avvik i 2021 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter på dette området.



Banken sikrer ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen.

Sykefravær samlet for alle ansatte i 2021 utgjør 1,8 % mot 4,9 % i 2020.

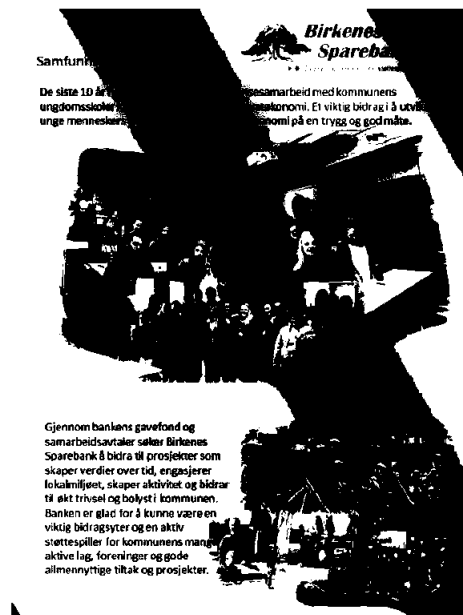
Kompetanseutviklingen i banken gjøres i hovedsak gjennom Eika-skolen, og deres opplæringsprogrammer i forhold til autorisering – og sertifiseringer. I forbindelse med krav til finansielle rådgivere, er vi tilsluttet finansnæringens egen ordning for sertifisering av kunderådgivere. Pr. 31.12.2021 har 5 rådgivere i banken autorisasjon som finansiell rådgiver og 8 rådgivere er autorisert på kreditt. Banken har sertifisert 7 ansatte innenfor skade- og personforsikringsordningen. Det er ikke rapportert overtredelser i forhold til autorisasjonen.

Birkenes Sparebank er gjennom Finansnæringens Arbeidsgiverforening tilsluttet ordningen med avtalefestet pensjon (AFP). Kollektiv pensjonsforsikring, gruppelevs-forsikring og lovbestemt personalgarantiforsikring er videreført. Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene. Av våre 17 fast ansatte er 8 kvinner og 9 menn. Bankens styre, består av 5 personer, herav 3 kvinner og 2 menn. Bortsett fra å forsøke å få til en lik fordeling mellom kvinner og menn, også i lederverv/tillitsverv i banken over tid, har det ikke vært spesielle likestillingtema som har hatt, eller vil ha oppmerksomhet.

Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at fremtiden vil kreve mer av oss alle. En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Birkenes Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidrar til lokal bærekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennyttige formål i lokalsamfunnet.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Birkenes Sparebank bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.





Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Birkenes Sparebank har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gaveutdeling og økt satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover vil banken tilrettelegge for grønne valg:

- Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser.
- Vi vil tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.
- Vi vil legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig tilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk.

I 2021 har banken etablert retningslinjer for vurdering av bærekraft- og klimarisiko i kredittsaker. Banken tilbyr fra 2021 grønne boliglån etter gitte kriterier, og har implementert ESG- og klimarisiko i kredittprosessene.

Banken finansierer seg ved innskudd fra kunder og ved innlån fra finansmarkedet, og vi har høsten 2021 gjort bankens første «grønne» innlån gjennom kredittforeningen for sparebanker. Gjennom å benytte grønn markedsfinansiering kan banken legge til rette for at kapital gjøres tilgjengelig for prosjekter som fremmer en bærekraftig fremtid.

Bærekraftig investeringer

Både våre kunder og banken selv plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interesser har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

De siste 10 år har banken hatt et kompetansesamarbeid med kommunens ungdomsskoler knyttet til undervisning i privatøkonomi. Et viktig bidrag i å utvikle unge menneskers evne til å håndtere egen økonomi på en trygg og god måte.

Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke miljøsystemsertifisering.

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

Eierstyring og selskapsledelse



Som selvstendig, selveiende sparebank har vi ingen eiere som skal ha del i bankens overskudd. Etter at gaveutdelingen er gjennomført, legges overskuddet til bankens fond og virker til beste for lokalsamfunnet. Sparebankens styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Vårt verdigrunnlag og forretningsidé med lokal forankring og samfunnsansvar, er tuftet på bestemmelser i loven og bankens vedtekter.

Bankens generalforsamling består av 16 personer og er sammensatt på følgende måte:

- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av bankens innskyttere.

- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av Birkenes kommune.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte i banken.

Bankens samlede styre utgjør risiko- og revisjonsutvalget. Styret har samlet den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta risiko- og revisjonsutvalgets oppgaver.

Bankens styre består 5 av personer:

- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen.
- 1 medlem og 1 varamedlem valgt av bankens ansatte

Bankens styrings- og kontrollsystemer er basert på lover og forskrifter, i tillegg til interne rammer og fullmakter vedtatt av styret. Banken foretar årlig risikoanalyse for virksomheten. Bankens arbeidsprosesser og kontrollrutiner er utformet for å begrense risiko knyttet til virksomheten.

Styret har, med utgangspunkt i bankens størrelse, besluttet at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige attestasjonsoppgaver – Bankens revisor er RSM Norge AS.

Eika-gruppen

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

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger

for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

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



Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken stabil og langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske

og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner ved årsskiftet, og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

eika. Ved din side

Utsiktene for kommende år

Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med utviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover.

Norges Bank ser for seg at veksten i norsk økonomi fortsetter og etter deres siste renteheving i desember signaliseres deres renteprognose tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Birkenes Sparebank er godt finansielt posisjonert for videre vekst og utvikling i 2022. Styret tror på, og har som

mål i sin strategiplan at banken evner en jevn og moderat vekst fremover, der målet ikke vil være en maksimal, men heller en forsvarlig avkastning på egenkapitalen.

Hovedutfordringen for Birkenes Sparebank fremover blir derfor å opprettholde sin økonomiske soliditet, samtidig som konkurransekraft og markedsandeler ikke svekkes.

Under forutsetning av at det ikke skjer store endringer i bankens rammebetingelser, har styret forventninger til at bankens økonomiske stilling vil kunne opprettholdes i 2022.

Takk

Styret vil takke samtlige ansatte og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått, og rette en hjertelig takk til kunder og øvrige forbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen om banken i 2021.

Birkeland, 01. mars 2022

Gisle Stavland (s)
Styrets leder

Linda Hye (s)
Styrets nestleder

Yngvild Hermansen (s)
Ansattes repr.

Frantz J Agerbo (s)
Styremedlem

Marit Mathisen (s)
Styremedlem

Harald Flaa (s)
Adm. banksjef



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		38.474	43.344
Rentekostnader og lignende kostnader		10.677	15.001
Netto renteinntekter	Note 18	27.797	28.344
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15.393	12.921
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.653	2.821
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.361	4.629
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-43	99
Andre driftsinntekter		0	0
Netto andre driftsinntekter	Note 20	18.058	14.828
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	14.839	14.539
Andre driftskostnader	Note 22	13.215	14.137
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	429	537
Sum driftskostnader før kredittap		28.483	29.212
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-819	358
Resultat før skatt		18.191	13.601
Skattekostnad	Note 24	3.395	2.387
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.795	11.214
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-1.825	1.721
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	5.664	1.215
Skatt		456	-454
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		4.295	2.482
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26		
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	Note 26		
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		4.295	2.482
Totalresultat		19.090	13.696



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	4.131	3.547
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	77.956	91.165
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	1.506.186	1.418.097
Rentebærende verdipapirer	Note 27	169.890	130.854
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	99.510	94.552
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 32	5.279	5.708
Andre eiendeler	Note 33	3.660	2.991
Sum eiendeler		1.866.613	1.746.915

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	75.141	75.091
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	1.499.504	1.396.065
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	0	0
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	8.157	9.119
Pensjonsforpliktelser	Note 37	2.378	1.909
Betalbar skatt	Note 24	3.651	3.299
Utsatt skatt	Note 24	0	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	964	2.087
Sum gjeld		1.589.796	1.487.571
Fond for urealiserte gevinster		29.447	23.923
Sparebankens fond		229.629	218.562
Gavefond		17.741	16.859
Sum opplyst egenkapital		276.817	259.344
Sum egenkapital		276.817	259.344
Sum gjeld og egenkapital		1.866.613	1.746.915

Birkeland, 01. mars 2022

Gisle Stavland (s)
Styrets leder

Linda Hye (s)
Styrets nestleder

Yngvild Hermansen (s)
Ansattes repr.

Frantz J Agerbo (s)
Styremedlem

Marit Mathisen (s)
Styremedlem

Harald Flaa (s)
Adm. banksjef



KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-88.167	-35.239
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		37.029	41.331
Overtatte eiendeler		0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		103.439	164.219
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-8.859	-12.067
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		50	347
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		0	
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-39.036	-35.855
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		1.298	1.666
Netto provisjonsinnbetalinger		12.740	10.100
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	
Utbetalinger til drift		-31.217	-27.366
Betalt skatt		-3.422	-3.281
Utbetalte gaver		0	-600
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-16.145	103.255
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		0	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-171	-13.588
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		942	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		5.361	4.629
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		6.132	-8.959
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0	-49.991
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	-626
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner			
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-24.909
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-994	-1.745
Utbetalinger fra gavefond		-1.618	-355
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-2.612	-77.626
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-12.625	16.670
Likviditetsbeholdning 1.1		94.713	78.043
Likviditetsbeholdning 31.12		82.088	94.713
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		4.131	3.547
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		77.956	91.165
Likviditetsbeholdning		82.088	94.713



Nøkkel tall	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Forvaltningskapital	1.866.613	1.746.915	1.621.253
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.826.181	1.700.850	1.587.279
Utlån BM	190.548	230.176	231.479
Utlån PM	1.318.942	1.190.638	1.154.699
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	746.344	724.245	703.792
Overføringsgrad til Eika Boligkreditt (EBK)	36,14 %	37,81 %	37,87 %
Innskudd	1.499.504	1.396.065	1.231.846
12 mnd forvaltningsvekst	6,85 %	7,75 %	5,87 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	6,24 %	2,50 %	6,68 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	5,16 %	2,64 %	5,12 %
12 mnd innskuddsvekst	7,41 %	13,33 %	9,07 %
Innskudd i % av utlån	99,34 %	98,26 %	88,87 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	66,47 %	65,07 %	58,94 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,52 %	1,67 %	1,80 %
Driftsinntekter	0,99 %	0,87 %	1,00 %
Driftskostnader	1,56 %	1,72 %	1,69 %
Total resultat	1,05 %	0,81 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,14 %	5,66 %	6,83 %
Kostnader i % av totale inntekter	62,12 %	68,49 %	64,90 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	62,06 %	68,81 %	62,14 %
Tap i % av brutto utlån	-0,05 %	0,03 %	0,08 %
Netto ansvarlig kapital	217.061	201.997	183.082
Kjernekapital	217.061	201.997	183.082
Tilleggskapital	217.061	201.997	183.082
Risikovektet balanse	891.974	845.588	792.575
Kapitaldekning i %	24,33 %	23,89 %	23,10 %
Uvektet kjernekapital	11,73 %	11,78 %	11,39 %
LCR	207	203	203
NSFR	151	152	141
Antall årsverk	16,4	16,3	15,5



Endringer i egenkapitalen

Morbank

Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	218.562	16.859	23.923	259.344
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.067	2.500	1.228	14.795
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-1.825	-1.825
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			5.664	5.664
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			456	456
Totalresultat 31.12.2021	11.067	2.500	5.523	19.090
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner		-1.618	1	-1.617
Egenkapital 31.12.2021	229.629	17.741	29.447	276.817
Egenkapital 31.12.2019	208.506	15.814		224.320
Overgang til IFRS	-652		22.935	22.283
Egenkapital 01.01.2020	207.854	15.814	22.935	246.603
Resultat av ordinær drift etter skatt	10.708	2.000	-1.494	11.214
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			1.721	1.721
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			1.215	1.215
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			-454	-454
Totalresultat 31.12.2020	10.708	2.000	988	13.696
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner		-955		-955
Egenkapital 31.12.2020	218.562	16.859	23.923	259.344



Noter til regnskapet

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet. Banken driver sin virksomhet i Birkenes kommune (Agder) med lokalisering på Birkeland. Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 1. mars 2022.

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.

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

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

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapføres 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. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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



Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling, forsikringsformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og VN Norge AS resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventet 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, kontrakteiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9 og note3.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør



Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Birkenes 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, unntatt bygninger, måles til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges av uavhengig takst. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp.

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 eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratregning av salgskostnader og bruksværdi.



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

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikke i slike eiendommer.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 følger banken prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. Banken har for tiden kun kortsiktige leieavtaler av lav verdi.

INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring for alle som er ansatt før 2008. Fra 2008 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikke utstedte fondsobligasjonslån.

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

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

- Kunden har ett 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 kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes 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 betalingsanmerknning 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 betalingsanmerknning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har ett overtrett 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 framtidforventningene, 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.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til fremtiden for PM-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 %.

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

Tabellen viser fastsatte 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 hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier. Ved beregning av tap anvendes ulike scenarier.



KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier. Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimater 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 bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente. Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og



gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	259.076	242.485	214.465	196.805
Overkursfond	0	0	38.699	39.389
Uttevningfond	0	0	10.121	10.340
Annen egenkapital	0	0		
Egenkapitalbevis	0	0		
Gavefond	17.741	16.859	17.741	16.859
Sum egenkapital	276.817	259.344	281.026	263.393
Immaterielle eiendeler	0	0	-145	-155
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-270	-225	-421	-423
Fradrag i ren kjernekapital	-59.486	-57.122	-5.323	-15.240
Ren kjernekapital	217.061	201.997	275.137	247.575
Fondsobligasjoner	0	0	5.323	5.419
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjemekapital	217.061	201.997	280.460	252.994
Tilleggskapital - ansvarlig lån	0	0	6.700	6.829
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	217.061	201.997	287.160	259.823
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	24
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.423	10.292	16.944	19.226
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	33.061	16.096	48.188	34.616
Foretak	39.794	48.989	45.819	53.808
Massemarked	0	0	12.945	13.383
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	582.957	532.852	840.587	789.542
Forfalte engasjementer	7.125	22.897	7.897	23.274
Høyrisiko-engasjementer	30.967	31.652	30.967	31.652
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.026	5.028	10.049	11.310
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	7.310	7.259	7.937	7.907
Egenkapitalposisjoner	27.655	25.687	41.586	25.609
Øvrige engasjement	66.262	64.045	68.684	65.593
CVA-tillegg	0	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	807.580	764.797	1.131.603	1.075.944
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	84.394	80.791	109.288	108.833
Sum beregningsgrunnlag	891.974	845.588	1.240.891	1.184.777
Kapitaldekning i %	24,33 %	23,89 %	23,14 %	21,93 %
Kjernekapitaldekning	24,33 %	23,89 %	22,60 %	21,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,33 %	23,89 %	22,17 %	20,90 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,73 %	11,78 %	9,87 %	9,33 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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



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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker 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 helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres 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 25–29 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningssikkerhetsrisiko 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 kundehåndtering 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

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.288.254	5.723	0	1.293.977
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	127.298	51.339	0	178.636
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.095	24.119	0	30.214
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.662	6.662
Sum brutto utlån	1.421.646	81.181	6.662	1.509.490
Nedskrivninger	-355	-1.770	-1.177	-3.303
Sum utlån til balanseført verdi	1.421.291	79.411	5.485	1.506.186

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.201.554	5.042	0	1.206.596
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	71.710	17.944	0	89.654
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.260	14.875	0	18.135
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.557	4.557
Sum brutto utlån	1.276.524	37.861	4.557	1.318.942
Nedskrivninger	-240	-1.294	-577	-2.111
Sum utlån til bokført verdi	1.276.284	36.567	3.979	1.316.831

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	86.700	681	0	87.381
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	55.588	33.394	0	88.982
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.835	9.244	0	12.079
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.106	2.106
Sum brutto utlån	145.122	43.320	2.106	190.548
Nedskrivninger	-116	-476	-600	-1.192
Sum utlån til bokført verdi	145.007	42.844	1.506	189.356

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	41.932	9.167	0	51.099
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	33.123	2.629	0	35.752
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	498	484	0	982
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	902	902
Sum ubenyttede kreditter og garantier	75.553	12.280	902	88.735
Nedskrivninger	-11	-44	-900	-955
Netto ubenyttede kreditter og garantier	75.542	12.236	2	87.780

*Ubenyttede kreditter og garantier til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.209.219	4.977	0	1.214.196
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	129.827	41.358	0	171.185
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.922	21.537	0	31.459
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	1.037	2.938	3.975
Sum brutto utlån	1.348.968	68.909	2.938	1.420.815
Nedskrivninger	-355	-1.763	-600	-2.718
Sum utlån til balanseført verdi	1.348.613	67.146	2.338	1.418.097

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.128.977	3.730	0	1.132.707
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	34.164	12.758	0	46.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.103	7.664	0	9.767
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	1.037	205	1.242
Sum brutto utlån	1.165.244	25.189	205	1.190.638
Nedskrivninger	-144	-1.169	-100	-1.413
Sum utlån til bokført verdi	1.165.100	24.020	105	1.189.225

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.242	1.247	0	81.489
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	95.663	28.600	0	124.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.919	13.873	0	21.692
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.733	2.733
Sum brutto utlån	183.724	43.720	2.733	230.177
Nedskrivninger	-211	-594	-500	-1.305
Sum utlån til bokført verdi	183.513	43.126	2.233	228.872

*Utlån til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	22.716	7.088	0	29.804
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.223	5.356	0	15.579
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	924	422	0	1.346
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	20	3.891	3.911
Sum ubenyttede kreditter og garantier	33.863	12.886	3.891	50.640
Nedskrivninger	-41	-43	-2.000	-2.084
Netto ubenyttede kreditter og garantier	33.822	12.843	1.891	48.556

*Ubenyttede kreditter og garantier til usiklig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader



NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	39.447	41.472
Byggelån	8.193	3.241
Nedbetalingslån	1.461.849	1.376.101
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.509.490	1.420.814
Nedskrivning steg 1	-355	-355
Nedskrivning steg 2	-1.770	-1.763
Nedskrivning steg 3	-1.177	-600
Netto utlån og fordringer på kunder	1.506.186	1.418.097
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	746.344	724.245
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.252.530	2.142.342
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Birkenes Kommune	907.043	886.307
Resten av Agder	481.077	430.006
Landet for øvring	120.968	95.420
Utlandet	402	9.081
Sum	1.509.490	1.420.814



NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.557	-577	3.979
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3.008	-600	2.408
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
Sum	7.565	-1.177	6.387

Banken har pr 31.12.2021 MNOK 27,1 i lån med betalingslettelse (forbearance) hvor alle er i steg 2 og uten individuelle nedskrivninger, og MNOK 4,8 i lån med betalingslettelse (forbearance) hvor alle er i steg 3 og med MNOK 1,1 i individuelle nedskrivninger.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.001	-100	1.901
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	1.824	-500	1.324
Industri			0
Bygg, anlegg	4.800	-2.000	2.800
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting			0
Annen næring			0
Sum	8.625	-2.600	6.025

Banken har pr 31.12.2020 MNOK 27,4 i lån med betalingslettelse (forbearance), hvor alle er i steg 2 og MNOK 0,2 i nedskrivninger.

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	701	1.797
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmerket	0	0
Nedskrivning steg 3	0	0
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	701	1.797
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	3.856	204
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmerket	3.008	6.624
Nedskrivning steg 3	-1.177	-2.600
Netto andre kredittforringede engasjementer	5.687	4.228
Netto kredittforringede engasjementer	6.387	6.025

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	4.334	57,3 %	1.957	22,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	2.583	34,1 %	6.021	69,8 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	648	8,6 %	647	7,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	7.565	100 %	8.625	100 %



NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	1.317.968	279	0	0	701	0	979	4.557	701	3.638
Bedriftsmarkedet	189.206	379	963	0	0	0	1.341	2.106	0	1.627
Totalt	1.507.169	657	963	0	701	0	2.321	6.662	701	5.265
2020										
Privatmarkedet	1.181.968	6.883	0	22	0	1.765	8.670	2.001	1.765	2.515
Bedriftsmarkedet	230.075	102	0	0	0	0	102	6.624	0	1.627
Totalt	1.412.043	6.985	0	22	0	1.765	8.772	8.625	1.765	2.515

2021

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

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

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

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

2020

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

NOTE 10 – 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	1.318.942	-240	-1.294	-577	26.284	1.253	-2	-1	0	1.344.364
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.620	-3	-41	0	2.223	0	-1	-9	0	9.789
Industri	13.510	-8	-18	0	3.849	3.422	-3	-13	0	20.739
Bygg, anlegg	6.534	-3	-3	0	1.151	490	-1	-1	0	8.167
Varehandel	13.610	-3	-2	0	2.608	3.968	0	-7	0	20.174
Transport og lagring	73.397	-53	-292	0	495	250	0	-3	0	73.795
Eiendomsdrift og tjenesteyting	33.321	-11	-3	0	30.467	233	0	-5	0	64.002
Annen næring	42.555	-34	-117	-600	2.899	9.143	-3	-6	-900	52.936
Sum	1.509.490	-355	-1.770	-1.177	69.976	18.759	-11	-44	-900	1.593.966
2020										
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.190.638	-144	-1.169	-100	12.667	1.274	-1	-10	0	1.203.155
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	19.556	-20	-25	-500	1.561	117	-3	0	0	20.686
Industri	14.523	-7	-45	0	6.793	1.469	-21	-19	0	22.693
Bygg, anlegg	86.934	-96	-167	0	3.924	12.925	-13	-8	-2.000	101.499
Varehandel	5.260	-2	-1	0	1.121	590	-2	-2	0	6.964
Transport og lagring	19.608	-19	-8	0	2.656	4.217	-1	-2	0	26.451
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.935	-58	-344	0	406	237	0	-1	0	62.175
Annen næring	22.360	-9	-4	0	449	233	0	-1	0	23.028
Sum	1.420.814	-355	-1.763	-600	29.577	21.062	-41	-43	-2.000	1.466.651



NOTE 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko på utlån

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet 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	144	1.169	100	1.413
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-105	-100	-203
Overføringer til steg 2	-5	172	0	167
Overføringer til steg 3	0	-30	500	470
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	0	0	34
Utlån som er fraregnet i perioden	-11	-93	0	-104
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	27	35	0	62
Andre justeringer	49	146	77	272
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	240	1.294	577	2.111

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	1.165.244	25.189	205	1.190.638
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.536	-8.272	-264	0
Overføringer til steg 2	-23.332	23.332	0	0
Overføringer til steg 3	-701	-3.633	4.334	0
Nye utlån utbetalt	327.503	909	223	328.636
Utlån som er fraregnet i perioden	-200.726	335	59	-200.332
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.276.524	37.861	4.557	1.318.942

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	211	593	500	1.304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-53	0	-48
Overføringer til steg 2	-14	121	0	107
Overføringer til steg 3	0	0	600	600
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	4	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-72	-25	-500	-597
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-56	-60	0	-116
Andre justeringer	3	-105	0	-101
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	116	476	600	1.192



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	183.723	43.720	2.733	230.176
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5.289	-5.289	0	0
Overføringer til steg 2	-13.556	13.556	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.143	1.143	0
Nye utlån utbetalt	30.126	1.814	0	31.940
Utlån som er fraregnet i perioden	-60.459	-9.339	-1.770	-71.568
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	145.122	43.320	2.106	190.548

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	41	43	2.000	2.084
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-4	0	-4
Overføringer til steg 2	-1	24	0	23
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	0	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-20	-14	-1.100	-1.134
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	-6	0	-20
Andre justeringer	2	1	0	3
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	11	44	900	955

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	33.863	12.886	3.891	50.640
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-10	0	0
Overføringer til steg 2	-770	770	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	49.227	309	0	49.536
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6.777	-1.675	-2.989	-11.441
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	75.553	12.280	902	88.735

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.600	3.650
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1.130
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.177	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.700	-1.200
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.480
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.077	2.600

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	577	-2.050
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-1.100	1.000
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-17	60
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	1.426
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	35
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-279	-113
Tapskostnader i perioden	-819	358



NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,98 % (2020: 8,20 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som stort engasjement (over 10 % av ansvarlig kapital). Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,81 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	143.531	120.721
Totalt brutto engasjement	1.598.224	1.471.453
i % brutto engasjement	8,98 %	8,20 %
Ansvarlig kapital	217.061	201.997
i % ansvarlig kapital	66,12 %	59,76 %
Største engasjement utgjør	13,81 %	12,31 %

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



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	366	226	307	280	244	347	347	203
Steg 2	1.815	664	841	900	759	1.253	1.253	549

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet 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

Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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 nedsidescenariet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenariet vektet 100 %

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



NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

- 1) balansenstruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktigelement i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, innjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som bankerman kan sammenligneseg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 131	4 131
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				2 250		75 706	77 956
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 866	5 470	25 502	88 363	1 382 985	0	1 506 186
Rentebærende verdipapirer	0	18 028	44 214	107 648	0	0	169 890
Finansielle derivater						0	0
Øvrige eiendeler						108 449	108 449
Sum finansielle eiendeler	3.866	23.498	69.716	198.261	1.382.985	188.286	1.866.612
Innlån fra kredittinstitusjoner				75 141			75 141
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 499 504						1 499 504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						15 150	15 150
Egenkapital						276 817	276 817
Sum forpliktelser	1.499.504	0	0	75.141	0	291.967	1.866.612

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

0

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 547	3 547
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						91 165	91 165
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 939	8 009	18 843	107 582	1 278 442	- 2 718	1 418 097
Rentebærende verdipapirer		34 326	22 099	74 429			130 854
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103 252	103 252
Sum finansielle eiendeler	7.939	42.335	40.942	182.011	1.278.442	195.246	1.746.915
Innlån fra kredittinstitusjoner			25 018	50 073			75 091
Innskudd og andre innlån fra kunder						1 396 065	1 396 065
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						16 414	16 414
Egenkapital						259 345	259 345
Sum forpliktelser	0	0	25.018	50.073	0	1.671.824	1.746.915

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

0

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,46 mill. kroner og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021. I tillegg kjøper vi IT-tjenester for DKK 2,1 mill årlig fra SDC i Danmark.

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 lite engasjement med fast rente, kun 6,0 MNOK.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						4.131	4 131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						77.956	77 956
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 500 140	0	6 046			1 506 186
Obligasjoner, sertifikat og lignende		169 890					169 890
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						108 449	108 449
Sum eiendeler	-	1.670.030	-	6.046	-	190.536	1.866.612
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	460	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 141				0	75 141
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 499 504				0	1 499 504
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 150	15 150
Egenkapital						276 817	276 817
Sum gjeld	-	1.574.645	-	-	-	291.967	1.866.612
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	95 385	0	6 046	0	- 101 431	0

2020

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						3 547	3 547
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						91 165	91 165
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 411 997			6 100	0	1 418 097
Obligasjoner, sertifikat og lignende		130 854					130 854
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103 252	103 252
Sum eiendeler	-	1.542.851	-	-	6.100	197.964	1.746.915
-herav i utenlandsk valuta						223	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 091					75 091
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 396 065					1 396 065
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 414	16 414
Egenkapital						259 345	259 345
Sum gjeld	-	1.471.156	-	-	-	275.759	1.746.915
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	71 695	0	0	6 100	- 77 795	0

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renterisiko	
		Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	1.500.140	0,17	(2.500,3)
Utlån til kunder med rentebinding	6.046	2,75	(166,1)
Rentebærende verdipapirer	169.890	0,15	(254,8)
Øvrige rentebærende eiendeler	0	-	-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0	-	-
Flytende innskudd	1.499.504	0,17	2.499,2
Verdipapirgjeld	0	-	-
Øvrig rentebærende gjeld	75.091	0,13	93,9
Utenom balansen	0	-	-
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	0	-	-
Renterisiko i derivater (passivsikring)	0	-	-
Sum renterisiko			(328,1)

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 0,33 millioner kroner.



NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	146	347		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	37 029	41 331		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	1 298	1 666		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	38.474	43.344		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	994	1 745	1,16 %	1,81 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	8 859	12 067	0,60 %	0,91 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	626	0,00 %	1,81 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	824	562		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	10.677	15.001		
Netto renteinntekter	27.797	28.344		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.220	6.242	-665	27.797	22.375	7.282	-1.313	28.344
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	5.361	5.361	0	0	4.629	4.629
Netto provisjonsinntekter	0	0	12.740	12.740	0	0	10.099	10.099
Netto verdivendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	-43	-43	0	0	99	99
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	0	0	18.058	18.058	0	0	14.827	14.827
Lønn og personalkostnader	0	0	14.839	14.839	0	0	14.539	14.539
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	429	429	0	0	537	537
Andre driftskostnader	0	0	13.215	13.215	0	0	14.137	14.137
Sum driftskostnader	0	0	28.483	28.483	0	0	29.213	29.213
Tap på utlånsengasjement og garantier	291	-1.110	0	-819	705	-53	-295	357
Resultat før skatt	21.929	7.352	-11.090	18.191	21.670	7.335	-15.404	13.601
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.316.831	189.356		1.506.186	1.189.225	228.872		1.418.097
Innskudd fra kunder	1.155.942	343.562		1.499.504	1.022.071	373.994		1.396.065



NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	309	411
Formidlingsprovisjoner	79	65
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7 119	5 442
Betalingsformidling	3 668	3 423
Verdipapirforvaltning	1 102	858
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 731	2 247
Andre provisjons- og gebyrinntekter	385	475
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.393	12.921

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 949	2 175
Andre gebyr- og provisjonskostnader	704	646
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.653	2.821

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	-354	-220
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	101	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	209	301
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-43	99

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.361	4.629
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5.361	4.629



NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	10.613	10.477
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.072	1.983
Pensjoner	1.633	1.799
Sosiale kostnader	522	280
Sum lønn og andre personalkostnader	14.839	14.539

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Harald Flaa	1.187	20	588	2.186

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Gisle Stavland	80	10	0
Frantz Agerbo	50	6	1.772
Linda Hye	55	4	0
Marit Mathisen	50	4	0
Yngvild B. Hermansen	50	0	1.303

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Harald Flaa	1.170	30	265	4.114

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Gisle Stavland	80	4	0
Frantz Agerbo	47	0	1.815
Linda Hye	55	6	0
Marit Mathisen	50	4	0
Yngvild B. Hermansen	50	0	1.379

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.000,- pr. møte.

Banksjef har ansettelsesavtale og pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021		16,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	TNOK	116,0



NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	464	437
EDB kostnader *	9.279	10.517
Kostnader egne lokaler	551	685
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	254	322
Reiser	68	26
Markedsføring	1.239	756
Ekstern revisor	433	366
Andre driftskostnader	927	1.028
Sum andre driftskostnader	13.215	14.137
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	299	245
Andre attestasjonstjenester	55	51
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	79	70

* 2021 - Herav 1,1 mill i kommende datakonvertering fra SDC til Evry i 2023.

* 2020 - Herav 2,5 mill i kommende datakonvertering fra SDC til Evry i 2023.

NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

Birkenes Sparebank har ingen transaksjoner med nærstående



NOTE 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	18 191	13 601
Permanente forskjeller	- 4 639	- 4 040
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	2 854	106
Sum skattegrunnlag	16.406	9.667
Betalbar skatt	4.102	2.417
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	4 102	2 417
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	90
Endring utsatt skatt over resultatet	- 714	- 117
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	7	- 3
Årets skattekostnad	3.395	2.387
Resultat før skattekostnad	18 191	13 601
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	4 548	3 400
Permanente forskjeller	- 1 160	- 1 010
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	7	- 3
Skattekostnad	3.395	2.387
Effektiv skattesats (%)	19 %	18 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 86	- 59
Resultatført i perioden	- 849	- 27
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	456	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-479	-86
Utsatt skatt		
Driftsmidler	987	1 040
Pensjonsforpliktelse	- 595	- 477
Gevinst og tapskonto	73	91
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 882	- 775
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 62	36
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsett skatt	-479	-86
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	53	45
Pensjonsforpliktelse	117	- 539
Gevinst og tapskonto	18	23
Verdipapirer	97	47
Avsetning til forpliktelser	108	451
Sum endring utsatt skatt	393	27



NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.131				4.131
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	77.956				77.956
Utlån til og fordringer på kunder	1.506.186				1.506.186
Rentebærende verdipapirer	0	169.890			169.890
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	14.619	0	84.891	99.510
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	1.588.274	184.509	0	84.891	1.857.674
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.141				75.141
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.499.504				1.499.504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	1.574.646	0	0	0	1.574.646

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.547				3.547
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	91.165				91.165
Utlån til og fordringer på kunder	1.418.097				1.418.097
Rentebærende verdipapirer	0	130.854			130.854
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	14.518	0	80.034	94.552
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	1.512.809	145.372	0	80.034	1.738.215
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.091				75.091
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.396.065				1.396.065
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	1.471.156	0	0	0	1.471.156



NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 131	4 131	3 547	3 547
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	77 956	77 956	91 165	91 165
Utlån til og fordringer på kunder	1 506 186	1 506 186	1 418 097	1 418 097
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.588.274	1.588.274	1.512.809	1.512.809
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 499 504	1 499 504	1 396 065	1 396 065
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.499.504	1.499.504	1.396.065	1.396.065

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	Verdsattings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsattings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	184.509	0	184.509
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	9.636	0	75.255	84.891
Sum eiendeler	9.636	184.509	75.255	269.400

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		72.477	0
Realisert gevinst resultatført		5	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		3.580	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-36	0
Investering		171	0
Salg		-942	0
Utgående balanse		75.255	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsattings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsattings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		145.372		145.372
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	7.557	0	72.477	80.034
Sum eiendeler	7.557	145.372	72.477	225.406

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		72.516	0
Realisert gevinst resultatført		128	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		791	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		49	0
Investering		0	0
Salg		-1.007	0
Utgående balanse		72.477	0

	2021			
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	60.204	67.730	82.781	90.306
Sum eiendeler	60.204	67.730	82.781	90.306

	2020			
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	57.982	65.229	79.725	86.972
Sum eiendeler	57.982	65.229	79.725	86.972

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsattelsesnivå angir nivået på verdsattelsesmetoden 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. Verdsattelsen av Eika Boligkredit AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsattelsen 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 verdsattelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 69,0 mill. kroner av totalt 75,3 mill. kroner i nivå 3.



NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	37.099	37.102	37.102
Bank og finans	82.564	82.524	82.524
Obligasjoner med fortrinsrett	50.275	50.264	50.264
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	169.938	169.890	169.890
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	51.378	51.447	51.447
Bank og finans	29.211	29.127	29.127
Obligasjoner med fortrinsrett	50.010	50.280	50.280
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	130.599	130.854	130.854
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over resultatregnskapet og vist i "R06.02 Netto verdiendring på rentebærende verdipapirer". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2021 er ikke obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021		Eierandel	Antall	2020	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				169.938	169.890			130.599	130.854
Aksjer									
Sum aksjer				0	0			0	0
Egenkapitalbevis									
Sum egenkapitalbevis				0	0			0	0
Aksje- og pengemarkedsfond									
Verdipapirfondet Eika Sparebank	988231411		14.408	14.500	14.619		14.232	14.500	14.518
Sum aksje- og pengemarkedsfond				14.500	14.619			14.500	14.518
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				14.500	14.619			14.500	14.518
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				184.438	184.509			145.099	145.372



NOTE 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Eierandel	2021			2020					
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568		160.692	6.607	27.157	3.174	160.692	6.607	23.702	3.214	
Eika Boligkreditt AS	885621232		9.960.231	41.614	41.861	1.189	10.179.064	42.551	43.614	863	
Eierskapskreditt ASA	979391235		12.000	1.211	1.429	55	12.000	1.211	1.429	67	
VN Norge AS	821083052		468	663	182	0	468	663	182	472	
Eika VGB AS	921859708		628	2.494	3.417	0	587	2.323	2.323	0	
SPAMA AS	916148690		50	5	77	10	50	5	64	14	
SDC Holding A/S		Danmark	1.298	581	684	0	1.298	581	715	0	
Sparebanken SØR	937894538		66.000	5.245	9.636	924	66.000	5.245	7.557	0	
Kirnesdal Sparebank	937894005		4.925	492	448	0	4.925	492	448	0	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				58.912	84.891	5.362	0	10.425.084	59.678	80.034	4.630
			2021	2020							
Balansført verdi 01.01.			80.034	79.776							
Tilgang			171	0							
Avgang			-942	-1.007							
Realisert gevinst/tap			5	128							
Netto urealisert gevinst/over ordinært resultat			-41	0							
Netto urealisert gevinst/over andre inntekter og kostnader			5.664	11.377							
Balansført verdi 31.12.			84.891	80.034							

NOTE 30 – Finansielle derivater

Birkenes Sparebank har p.t. ingen finansielle derivater

NOTE 31 – Tilknyttet selskap

Birkenes Sparebank har ingen tilknyttede selskap

NOTE 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler		Imaterielle eiendeler		Sum
		Fast eiendom			
Kostpris pr. 01.01.2020	6.388	4.728	7.875	18.991	
Verdregulering IFRS 01.01.2020	0	5.000	0	5.000	
Tilgang	0	0	0	0	
Avgang til kostpris	0	0	0	0	
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	
Kostpris pr. 31.12.2020	6.388	4.728	7.875	18.991	
Verdregulering IFRS 31.12.2020		5.000	0	5.000	
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	5.603	4.805	7.875	18.283	
Bokført verdi pr. 31.12.2020	785	4.923	0	5.708	
Kostpris pr. 01.01.2021	6.388	4.728	7.875	18.991	
Verdregulering IFRS 01.01.2021	0	5.000	0	5.000	
Tilgang	0	0	0	0	
Avgang til kostpris	0	0	0	0	
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	
Kostpris pr. 31.12.2021	6.388	4.728	7.875	18.991	
Verdregulering IFRS 31.12.2021	0	5.000	0	5.000	
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	5.932	4.905	7.875	18.712	
Bokført verdi pr. 31.12.2021	456	4.823	0	5.279	
Avskrivninger 2020	341	100	96	537	
Avskrivninger 2021	329	100	0	429	
Avskrivningsprosent	10% - 33%	1% - 2%	5% - 20%		



NOTE 33 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	479	86
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 307	1 968
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	864	910
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	10	27
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	3.660	2.991

NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	11.04.2018	11.05.2022	25.000	25.056	25.045	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	15.03.2019	29.11.2023	25.000	25.040	25.028	3m Nibor + 92 bp
Kredittforeningen for sparebanker	31.10.2019	29.11.2021	25.000	0	25.018	3m Nibor + 43 bp
Kredittforeningen for sparebanker	16.11.2021	03.02.2026	25.000	25.045	0	3m Nibor + 64 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				75.141	75.091	

NOTE 35 – Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.499.504	1.396.065
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.499.504	1.396.065

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Birkenes Kommune	964.568	893.501
Resten av Agder fylke	442.099	411.320
Norge for øvrig	83.785	77.739
Utlandet	9.052	13.505

Sum innskudd og andre innlån fra kunder 1.499.504 1.396.065

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.155.942	1.022.071
Jordbruk, skogbruk og fiske	10.799	15.706
Industri	33.478	35.605
Bygg, anlegg	44.522	73.630
Varehandel	23.671	18.972
Transport og lagring	37.155	43.932
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.248	70.738
Annen næring	132.689	115.411
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.499.504	1.396.065

NOTE 36 – Obligasjonsgjeld

Birkenes Sparebank har p.t. ikke utstedt obligasjonsgjeld



NOTE 37 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.072	4.130
Bankremisser	154	254
Skattetrekk	496	516
Leverandørgjeld	1.134	1.568
Øvrig gjeld	2.072	1.857
Avsatt til gaver	229	794
Sum annen gjeld	8.157	9.119

Avstemming av netto gjeld

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	4.131	3.547
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	75.706	88.165
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-75.141	-75.091
Leieforpliktelser	0	0
Netto gjeld	4.696	16.621
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	79.837	91.712
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-75.141	-75.091
Netto gjeld	4.696	16.621

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter		Likviditetsbeholdning			Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2020	-100.000		-100.000	33.091	41.952	75.043
Kontantstrømmer	24.909	0	24.909	30.064	-13.395	16.669
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0	0	0	0
Andre endringer		0	0			0
Netto gjeld 31.12.2020	-75.091	0	-75.091	63.155	28.557	91.712
Kontantstrømmer	-50		-50	-19.557	7.682	-11.875
Anskaffelser - leieforpliktelser		0	0			0
Andre endringer		0	0			0
Netto gjeld 31.12.2021	-75.141	0	-75.141	43.598	36.239	79.837

Pensjon

Antall ansatte ved årets slutt er 18, som samlet har utført 16,4 årsverk. OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene. Fra og med år 2008 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 5 personer er omfattet av denne ordningen i dag.

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring for alle som er ansatt før 2008. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 10 ansatte og 13 pensjonister. Hovedbetingelsen er 30 års opptjening og ca 70% av lønn ved fratredelse ved 67 år. 1. november 2013 ble det gjort endringer i den ytelsesbaserte ordningen. G-regulering av pensjoner under utbetaling er endret til minimumsregulering.

Ny AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye

AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Den nye AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats 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 avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

DnB Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i hht Oppdatert IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2020 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring. Beregningen av pensjonsmidlene og påløpne forpliktelse gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes



flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsesens størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive. Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelse og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uomortiserte estimatavvik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:		2021	2020
Avkastning på pensjonsmidler		1,50 %	1,50 %
Diskonteringsrente		1,50 %	1,50 %
Årlig lønnsvekst		2,50 %	2,00 %
Årlig G-regulering		2,25 %	1,75 %
Årlig regulering av pensjoner under betaling		0,00 %	0,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor		19,10 %	19,10 %

	SUM 2021	Sikrede ytelser 2021	Usikrede ytelser 2021	SUM 2020
Pensjonskostnader:				
Årets pensjonsopptjening	1.020	1.020	0	1.147
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	11	11	0	1
= Pensjonskostnad (brutto)	1.031	1.031	0	1.148
- Forventet avkastning på pensjonsmidler		0	0	
+ Administrasjonskostnader	66	66	0	66
= Pensjonskostnad (netto)	1.097	1.097	0	1.214
+ Resultatført estimatavvik	0	0	0	0
- Resultatført planendringseffekt	0	0	0	0
= Pensjonskostnad	1.097	1.097	0	1.214
Her til kommer innskuddbaserte ytelser:				
Premie innskuddspensjon	336			380
Premie ny AFP-ordning	200			204
SUM pensjonskostnad	1.633			1.798
Resultatført estimatavvik	-1.825			

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse		Pensjonsforpliktelse	
			2021 Estimert	2020 Estimert
Regnskapsført overfinansiering 01.01				0
Regnskapsført forpliktelse 01.01			1.909	4.065
Effekt EK ved overgang til IAS 19R			0	0
Pensjonskostnad			1.097	1.214
Innbetalinger			-2.453	-1.649
Estimatavvik over OCI			1.825	-1.721
= Balansført pensjonsforpliktelser inkludert avgift			2.378	1.909

NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Birkenes Sparebank har ikke utstedt fondsobligasjon.

NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis.

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis.



NOTE 41 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	1 417	1 259
Kontraktsgarantier	10 019	12 126
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	7 323	7 677
Sum garantier overfor kunder	18.759	21.062
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	7 463	7 242
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	7.463	7.242
Sum garantier	26.222	28.304

	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Birkenes Kommune	14.190	75,6 %	16.574	78,7 %
Resten av Avder	4.096	21,8 %	4.016	19,1 %
Norge for øvrig	473	2,5 %	472	2,2 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	18.759	100 %	21.062	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 726,3 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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



NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med Lokalbankalliansens uttreden av Eika Gruppen AS ble det i februar 2022 fremforhandlet en pris på aksjene som kjøpes høyere enn det aksjene er bokført til pr. 31.12.21. Dette er en indikator på at virkelig verdi er høyere en bokført verdi, NOK 169 pr. aksje. Banken vurderer imidlertid estimatusikkerheten som stor og velger å legge til grunn 169 pr. aksje.

NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen transaksjoner med nærstående

NOTE 44 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken har ingen leieavtaler av betydning.

Sparebankens tillitsvalgte 2021

Generalforsamling
Leder: Stig M Stapnes
Nestleder: Janne D Heia

Innskytervalgt	Kommunevalgt	Assatte
Therese Aa Bjelland	Vibeke Tobiasen	Hjørdis Finnøy
Nils T Helletand	Bjørn T Hovland	Per J Flaa
Leif O Tveito	Trygve Endresen	Stine Birkeland
Janne Dreessen Heia	Nina B Gramel	Kjetil Aamlid
Lars Saaghus		
Finn K Hartvigsen		
Håkon Reiersen		
Sig Stapnes		

Styret
Leder: Gisle Stavland
Nestleder: Linda Hye
Yngvild Hermansen
Frantz J Agerbo
Marit Mathisen

Revisor
RSM Norge AS



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Birkenes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Birkenes Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 20. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Revisors beretning 2021 for Birkenes Sparebank



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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

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

Bankens note 2,3 og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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



Revisors beretning 2021 for Birkenes Sparebank

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å uttrykke en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon.



Revisors beretning 2021 for Birkenes Sparebank



Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Mandal, 8. mars 2022
RSM Norge AS

Stian Skedsmo
Statsautorisert revisor