



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 893 922
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: Valle Sparebank
Forretningsadresse: Nordibøvegen 143
4747 VALLE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jostein Rysstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.03.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 03.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		287 000	757 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		44 137 000	47 710 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		2 361 000	2 190 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		46 785 000	50 657 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		1 906 000	3 125 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		13 150 000	13 768 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		2 003 000	2 559 000
Øvrige rentekostnader		749 000	733 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		17 808 000	20 185 000
Netto renteinntekter	18	28 977 000	30 472 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	12 235 000	10 507 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	1 700 000	1 793 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument		3 579 000	2 677 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	20	3 579 000	2 677 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-230 000	-226 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre egenkapitalinstrument		647 000	749 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		130 000	88 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	20	547 000	611 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre driftsinntekter	20	235 000	218 000
Lønn og andre personalkostnader	21	13 114 000	12 850 000
Andre driftskostnader	22	16 535 000	13 320 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar		480 000	498 000
Vinst/tap			495 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	31	-480 000	-3 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	11	1 440 000	2 329 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		1 440 000	2 329 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		12 304 000	14 190 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	2 340 000	3 091 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		9 964 000	11 099 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		9 964 000	11 099 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument		2 563 000	
Sum andre inntekter og kostnader		2 563 000	0
Totalresultat for rekneskapsåret		12 527 000	11 099 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		2 813 000	2 403 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost		59 647 000	80 506 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		59 647 000	80 506 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6,7	1 551 872 000	1 411 279 000
Sum utlån og krav på kundar		1 551 872 000	1 411 279 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	187 667 000	109 332 000
Sum renteberande verdipapir		187 667 000	109 332 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	121 150 000	101 740 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom		12 245 000	12 528 000
Andre varige driftsmiddel		1 202 000	1 290 000
Sum varige driftsmiddel	31	13 447 000	13 818 000
Andre egedelar			
Eigedelar ved utsett skatt		847 000	
Andre egedelar		5 242 000	7 872 000
Sum andre egedelar	32	6 089 000	7 872 000
SUM EIGEDELAR		1 942 685 000	1 726 950 000

BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL

GJELD



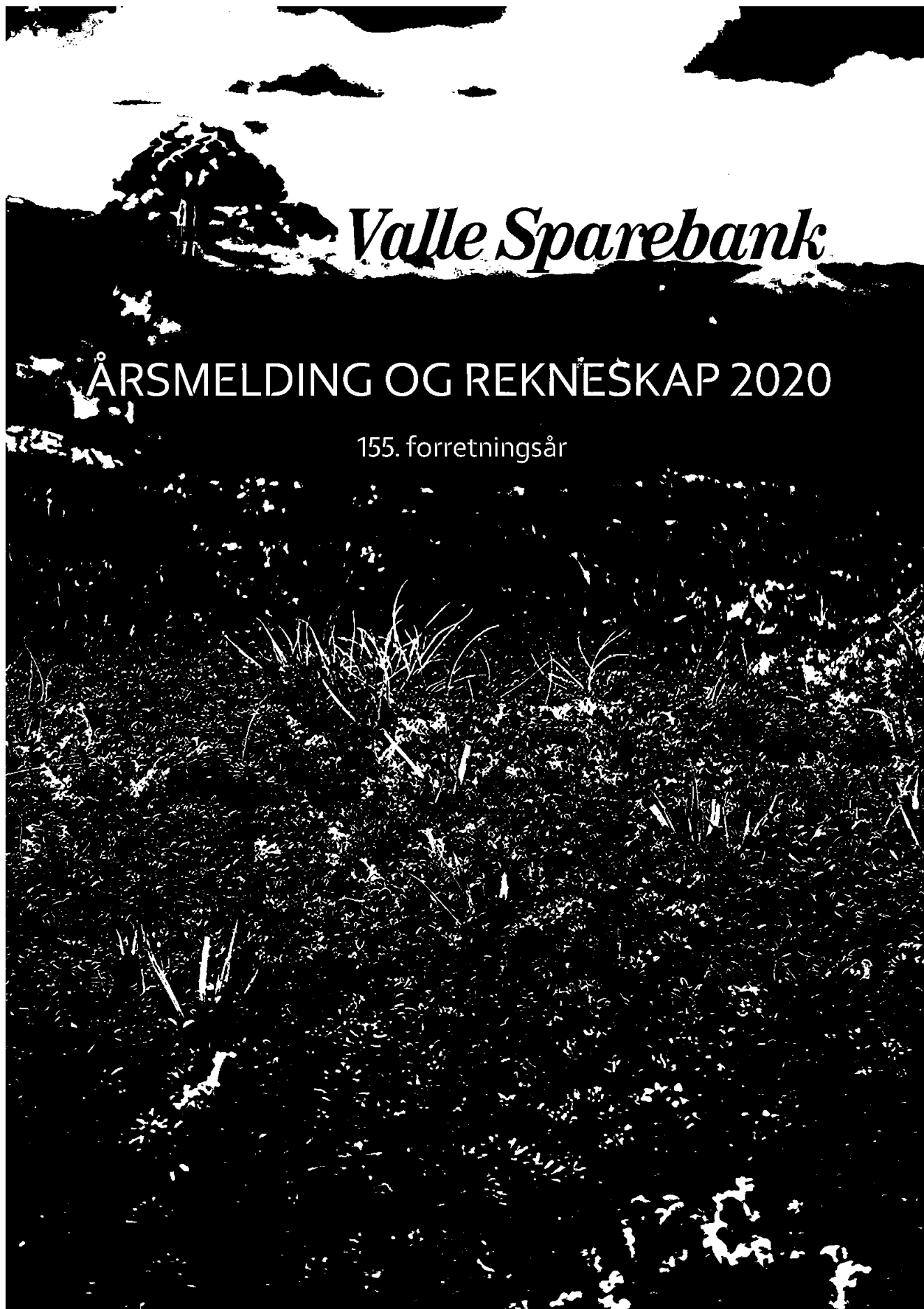
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	120 679 000	85 469 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		120 679 000	85 469 000
Innskott og andre innlån kunder			
Innskott og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	1 470 761 000	1 313 711 000
Sum innskott og andre innlån fra kunder		1 470 761 000	1 313 711 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	35	100 057 000	99 912 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		100 057 000	99 912 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	36	7 017 000	5 413 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	3 329 000	3 181 000
Pliktar ved utsett skatt	24		121 000
Avsetjingar på garantiar og unyttta rammekredittar		265 000	
Andre avsetjingar		50 000	
Sum avsetjingar		3 644 000	3 302 000
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		1 702 158 000	1 507 807 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Sum innskoten eigenkapital		0	0
Opptent eigenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Fond for urealiserte vinster		13 465 000	
Sparebanken sine fond		221 623 000	214 098 000
Gåvefond		5 439 000	5 045 000
Sum opptent egenkapital		240 527 000	219 143 000
Sum egenkapital		240 527 000	219 143 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		1 942 685 000	1 726 950 000





INNHALD

Årsmelding 2020.....	3
Resultatrekneskap.....	7
Balanse.....	8
EK oppstilling.....	9
Kontantstrømoppstilling- direkte metode.....	10
Nøkkeltal.....	11
Valle Sparebank i tida 1970-2020.....	11
Desse styrer banken.....	12
Note 1 - Rekneskapsprinsipp.....	13
Note 2 - Kreditt risiko	15
Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar.	18
Note 4 - Kapitaldekning.....	19
Note 5 - Risikostyring.....	20
Note 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	21
Note 7 - Fordeling av utlån.....	22
Note 8 - Kredittforringa lån.....	22
Note 9 - Forfalne kredittforringa lån.....	23
Note 10 - Eksponering på utlån	24
Note 11 - Nedskrivning på utlån, unytta kredittar og garantiar	24
Note 12 - Store engasjement.....	26
Note 13 - Sensitivitet.....	26
Note 14 - Likviditetsrisiko.....	27
Note 15 - Valutarisiko.....	28
Note 16 - Kursrisiko.....	28
Note 17 - Renterisiko.....	28
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	29
Note 19 - Segmentinformasjon.....	29
Note 20 - Andre inntekter.....	30
Note 21 - Løn og andre personalkostnader.....	31
Note 22 - Andre driftskostnader.....	32
Note 23 - Transaksjonar med nærstående.....	32
Note 24 - Skatter.....	33
Note 25 - Kategoriar av finansielle instrument.....	34
Note 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument.....	34
Note 27 - Sertifikat og obligasjonar.....	35
Note 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat.....	36
Note 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat.....	36
Note 30 - Finansielle derivat.....	36
Note 31 - Varige driftsmidlar.....	37
Note 32 - Andre egedelar.....	37
Note 33 - Innlån frå Kredittinstitusjonar.....	37
Note 34 - Innskott frå kundar.....	37
Note 35 - Verdipapirgjeld.....	38
Note 36 - Anna gjeld og pensjon.....	38
Note 37 - Garantiar.....	38
Note 38 - Hendingar etter balansedagen.....	38
Note 39 - Overgangsnoter til IFRS.....	39
Revisors beretning.....	40



ÅRSMELDING 2020

RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Norsk økonomi fekk i mars 2020 sjokk då landet vart stengt ned for å kjempe mot koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følgje av lågare global etterspørsel. Noreg har i 2020 vore gjennom ein av dei største nedgangskonjunkturane sidan andre verdskrig, med rekordhøg arbeidsløyse og eit brått fall i verdiskapinga. Men samla sett har norsk økonomi klart seg rimeleg bra samanlikna med øvrige vestlege land.

BNP for Fastlands-Noreg falt med om lag 3,4% i 2020. Dette fallet kom til tross for at regjeringa iverksette ein rekkje kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Noregs Bank senka også styringsrenta tre gonger, ned til rekordlåge 0 prosent.

Arbeidsmarknaden vart også prega av nedgangskonjunkturen. Arbeidsløysa auka frå 3,9 prosent ved inngongen til året, til 5,2 prosent mot slutten av 2020 ifølgje Statistisk Sentralbyrå.

Overskotet i utanrikshandelen med varer og tenester var i 2020 på 10 milliardar kroner, det svakaste overskotet sida slutten av 1980- talet. Det har i løpet av året vore store svingingar i oljeprisen og kronekursen. Oljeprisen var på det lågaste under 25 USD pr fat, men henta seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakare utanriksøkonomi prega valutamarknaden. Kronekursen var på det svakaste ned meir enn 20 prosent enn ved starten av året. Gjennomsnittleg kronekursen vart 6,7 prosent svakare i 2020 enn året før.

Bustadmarknaden var gjennomgåande god i 2020, og det var ein sterk prisvekst godt hjulpet av det låge rentenivået. Noregs Bank har uttalt at ein lang periode med låge renter aukar faren for at finansiell ubalanse byggjar seg opp. Utviklinga i bustadmarknaden og hus haldningar si gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til eit høgare rentenivå etter kvart.

Noregs Bank har kommunisert at styringsrenta vil bli liggjande på dagens nivå ei god stund framover, og har i rentebanen signalisert at renta vil auke gradvis frå 2022.

Myndigheita sin inngripen med rentekutt og ulike stønadsordningar bidrog til at talet på konkursar i 2020 var om lag 18 prosent lågare enn i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, men dette forutset at kampen mot smitte og at vaksineringsa av befolkninga mot COVID 19 går som planlagt.

FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank er ein frittstående og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har eit salskontor i Markensgate 2a i Kristiansand. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006. På grunn av aukande kundemasse i Vennessla vedtok styret i 2017 å etablere kontordag på Hunsøya Næringspark ein dag i veka. Tilbodet vart etablert i slutten av april 2017. På grunn av stor pågang frå nye kundar er tilbodet auka til tre kontordagar i 2020. Etableringa i Vennessla har ikkje medført auka bemanning, og det er tilsette ved Kristiansands kontoret som drifrar kontoret i Vennessla. Valle Sparebank eig 0,43% av Eika-Gruppen AS, og er på den måten del av eit strategisk samarbeid mellom omlag 60 små sparebankar i Noreg. Eigarbankane, Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjer Eika Alliansen. Eika er totalleverandør av bankprodukt og –tenester. I tillegg har Eika ansvar for å utføre ei rekkje fellesoppgåver på vegne av eigarbankane. Det gjeld m.a. innkjøp av produkt og tenester innanfor IT og betalingsformidling, opplæring og kompetanseutvikling.

Eika Boligkreditt AS har tilgang til den internasjonale marknaden for obligasjonar med føretrinsrett (OMF) og sikrar eigarbankane langsiktig og konkurransedyktig funding. Valle Sparebank driv i hovudsak tradisjonell bankverksemd, m.a. betalingsformidling, sparing, lån og kredittar, men kan også tilby dei fleste finansielle produkt så som forsikring, aksjehandel, fondsprodukt og leasing.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennessla og Kristiansands-regionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna knytning til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterk. I dag er i underkant av 23% av utlåna til kundar i Valle kommune.

I tillegg til personmarknaden representerer det lokale næringslivet, offentlig sektor og lag og organisasjonar i øvre Setesdal viktige kundegrupper for banken.

Folketalsutviklinga i marknadsområda til banken varierer mykje. Øvre Setesdal har dei siste åra slite med svak folketalutvikling. I Valle var 1169 personar heimehøyrande pr. 3.kvartal 2020, mot 1161 på same tidspunktet i 2019. Kristiansands-regionen opplever derimot folketilvekst. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 120 000.

Heilt arbeidsledige i Valle kommune utgjer 2,3 % av arbeidsstyrken ved utgangen av 2020. Det er blant dei lågaste i Agder. Tilsvarende tal for Agder er 3,2%. Tala er høgare i høve til for eitt år sidan.

Valle Sparebank har i dei ti siste åra gjennomført ei omfattande marknadsundersøking blant banken sine kundar. Undersøkinga syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar, og resultatet er om lag på nivå med dei beste bankane i landet. Servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkingane. Resultata frå undersøkingane vert nytta til å utvikle banken vidare.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnadseffektiv, fleksibel, kundeorientert og med stor grad av personleg service. Risikoprofilen skal vere låg til moderat. Samstundes bør innteninga vere tilstrekkeleg til å sikre at banken held på den finansielle styrken som har vorte bygd opp gjennom tidene.

Banken har ingen forskings- og/eller utviklingsaktivitetar.

BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2020 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 215,7 mill. kr. Dette er ein auke på 12,45% i høve til året før, der 9,6 mill. kr knytt seg til overgangseffekt i samband med IFRS. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2020 på 1 942,7 mill. kr.

Utlånsveksten er på 143,8 mill. kr eller 10%, og samla utlån er på 1 562 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 705 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 7,3% i 2020.

Det har vore ein auke i innskota på 157 mill. kr, eller 5,99%, slik at samla innskot no er på 1 470,7 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 94,2%, mot 92,5 året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

DRIFTSRESULTAT - NØKKELTAL

Resultat før skatt syner eit overskot på 12,3 mill. kr, mot eit overskot på 14,2 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskopen er 2,3 mill. kr.



Totalresultat etter skatt og verdjustering på aksjar målt til verkeleg verdi, syner eit overskot på 12,5 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 11,1 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:

Kr 8,6 mill. overført sparebanken sitt fond.
Kr. 1,5 mill. overført gåvefondet.
Kr. 2,4 mill. overført fond for urealisert gevinstar.

Sparebanken sitt fond og gåvefond utgjør opptent eigenkapital som ved utgangen av 2020 er 240,5 mill. kr. Eigenkapitalen er no 20,81 % av vektlagt balanse.

Rentenettoen har minka med om lag 1,5 mill. kr samanlikna med 2019 på grunn av svekka rentemargin. Banken har i løpet av 2020 justert rentenivået 2 gonger som konsekvens av rente endringar frå Norges Bank.

Provisjonsinntektene auka med 1,7 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2020 var på 3,6 mill. kr, mot 2,7 mill. kr året før, kor størstedelen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen/ Eika Boligkreditt AS.

Sum driftskostnader er om lag 3,4 mill. kr høgare i 2020 enn året før. Auken skuldast i hovudsak høgare IT kostnad, samt eingongskostnad som kjem i samband med at ein i desember 2020 sa opp dagens avtale med SDC som kjernebank leverandør, og ny avtale med TietoEvry vart inngått. Den nye avtalen vil føre til ein konverteringskostnad for banken, kr. 2,1 mill av denne kostnaden er kostnadsført i 2020.

Det er tapsført 1,4 mill. kr på utlån i rekneskapen, noko som er 0,9 mill. kr lågare enn året før. Nedskrivningar i steg 3 utgjør totalt 8,3 mill. kr. I tillegg er det avsett 1,1 mill. kr i steg 1 og 0,8 mill. i steg 2. Utover dette har det ikkje vore hendingar i rekneskapsåret som har påverka resultatet særskild. Det har heller ikkje vore hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som er viktige for resultatrekneskapen. Valle Sparebank har så langt vore lite utsett for negativ påverknad av Covid-19 utbrotet.

Styret er nøgd med resultatet av drifta i 2020. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades. Det er ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen.

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda
Bankverksemda inneber risiko. Styret har vedteke prinsippa for banken si risikostyring i form av overordna policydokument og områdepolicies for ulike risikoområde. Styret legg vekt på å ha ei aktiv oppfølging av prinsippa, og reviderer desse årleg. For bankverksemda samla kan banken akseptere låg til moderat risiko, medan risikonivået kan variere mellom ulike risikoområde.

Styret gjennomfører minst ein gong i året ein ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonivå og tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

Banken nyttar seg aktivt av Eika VIS sine tenester i arbeidet med policydokument og verktøy til bruk i risikostyringa.

Dei viktigaste risikoområda er omtala her.

Kredittrisikoen

Kredittrisikoen, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller

ikkje verdien av den underliggjande pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleghald og eventuell realisasjon av pantet, vil tap oppstå.

Styret vurderer det slik at banken, no som før, må kunne take noko større risiko innan kommunen enn utanfor. Styret vurderer likevel denne risikoen som moderat. Lån og garantiar er rimeleg godt sikra mot tap. Det vert lagt stor vekt på kunden sin økonomi og den trygda som vert stilt. Nedskrivningane på utlånsporteføljen har dei siste fem åra vore noko høgare enn snittet for norske bankar.

Det er få store engasjement, og omlag 88,9% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 92,4%. Dette gjer at kredittrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 8,3 mill. kr på steg 3, og 1,9 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskaps messig tapskostnad i 2020 er om lag 1,4 mill. kr. Prognosar frå Noregs Bank tyder på at gjennomsnittleg tap på utlån og garantiar dei næraste 3 åra med noverande risikonivå vil ligge rundt 0,2% av samla utlån for norske bankar.

Banken har formidla bustadlån for i alt 705 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 692,2 mill. kr på same tid i fjor. Dette er lån innanfor 75% av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 34% av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 36% året før.

I 2020 har banken revidert kredittpolicyen, og kreditthandboka.

Likviditetsrisikoen

Likviditetsrisikoen er også eit vesentleg risikoområde i banken, og gjeld den risikoen som banken har for å ikkje ha tilstrekkelege likvidar ved forfall av skyldnader. Valle Sparebank skal ha ein låg likviditetsrisiko.

Balansen mellom innskots- og utlånsvolum avgjer behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2020 hatt ei stabil god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 94,2% mot 92,5% året før. Internt minimumskrav er fastsett til 85%. Innlånsbehov utover kundeinnskota er dekkja opp med lån frå Kredittforeningen for Sparebankar og obligasjonslån.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjør saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2020 utgjorde trekkrettane i DNB 65 mill. kr. Det var pantsett verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 103,5 mill. kr, av desse er 52 mill stilt som sikkerheit for F-lån med forfall 18. mai 2021. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjør på same tid 242,6 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjør 32,8 mill. kr.

LCR (liquidity coverage ratio) er 116 pr. 31.12.2020, mot 148 på same tidspunkt året før. Minimumskravet er 100.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året. Innlånskostnadene for bankane har vore minkande i 2020.

Styret har som tidlegare år revidert likviditetspolicyen, særleg med vekt på tilpassing til nye krav på likviditetsområdet.

Status på likviditetsområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammes i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolisy.

Eika Boligkreditt vert framleis vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og gjere banken konkurransedyktig i kampen om personkundelån. Det er klagjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt å få tilgang til likviditet i ein krisesituasjon.



Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsett for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har vore tilfredsstillande i 2020. Det opp gjennom åra blitt gjennomført marknadsundersøking som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Satsinga i Kristiansand og Venesla har medført tilvekst av nye kundar i ei tid med fallande folketal i Valle kommune.

For å sikre eige sjølvstende har banken vald å vere medeigar av Eika-Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,43% av selskapet. Eika-Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgåver og gjev banken tilgang til å selje ei rekke finansielle produkt. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika-Gruppen AS er også eit viktig talerøyr for små sparebankar når det gjeld å påvere framtidige rammevilkår.

I 2018 sa 10 bankar opp alle avtalane med Eika Gruppen og dotterselskapa. Årsaka til oppseiinga er usemje om m.a. styringsmodell i alliansen, IT-strategi og kostnadsutvikling. Eika Gruppen og dei 10 bankane har i 2020 ikkje kome til einigheit, og dei vil dermed tre ut av alliansen i slutten av 2021. Dei 10 bankane har i 2020 etablert eit felles samarbeidsselskap Lokalbank-alliansen. Oppseiinga og utmeldinga inneber ein risiko for ei svekking av alliansesamarbeidet og ein risiko for auka kostnad. For Valle Sparebank er det avgjerande med eit sterkt bank-samarbeid, samstundes som at momenta dei 10 bankane grunnlegg oppseiinga med er utfordringar Valle Sparebank kjenner seg godt att i.

I desember 2020 inngjekk Valle Sparebank, og resten av bankane i Eika Alliansen avtale med TietoEvry om framtidig kjernebankløyning. Samstundes vart dagens avtale med noverande leverandør SDC sagt opp. Den nye avtalen med TietoEvry vil styrkje bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering, styrka utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet.

Risikoen for at ikkje banken har tilstrekkeleg og rett kompetanse for framtida er eit område styret har fokus på. Valle Sparebank har difor prioritert vidareutdanning og intern opplæring i fleire år. Banken har ein kompetanseplan som skal reviderast årleg. Kompetanseplanen set mål for kompetansenivået i banken og inneheld prioriterte tiltak for å nå måla. Mellom anna er det sett krav om at alle kundefråvarare i banken skal vere autoriserte som finansielle rådgjevarar (AFR), forsikringsrådgjevarar (SF), personforsikring (PF) og på kredittområdet (KRD).

Dagens strategiplan i banken går til 2021, og styret vil starte arbeidet med ny strategiplanen våren 2021, for perioden 2021 til 2023.

Renterisikoen

Dersom rentereguleringsstidspunktet på innskot og utlån ikkje er tilnærma samanfallande, kan dette gjeve negative utslag på innteninga i banken. Denne risikoen er liten av di banken mest ikkje har innskot eller utlån til fast rente, og renta kan difor regulerast samtidig.

Lån som banken har teke opp i pengemarknaden har som regel ulik bindingstid. Låna vert regulert 3. kvar månad. Renterisikoen er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjonar. Pliktige likviditetsplasseringar i obligasjonar har korte rentereguleringsintervall slik at renterisikoen her er liten. Renterisikoen på obligasjonsmassen er no slik at dersom det vert ei renteendring på 1,0 % i marknadsrenta, vil dette slå ut i ei kursendring på kr 0,26 mill.

Aksjekurs og valutarisiko

Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for å utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta. Valle Sparebank er eigen valutabank ved kjøp og sal av valuta til kundar. Omsetjinga av valuta er lita, og risikoen for kurstap er dermed også låg.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege drifta av banken. Svikt i datakommunikasjon, system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan også oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter.

Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapport kvartalsvis til styret.

Internkontrollen i banken er ein viktig reiskap til å kartlegge og forbetre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen.

Internkontroll

Banken har med utgangspunkt i forskrifter om internkontroll hatt gjennomgang av alle vesentlege risikoområde i banken. Internkontrollen vert stadfesta av ekstern revisor.

ORGANISASJON OG PERSONALE

I løpet av året har det vore mindre personalendringar. Renate Aarli Alanen vart tilsett som ny team leiar dagleg bank, og Amalie Unhjem Westgård gjennomførte internship i banken som del av si BI utdanning.

Styret har fokus på at banken skal ha eit godt arbeidsmiljø. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlagt. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbetre arbeidsmiljøet. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråværet i regnskapsåret utgjer totalt 0,56 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore personskadar blant tilsette, eller materielle skadar i banken. Av 15 fast tilsette er 6 menn og 9 kvinner. Styret er for tida sett saman av 40% kvinner og 60% menn. Det har vore fokus på å få meir lik fordeling mellom kvinner og menn over tid.

Banken si forureining av det ytre miljø vert stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstandar, og avfall og avfallshandtering. Styret ser på dette som minimal forureining av det ytre miljø. Banken fører ikkje eige klimarekneskap, og har heller inga miljøsertifisering.

Banken har ikkje pålegg frå offentlege styresmakter som ikkje er fylgde opp.

BEREKRAFTIG LOKAL VEKST OG UTVIKLING

Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysningar. Berekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både i Noreg og i vårt lokalsamfunn. Som ein lokal sparebank kan Valle Sparebank bidra til berekraftig lokal vekst og verdiskaping, for bankens kundar og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskapinga og lønnsmeda ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller i strid med grunnleggande etiske prinsipp.

Valle Sparebank har som ambisjon framover å kunne leggje til rette for grøne val. Vi vil integrere berekraft i kundedialogen, rådgjevinga og kredittprosessar.

Banken vil leggje til rette for nye grøne produkt for både privat og bedriftsmarknaden, og samstundes tilpasse eigne retninglinjer for kredittgiving.

BEREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR OG LOKALSAMFUNNET

Berekraft er ein naturleg del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at framtida vil krevje meir av oss alle. Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokal berekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til allmenntilgjengelige føremål i lokalsamfunnet.

Valle Sparebank legg til grunn ei sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitvasking, helse, miljø og sikkerheit.

Valle Sparebank ynskjer å vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Særleg i ei tid med store utfordringar i form av reduksjon i folketalet, og vanskar med å rekruttere kompetent personell til ledige stillingar i området, meiner styret det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på å snu ein negativ trend.

Gjennom den årlege gåveutdelinga støtten banken friviljug arbeid, lag og organisasjonar. I 2020 vart det delt ut i alt 1.106.000 kr mot 2.346.000 kr året før.

Banken har teikna sponsoravtalar med Valle IL, Setesdal vidaregåande skule avd. Valle, Valle Radio, Brokke AS, Hylestad Snøscoterklubb, Bykle IL, Hovden Sportsklubb og Bygland IL på til saman 422 500 kr årleg. I tillegg kjem fire individuelle sponsoravtalar med Elin Uppstad, Aron Åkre Rysstad, Audun Haugen og Niklas Pålsson. Alle unge og lovande idrottsutøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank tok saman med Setesdal Spelemannslag og Valle kommune initiativet til å etablere eit fond for å stimulere etterspurnaden etter folkemusikkutøvarar. Fondet fungerer slik at tilskiparar som ynskjer å nytte lokale folkemusikkutøvarar kan søkje om delvis dekking av honoraret utøvarane skal ha. Frå og med 2010 vart ordninga utvida til å gjelde Bykle og Bygland.

Valle Sparebank har sekretariatsfunksjonen i Valle Næringslag. Laget har til føremål å fremje næringsutvikling i kommunen. Alle private næringsdrivande kan vere medlemmer, og oppslutninga om laget har

vore god. Likeins er banken medlem i sentrumsforeininga i Valle. Dei siste to åra har administrerande banksjef også vore deltakar i arbeidsgruppa Brokke 2025 der utbyggingsaktørar, representantar for hytteeigarar og kommune er med. Føremålet er å styrkje utviklinga i Brokke.

FRAMTIDSUTSIKTER

Heilt sidan kundane fekk banktenester tilgjengeleg på nett på slutten av 90-talet, har digitaliseringa endra næringa vår mykje. Langt på veg dei fleste kundane føretrekkjer å utføre dei daglege banktenestene der dei er, når dei måtte ynskje det. Medan det i mange år var dei manuelle betalingstenestene som vart erstatta av digitale løysingar, har ein dei siste åra opplevd at også rådgjevingstenestene følgjer i same sporet. Denne utviklinga vil halde fram, og om få år vil truleg dei aller fleste av tenestene og produkta våre vere fullt ut digitaliserte. Det vil berre vere på dei mest kompliserte rådgjevingsområda, og ved behov for hjelp til å løyse feil i digitale kundeflater, kundane vil ha eit reelt behov for direkte og personleg kontakt. Erfaringane dei siste åra syner likevel at det er mange kundar, også blant dei unge, som framleis ynskjer denne menneskelege kontakta innimellom. Kundetilstrøyminga til bankar som profilerer seg med personleg service understrekar dette poenget. Det å tilpasse kompetansebehovet og ressursbruken i banken til denne utviklinga vil vere avgjerande for å lykkast som bank i ei digital framtid. Styret har tru på at nettopp små, lokale sparebankar har gode føresetnader til å kombinere enkle, digitale løysingar med personleg service og oppfølging og framleis spele ei sentral rolle i bankmarknaden dei neste åra.

Etter finanskrisa i 2008 har kapitalkrava til bankane auka så mykje at endåtil svært solide norske sparebankar må ha mykje meir fokus på kapitalplanlegginga. For å oppretthalde den finansielle soliditeten er lønsam drift og tilstrekkeleg avkastning avgjerande. Dei siste åra har kostnadsveksten på IT-området vore for høg i høve til å oppnå god nok lønsemd over tid. Styret vil arbeide aktivt for at bankane i Eika-samarbeidet søkjer fellesskapsløysingar som tilfredsstillar krava frå kundane, samstundes som at kostnadene er handterbare.

TAKK

Styret takkar alle medarbeidarane i banken for eit særst godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i året som har gått. Styret takkar også alle tillitsvalde for godt samarbeid, og rettar takk til banken sine kundar og banksamband for tilliten og oppslutninga banken har hatt i 2020.

Valle, 9.mars 2021

Anne Gjerden
Anne Gjerden
Styreleiar

Elisabeth B. Spockeli
Elisabeth B. Spockeli

Knut Inge Hovet
Knut Inge Hovet
Nestleiar

Kent M. Lund
Kent M. Lund

Ter Arild Rysstad
Ter Arild Rysstad

Jostein Rysstad
Jostein Rysstad
Adm. banksjef





RESULTATREKNESKAP

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter frå egedelar vurdert til amortisert kost		44.424	48.467
Renteinntekter frå øvrige egedelar		2.361	2.190
Rentekostnader og liknande kostnader		17.808	20.185
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	28.977	30.472
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		12.235	10.507
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester		1.700	1.793
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		3.579	2.677
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		547	1.106
Andre driftsinntekter		235	218
Netto andre driftsinntekter	Note 20	14.896	12.715
Løn og andre personalkostnader	Note 21	13.114	12.946
Andre driftskostnader	Note 22	16.535	13.224
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egedelar	Note 31	480	498
Sum driftskostnader		30.129	26.668
Resultat før tap		13.744	16.519
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	Note 11	1.440	2.329
Resultat før skatt		12.304	14.190
Skattekostnad	Note 24	2.340	3.091
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.964	11.099
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>			
Estimatendringar knytt til ytelsesbaserte pensjonsordningar			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat		2.563	0
Skatt			
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		2.563	0
Verdiendring utlån til verkeleg verdi			
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi			
Verdiendring renteberande verdipapir over utvida resultat			
Skatt			
Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvida resultat		2.563	0
Totalresultat		12.527	11.099

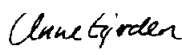


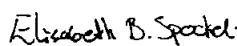
BALANSE

Tal i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontantar og kontantekvivalenter		2.813	2.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		59.647	80.506
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi		0	0
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 6, 7	1.551.872	1.411.279
Renteberande verdipapir	Note 27	187.667	109.332
Finansielle derivat		0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 28, 29	121.150	101.740
Immaterielle eigedelar		0	0
Varige driftsmidlar	Note 31	13.447	13.818
Andre eigedelar	Note 32	6.089	7.872
Sum eigedelar		1.942.685	1.726.950
Balanse - Gjeld og eigenkapital			
<i>Tal i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Innlån fra kredittinstitusjonar	Note 33	120.679	85.469
Innskot frå kundar	Note 34	1.470.761	1.313.711
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	100.057	99.912
Finansielle derivat		0	0
Anna gjeld	Note 36	7.017	5.413
Pensjonsskyldnader		0	0
Betalbar skatt	Note 24	3.329	3.181
Utsett skatt	Note 24	0	121
Andre avsetningar		315	0
Ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		1.702.158	1.507.807
Fond for vurderingsskildnadar		0	0
Fond for urealiserte gevinstar		13.465	0
Sparebankens fond		221.623	214.098
Gåvefond		5.439	5.045
Sum opptent eigenkapital		240.527	219.143
Sum eigenkapital		240.527	219.143
Sum gjeld og eigenkapital		1.942.685	1.726.950

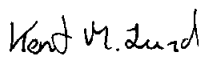
Valle, 31.12.2020/09.03.2021


I styret for Valle Sparebank

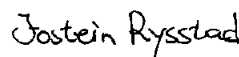

Anne Gjerden
Styreleiar


Elisabeth B. Spockeli


Knut Inge Hovet
Nestleiar


Kent M. Lund


Tor Arild Rysstad


Jostein Rysstad
Adm. banksjef



OPPTENT EIGENKAPITAL

Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjæmningsfond	Utbytte	Gåvefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2019	214.098			5.045				219.143
Overgang til IFRS	-1.114					11.078		9.964
Eigenkapital 01.01.2020	212.984	0	0	5.045	0	11.078	0	229.107
Resultat etter skatt	8.639			1.500		2.387		12.526
Estimatavvik pensjon								0
Endring i utsett skatt estimatavvik								0
Verdiendring tilgjengelig for sal								0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)								0
Skatt på verdiendring utlån								0
Totalresultat 31.12.2020	8.639	0	0	1.500	0	2.387	0	12.526
Transaksjoner med eigarane								
Utbetalt frå gåvefond				-1.106				-1.106
Utferding av ny hybridkapital								0
Utbetalte renter hybridkapital								0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen								0
Endring egne egenkapitalbevis								0
Andre egenkapitaltransaksjonar								0
Eigenkapital 31.12.2020	221.623	0	0	5.439	0	13.465	0	240.527
Eigenkapital 31.12.2018	205.119			5.891				211.010
Resultat etter skatt	9.599			1.500				11.099
Utvida resultat								
Endring estimatavvik								0
Endring i utsett skatt estimatavvik								0
Verdiendring tilgjengeleg for sal								0
Totalresultat 31.12.2019	9.599	0	0	1.500	0	0	0	11.099
Utbetalt frå gåvefond				-2.346				-2.346
Utferding av ny hybridkapital								0
Utbetalte renter hybridkapital								0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen								0
Endring egne egenkapitalbevis								0
Endring estimatavvik	-620							-620
Eigenkapital 31.12.2019	214.098	0	0	5.045	0	0	0	219.143



Bergtun 10. desember 2020

25 års jubilantane Margit Homme og Bjørg Åkre fekk sin velfortente merksemd.



KONTANTSTRAUMOPPSTILLING- DIREKTE METODE

<i>Tal i tusen kroner</i>	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-142.354	-68.203
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	44.137	47.710
Overtatte egedelar	1.000	-1.180
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder	157.050	128.677
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-13.150	-13.768
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	0	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar	287	757
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjonar	-78.335	22.122
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	2.361	2.190
Netto provisjonsinnbetalinger	10.535	8.714
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		
Utbetalinger til drift	-27.128	-27.458
Betalt skatt	-3.181	-2.886
Utbetalte gaver	-1.107	-2.345
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-49.885	94.330
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-109	-176
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler		
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir	-8.500	-9.803
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	3.254	75
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	3.579	2.677
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1.776	-7.227
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stiftet ved utferding av verdipapir		
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	145	40
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-2.003	-2.559
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	34.976	-75.023
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar	-1.906	-3.125
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	31.212	-80.667
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-20.449	6.436
Likviditetsbeholdning 1.1	82.909	76.473
Likviditetsbeholdning 31.12	62.460	82.909
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar og kontantekvivalenter	2.813	2.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar	59.647	80.506
Likviditetsbeholdning	62.460	82.909

NØKKELTAL

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	69,54 %	63,37 %
Eigenkapitalavkastning*	4,31 %	5,16 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	33,12 %	27,59 %
Innskotsmargin hittil i år	0,32 %	0,60 %
Utlånsmargin hittil i år	2,39 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,82 %
* EK-avkastning etter berekna skatt - annualisert		
Innskot og utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	11,03 %	9,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,66 %	34,89 %
Innskotsdekning	94,15 %	92,48 %
Soliditet		
Kapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Rein kjernekapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Leverage ratio	10,32 %	10,61 %
Likviditet		
LCR	116	148
NSFR	136	134

VALLE SPAREBANK I TIDA 1970-2020

(Mill.kr)	1970	1980	1990	2000	2010	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Innskot	25	77	249	371	918	1068	1117	1162	1185	1313	1470
Utlån	13	45	196	416	999	1195	1274	1342	1352	1420	1562
Eigne fond	0,9	7	35	87	152	187	195	202	211	219	240
Forvaltning	26	85	285	471	1222	1374	1506	1607	1667	1727	1942



DESSE STYRER BANKEN

Kundevalde medlemmer i generalforsamlinga

Monique V. Jore, Egil Åmlid, Tarald Helle, Torhill Bjørgum Åkre, Anund Viki, Hilde Marie Straume, Bjarne Løyland, Tor Espen Helle

Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga

Knut Hagen, Olav K. Y. Hovet, Hildeborg Homme, Stine Besteland Johannessen, Henri Tore Viki, Sissel Åkre, Georg Sørmo, Knut Olav Tveiten

Valde av dei tilsette

Erling Sagneskar, Tor Arild Rysstad

Styret

Anne Gjerden- styreleiar
Knut Inge Hovet- nestleiar
Kent M.Lund, Elisabeth B. Spockeli, Tor Arild Rysstad

Revisjon

RSM v/Stian Skedsmo

Personalet

Anette U. Viki - løn
Anne-Gunn Homme - økonomileiar, risiko / compliance
Bjørn Åkre - depotansvarleg / GDPR
Erling Sagneskar - sal og rådgjeving, Valle
Frode J. Buen - bedriftsrådgjevar, Valle. Kredittansvarleg
Gro Haatveit - sal og rådgjeving, Kristiansand
Ingunn Åkre Uppstad - daglegbank / kundesenter
Jostein Rysstad - administrerande banksjef
Karen Marie Rike Lund - daglegbank / kundesenter
Kari Brottveit Rysstad - sal og rådgjeving, Valle
Kåre Rike - it- og driftsansvarleg
Liv Gunn Viki - reinhald
Margit Homme - daglegbank / kundesenter
Renate Aarli Alanen- teamleiar daglegbank
Torleiv Hovet - avd. banksjef, Kristiansand
Tor Arild Rysstad - sal og rådgjeving, Kristiansand



Foto: Marit Simonstad Kvaale

Bilete av dei tilsette i banken, 18. juni 2020. (Flatland, Valle)



NOTER

Note 1 - Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Valle Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har salskontor i Kristiansand og Vennesla.

Valle Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.

Styret i banken vedtok årsrekneskapsrapporten for 2020 den 9. mars 2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Frå 2020 legg banken fram rekneskapsrapporten i samsvar med IFRS som fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsrekneskap for banker, kredittføretak og finansieringsføretak. Tilleggskrav til noter som følgjer av lov og forskrift for norske bankar er teke omsyn til. Banken har vald å ikkje omarbeide samanlikningstal i samsvar med forskriftas § 9-2.

Rekneskapsprinsippa som er omtala blir brukt i utarbeidinga av selskaps årsrekneskap for 2020. Sjå note 44 for opningsbalanse og effektar av overgang til nytt rekneskapspråk.

Samanlikningstala for 2019 er ikkje omarbeida og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhøyrande rekneskapsprinsipp for 2019 er angitt i note 2 i bankens årsrapport for 2019.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak har selskapet vald å unnlata å bruke IFRS 16 Leigeavtalar for rekneskapsåret 2020 og i staden bruke tidlegare brukte prinsipp.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak har selskapet vald å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med rekneskapslovens bestemmelser. Banken vil unnlata å gi fylgjande notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det vert i staden gitt opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskriftas § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

KONSOLIDERING

Valle Sparebank har ikkje utarbeida konsernrekneskap. Banken har eitt dotterselskap, jf note 22.

- Uppstad Eigedom AS, org.nr. 913671597

I forbindelse med implementeringa av IFRS i samsvar med årsrekneskapsforskrifta for bankar har Valle Sparebank evaluert eksisterande konsolideringsprinsipp. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle dotterselskap skal konsoliderast. Dotterselskap som aleine eller saman med andre er uvesentlege kan unnlatast frå konsolidering også etter IFRS. Valle Sparebank sin vurdering er at unnlating av konsolidering av det nemnde dotterselskap ikkje vil påverke dei primære rekneskapsbrukarar sitt behov, herunder dei avgjersler rekneskapsbrukarar vil gjere på bakgrunn av finansiell informasjon om Valle Sparebank. Investering i dotterselskap vert målt til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp

IFRS med unntak og forenklingar regulert gjennom årsrekneskapsforskrifta har vore gjeldande sidan 01.01.2020, for periodane til og med 31.12.2019 har banken nytta Rekneskapsloven av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar, samt god rekneskapskikk. Rekneskapsrapporten er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment rapporterast slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i samsvar med den interne rapporteringa i Valle Sparebank.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemethode vert nytta for balansepostar som vert vurdert til amortisert kost og for fordringar som vert vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som vurderast til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta løpande, medan verdiendringar vert rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på nedskrivne verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Valle Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gongs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar innanfor lånets forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gongs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuell restverdi ved utløpet av forforventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gongs balanseføring vert det nytta kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forforventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gongs balanseføring vert det nytta kontraktsfesta kontantstraumar for forventa tap. Den effektive renta vert nemnd som kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån vert inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling, forsikringsformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte frå Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og VN Norge AS vert resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

Leigeinntekter frå operasjonelle leigeavtalar vert inntektsført med like beløp løpande, etter kvart som dei vert opptent.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle egedelar og skyldnader vert innrekna når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved førstegongsinnrekning målast alle finansielle instrument som seinare målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi over OCI, til verkeleg verdi tillagt eller fråtrekt direkte transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjeld finansielle instrument som seinare vert målt til verkeleg verdi over resultat, vert resultatført ved førstegongsinnrekning.

Finansielle egedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle egedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle egedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av egedelen vert overført.

Finansielle skyldnader vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENT – KLASSIFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrumenta klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og formålet med investeringa:



Finansielle egedelar vert klassifisert i gruppene:
- Amortisert kost

- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat

- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle skyldnadar vert klassifisert som:

- Finansielle skyldnadar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat

- Andre finansielle skyldnadar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle egedelar vert klassifisert basert på ei vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrument. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken tilbyr ikkje utlån med fast rente.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse bare unntaksvis og bare med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan vert overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller halde for handelsformål.

Finansielle skyldnadar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle skyldnadar til amortisert kost inngår klassane innskott frå og skyldnadar overfor kundar og rentebærande skyldnadar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader vert fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfattar bruk av nyleg føretekne marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, vise til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i vertsettingsmodellar, så vert desse nytta.

Det vert ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnadar ved fastsettinga av verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane vert rekna med bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost vert fastsett med diskontering av kontraktstesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnadar som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Dersom forventa tap er inkludert ved utrekninga av effektiv rente så vert forventa tap inkludert i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med

den effektive rente med frådrag for avsetning for forventa tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTAR

Utferda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring vert sett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling vert utferda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap rekna etter reglene for nedskrivning av finansielle egedelar.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivning av finansielle egedelar omfattar finansielle egedelar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontraktar, kontrakteigedelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved førstegongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månadars forventa tap, og vert klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knyttast til misleghald som inntreffer dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over attverande levetid for ein egedel eller gruppe av egedelar, er vurdert å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til instrumentet og heile den forventa levetida til egedelen, og egedelen skal reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 rekna renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ein kredittforringelse skal instrumentet flyttast til steg 3. Renteinntekter innrekna då basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga vert normalt sett på individuell basis.

For ytterlegare detaljer visast til IFRS 9 og note 3.

NEDSKRIVINGSMODEL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 vert rekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for utrekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), utrekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytte. Nedskrivingsmodellen er meir omtala i note 2.

OVERTAKING AV EIGEDELAR

Egedelar som vert overtekne i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett ved overtaking til verkeleg verdi. Slike egedelar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verddivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle egedelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGEDELAR OG SKYLDNADAR TIL VERKELEG VERDI

Realiserte gevinstar/(tap) samt endringar i estimerte verdier på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, vert teke med i rekneskapsåret under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.



MOTREKNING

Finansielle egedelar og finansielle skyldnader motrekna og presentert bare når banken har ein juridisk håndhevbar rett til å motrekne og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd eller tillatt i samsvar med IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert omrekna til norske kroner ved å nytte balansedagens kurs. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til norske kroner med å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden.

Rekneskapsperioden vert presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til anskaffingskost fråtrekt akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkomne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, vert resultatført, medan andre utgifter som vert forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokere kostpris over driftsmidlas brukstid.

NEDSKRIVING AV VARIGE DRIFTSMIDLAR OG IMMATERIELLE EIGEDELAR

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmidlar og immaterielle egedelars verdi, vil egedelans gjenvinnbare beløp estimerast for å utrekne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av egedelens verkelege verdi med fråtrekk av salskostnader og bruksverdi. Egedelens balanseførte verdi vert nedskrive dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIGEDOM

Investeringsseigedomar er egedomar i bankens eige som ikkje er anskaffa for eige bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikkje i slike egedomar.

LEIGEAVTALAR

Ein leigeavtale vert klassifisert som finansiell leigeavtale dersom den i det vesentlege overfører risiko og avkastning forbunde med eigarskap. Andre leigeavtarar vert klassifisert som operasjonelle leigeavtarar. Frå 2021 vil banken følge prinsippa i IFRS 16 for rekneskapsføring av leigeavtarar.

INVESTERINGAR I TILKNYTT SELSKAP

Tilknytt selskap er einingar der banken har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapsperioden inkluderer bankens del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunktet betydeleg innflytelse vert oppnådd og inntil slik innflytelse opphøyrar.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på egedelar og gjeld, samt underskot til framføring.

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjere skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at

banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med mest mogleg sannsyn forventa å bli vedtatt, og som vert tenkt å skulle nyttast når den utsette skattefordelen realiserast eller når den utsette skatten skal gjerast opp.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden først i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSSKYLDNADAR

1.1.2015 gjekk banken over til å føre pensjonskostnader etter IAS 19R. Frå 2019 gjekk alle tilsette over til innskotsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingskyldnader etter at innskota er betalt. Innskotskostnadsførast fortløpande og rekneskapsførast som lønskostnad. AFP ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikkje utferda fondsobligasjonslån.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsrekneskapsperioden. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapets finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksmeda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksmeda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og egedomar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap på grunn av at motparten ikkje er i stad til å innfri skyldnadane sine ved forfall. Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken, og vedkjem alle fordringar på kundar som i hovudsak er utlån. Også andre utferda kredittar, garantiar, renteberande verdipapir, innvilga ikkje opptrekte kredittar, har i seg kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Misleghald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 90 samanhengande dagar. Ein kunde sitt engasjement vil også bli klassifisert som misleghald dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjer det sannsynleg at kundens finansielle skyldnader overfor banken ikkje vil bli oppfylt. I slike tilfelle vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført ei individuell vurdering av nedskrivingsbehovet.

Frå og med 1.1.2021 vert det innført ny definisjon av misleghald, det følger av desse reglene at ein kunde vil bli klassifisert som misleghald dersom minst eit av følgande kriterium er oppfylt:



- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar.
 - o For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - o For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri kredittskyldnader overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i samsvar med dei to første kriterier nemnd over.

EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller skyldnad justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande skyldnaden på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unyttta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalars historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som modifiserast målast frå opprinneleg innvilgelsestidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

TAP VED MISLEGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget oppdaterast med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

SANNSYNN FOR MISLEGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsåferd. For delar av porteføljen nyttast policykoder når kundens risiko ikkje kan reknast ut på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode overstyrast til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Banken fekk i februar 2020 på plass ein ny PD modell, omtalen som følger dekkar denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringar samanlikna med den nye modellen, sjå tilsvarende informasjon om PD-modell frå prinsippnotatet til årsregnskapen 2019, note 2.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og målar sannsyn for misleghald dei neste 12 månadar (PD 12 mnd.). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som vert vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn 6 månadar. Bare åtferdsmodell nyttast dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lenger enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige. Atferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundans konto, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushald med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel. For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, herunder enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap. For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Modellane blir årleg validert og rekalkulerast ved behov. Ved svekking av modellanes kvalitet blir det utvikla nye modeller. Ved berekning av misleghaldssannsyn over forventa levetid på engasjementet (PD liv) nyttast det ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventa misleghald fram i tid, basert på sannsyn for misleghald dei neste 12 månader (PD 12 mnd.).

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittisiko målast basert på utvikling i PD. PD slik den vart estimert å vere på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gong vart innrekna (PD ini), samanliknast med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det vurderast om det har førekomme ein vesentleg auke i kredittisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskridast for at auken skal vere definert som vesentleg. Dersom eigedelen hadde ein opprinneleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med en faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opprinneleg PD over 1% er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken nyttar eit lågriskounntak på 0,5 %.

Det gjeld ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, føleleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyllar krava til vesentleg auke i kredittisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittisiko.

- Eigedelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar
- Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framtidig informasjon inkluderast i vurdering av forventa kredittap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det vert tatt omsyn til tre scenario – basis, oppside og nedside – for forventa makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Scenarioa er gitt følgande vektning av sannsyn; basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektast 20% av endringa i makrokomponenten i endeleg PD-estimat. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushaldingars gjeldsgrad og bankanes utlansrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke for personmarknaden og bransjar for bedriftsmarknaden. Variablane og tilhøyrande vektning vert fastsett av sjefsøkonom i Eika Gruppen, men vektninga justerast av banken for regionale økonomiske forhold.

Dei makroøkonomiske variablane er ikkje uavhengige, noko som betyr at ei endring i ein variabel vil påverke prognosen for enkelte av dei andre variablane, det gir difor avgrensa informasjon å sjå på sensitiviteten til kvar enkel variabel.

I nedsidescenarioet er kvar variabel tilordna ei lågare forventning relativt til basisscenarioet og vise versa i oppsidescenarioet. Tabellen nedanfor visar prognosen for dei ulike variablane i alle tre scenario.



	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen årleg, og store og spesielt risikable engasjement gjennomgåast løpande. Lån til privatpersonar gjennomgåast når dei er misleghalde eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar vurderast både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderast også. Samla vurdering av desse forholda leggst til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane estimerast som hovudregel over en periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er likskapstrekk knytt til kundane. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstillelse. Det visast til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til utestående lån og gjeldspapir. Det er også kreditt risiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kredittar og garantiar.

Sjå note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

Klassifisering

Sannsyn for misleghald brukast som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement. sjå den underliggende tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sannsyn for misleghald 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 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vurderast løpande og er basert på historikk og andre faktorar. For rekneskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapestimata kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for rekneskapsavlegginga. Estimata som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi av egedelar eller skyldnader, er behandla nedanfor. Nedanfor vert dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som bankens leiting legg til grunn ved avlegginge av rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er misleghalde og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særleg dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det ligg føre kredittforringelse som kan identifiserast på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert framtidig kontantstraum til betjening av engasjementet. Eksempel på kredittforringelse vil vere misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 vert rekna som skilnaden mellom lånets bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimata berekna med grunnlag på 12 månaders og livslang sannsyn for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD). Sjå note 13 for sensitivitetsberekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil vere hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg nyttast observerbare data, men på område som kredittisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i forutsetningane om desse faktorene kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Sjå note 26 for sensitivitetsberekningar.



Foto: Marit Simonstad Kvaale



Note 4- Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tal i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptent egenkapital	235.088	214.098	242.602
Overkursfond			
Utjammingsfond			
Anna egenkapital			
Eigenkapitalbevis			
Gåvefond	5.439	5.045	
Sum egenkapital	240.527	219.143	242.602
Immaterielle egedelar			-112
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-307		-494
Frådrag i rein kjemekapital	-44.703	-38.812	-3.505
Rein kjemekapital	195.517	180.331	238.491
Fondsobligasjonar			5.126
Frådrag i kjemekapital			
Sum kjemekapital	195.517	180.331	243.617
Tilleggs kapital - ansvarleg lån			6.460
Netto ansvarleg kapital	195.517	180.331	250.077
Eksponeeringskategori (vekta verdi)			
Statar			16
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommuner)	14.762	3.030	22.902
Offentleg eigde føretak			4
Institusjonar	15.026	15.793	32.270
Føretak	19.879	31.879	23.254
Massemarknad			8.941
Engasjement med pantessikkerheit i eigedom	629.939	570.366	882.410
Forfalne engasjement	5.606	8.356	5.858
Høgrisiko-engasjement	62.357		62.357
Obligasjonar med føretrinsrett	7.759	7.648	13.406
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating			
Andelar i verdipapirfond	14.695	12.060	15.128
Eigenkapitalposisjonar	25.725	23.802	24.821
Øvrige engasjement	65.665	66.187	66.917
CVA-tillegg			18.985
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	861.413	739.121	1.177.269
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	78.194	74.751	84.518
Sum berekningsgrunnlag	939.607	813.872	1.261.787
Kapitaldekning i %	20,81 %	22,16 %	19,82 %
Kjemekapitaldekning	20,81 %	22,16 %	19,31 %
Rein kjemekapitaldekning i %	20,81 %	22,16 %	18,90 %
Uvekta kjemekapitalandel i %	10,32 %	10,61 %	8,54 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,43 % i Eika Gruppen AS og på 0,82 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Rein kjemekapital	238.491	217.633
Kjemekapital	243.617	223.120
Ansvarlig kapital	250.077	230.037
Berekningsgrunnlag	1.261.784	1.123.246
Kapitaldekning i %	19,82 %	20,48 %
Kjemekapitaldekning	19,31 %	19,86 %
Ren kjemekapitaldekning i %	18,90 %	19,38 %
Uvektet kjemekapitalandel i %	8,54 %	8,38 %



Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktivitetar førar til at verksemda er eksponert for ein rekke finansielle risikoa. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknadar på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikområde, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjersler knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med andre medlemmer i bankens leiing.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine skyldnadar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsskyldnadar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut ifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auke i egedelar etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen vert gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskot består primært av innskot frå heilkundar i bankens marknadsområde. Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endrast pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling vert overvaka løpande og rapportert periodisk til styre og leiing.

Sjå note 15 - 17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomførast risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønnsemd og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årleg vert føretatt ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoa og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set i verk ytterlegare risikoreducerande tiltak ved behov. Det vert løpande føretatt rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller myndigheitenes reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundanes behov og rettigheter vert ivarett på ein tilfredsstillande måte, herunder gjennom en fagleg god og reieleg kundehandtering som sikrar at bankens kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert kontinuerleg arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifike rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.



Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.288.595	5.807	0		1.294.402
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	173.984	17.790	0		191.774
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	17.872	41.616	0		59.488
Misleghaldne og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.396		16.396
Sum brutto utlån	1.480.450	65.213	16.396	0	1.562.059
Nedskrivningar	-1.105	-769	-8.313		-10.187
Sum utlån til balanseført verdi	1.479.346	64.444	8.082	0	1.551.872

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.221.319	5.783	0		1.227.102
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	92.004	17.186	0		109.190
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	15.740	27.187	0		42.927
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	10.602		10.602
Sum brutto utlån	1.329.063	50.157	10.602	0	1.389.822
Nedskrivningar	-338	-500	-6.041		-6.878
Sum utlån til bokført verdi	1.328.725	49.657	4.561	0	1.382.944

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	67.276	24	0		67.300
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	81.980	604	0		82.584
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	2.132	14.429	0		16.560
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	5.793		5.793
Sum brutto utlån	151.387	15.056	5.793	0	172.237
Nedskrivningar	-767	-269	-2.273		-3.309
Sum utlån til bokført verdi	150.620	14.787	3.521	0	168.928

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Unyttta kredittar og garantiar			Unyttta kredittar og garantiar til verkeleg verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	40.006	1.737	0		41.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	47.389	1.948	0		49.337
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	6.357	5.259	0		11.615
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	500		500
Sum unyttta kredittar og garantiar	93.751	8.944	500	0	103.195
Nedskrivningar	-106	-158	0		-264
Netto unyttta kredittar og garantiar	93.645	8.786	500	0	102.931

2019

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Unyttta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.037.084	20039	2.656		1.059.779
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	251.878	36564	8.410		296.852
Høg risiko (risikoklasse 8-12)	130.686	2133	2.437	6.725	128.531
Opptente renter (ikkje klassifisert)	956		75		1.031
Total	1.420.604	58.736	13.578	6.725	1.486.193
Gruppenedskrivningar					-2.600
Total					1.483.593



Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument	Personmarknaden				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.010.560	9.175	602		1.020.337
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	181.519	3.192	84		184.795
Høg risiko (risikoklasse 8-12)	91.364	51	0	4.620	86.795
Opptente renter (ikkje klassifisert)	49				49
Total	1.283.492	12.418	686	4.620	1.291.976
Gruppenedskrivningar					
Total					

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument	Bedriftsmarknaden				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	26.523	10.864	2.054		39.441
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	70.358	33.372	8.326		112.056
Høg risiko (risikoklasse 8-12)	39.323	2.082	2.437	2.105	41.737
Opptente renter (ikkje klassifisert)	908		75		983
Total	137.112	46.318	12.892	2.105	194.217
Gruppenedskrivningar					
Total					

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	30.722	18.446
Byggelån	21.952	13.227
Nedbetalingslån	1.509.384	1.388.931
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.562.059	1.420.604
Nedskrivning steg 1	-1.105	0
Nedskrivning steg 2	-769	-2.600
Nedskrivning steg 3	-8.314	-6.725
Netto utlån og fordringer på kunder	1.551.872	1.411.279
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	0	0
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.551.872	1.411.279
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Setesdal	497.852	424.339
Vennesla og Kristiansand	725.873	669.698
Resten av landet	338.334	326.567

Note 8 – Kredittforringa lån

2020	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarknaden	15.042	-6.041	9.001
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3.413	-1.955	1.459
Varehandel	426	0	426
Transport og lagring	2.493	-150	2.343
Eigedomsdrift og tenesteyting	100	0	100
Anna næring	500	-168	332
Sum	21.974	-8.313	13.660

Banken har per 31.12.2020 9,7 mill. i lån med betalingslettelse (forebearance) der 7,3 mill er i steg 2 og 2,4 i steg 3. Banken har per 31.12.2020 5,2 mill. nedskrivne engasjement som fortsatt vert inndrive. Inntekter frå denne aktiviteten vil først som ein reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tall for 2019 var 7,2 mill.



2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Individuelle nedskrivningar	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	14.029	-4.620	9.409

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring	2.482	-150	2.332
Eigendomsdrift og tenesteyting	3.358	-1.955	1.403
Anna næring			0
Sum	19.869	-6.725	13.144

Kredittforringa engasjement

	2020	2019
Brutto misleghaldne engasjement - over 90 dagar	10.727	11.747
Nedskrivning steg 3	-4.700	
Individuelle nedskrivningar		-3.375
Netto misleghaldne engasjement	6.027	8.372
Andre kredittforringa engasjement	11.247	8.122
Nedskrivning steg 3	-3.613	
Individuelle nedskrivningar		-3.350
Netto kredittforringa ikkje misleghaldne engasjement	7.633	4.772
Netto misleghalde og kredittforringa engasjement	13.660	13.144

Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheit

Tal i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	12.411	56,5 %	14.029	70,6 %
Utlån med pant i anna sikkerheit	6.620	30,1 %	3.358	16,9 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan sikkerheit	2.943	13,4 %	2.482	12,5 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	21.974	100 %	19.869	100 %

Note 9 – Forfalne og kredittforringa lån

	Ikkje forfalne lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 12 mnd.			Over 1 år	Sum forfalne lån	Kredittforringa lån	Sikkerheit for forfalne lån >90	Sikkerheit for
			Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.					Øvrige kredittforringa lån
2020										
Privatmarknaden	1.350.884	32.760	2.961	0	0	6.302	42.023	13.535	0	0
Bedriftsmarknaden	166.912	306	0	2.493	341	0	3.139	6.143	0	0
Totalt	1.517.797	33.066	2.961	2.493	341	6.302	45.162	19.678	0	0
2019										
Privatmarknaden	1.271.745				7.567	4.180	11.747	14.029		
Bedriftsmarknaden	137.112						0	5.840		
Totalt	1.408.857	0	0	0	7.567	4.180	11.747	19.869	0	0

Antal dagar i forfall vert rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk på 1 000 kr eller meir.



Note 10 – Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Unyttå kredittar	Garantiar	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personmarknaden	1.392.907	-658	-500	-6.041	21.554	25.012	-60	-17	0	1.432.198
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	8.864	-2	-9	0	1.532	0	-1	0	0	10.385
Industri	23.872	-28	-16	0	8.779	823	-8	-3	0	33.419
Bygg, anlegg	37.291	-12	-30	-1.955	25.364	1.499	-27	-9	0	62.122
Varehandel	15.203	-20	-46	0	4.351	1.812	-2	-12	0	21.286
Transport og lagring	2.504	0	0	-150	0	77	0	0	0	2.431
Eigedomsdrift og tenesteyting	78.603	-383	-152	-168	8.566	2.460	-6	-114	0	88.806
Anna næring	2.814	-3	-16	0	1.606	35	-1	-2	0	4.433
Sum	1.562.059	-1.105	-769	-8.313	71.753	31.718	-106	-158	0	1.655.079
2019										
Tal i tusen kroner					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Unyttå kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden					1.283.492	-4.620	12.418	636		1.291.926
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					9.297		1.459	0		10.756
Industri					11.292		6.202	382		17.876
Bygg, anlegg					35.268		12.048	3.859		51.175
Varehandel					27.634	-150	15.896	6.971		50.351
Transport og lagring					2.521		150	154		2.825
Eigedomsdrift og tenesteyting					51.100	-1.955	10.563	1.526		61.234
Anna næring					0		0	0		0
Sum					1.420.604	-6.725	58.736	13.528	0	1.486.143
Gruppenedskrivningar										-2.600
Total										1.483.543

Note 11 - Nedskrivning på utlån, unyttå kredittar og garantiar

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, er unyttå kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelsar ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unyttå trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unyttå kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsskyldnad i rekneskapen.



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	276	432	4.620	5.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-85	0	-83
Overføringer til steg 2	-10	188	0	178
Overføringer til steg 3	0	-59	64	6
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	9	0	729	738
Utlån som er frårekna i perioden	-37	31	-641	-647
Konstaterte tap		-72	-915	-987
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-107	58	2.184	2.134
Andre justeringar	205	5	0	210
Nedskrivinger personmarknaden pr. 31.12.2020	338	500	6.041	6.878

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.218.517	55.585	11.263	1.285.365
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16.379	-16.379	0	0
Overføringer til steg 2	-21.820	21.820	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.983	1.983	0
Nye utlån utbetalt	355.925	3.465	0	359.390
Utlån som er frårekna i perioden	-238.871	-12.350	-2.644	-253.866
Konstaterte tap	-1.067			-1.067
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2020	1.329.063	50.156	10.602	1.389.822

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	583	612	2.105	3.299
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-374	0	-349
Overføringer til steg 2	-8	121	0	113
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	12	12	52	77
Utlån som er frårekna i perioden	-55	-97	-59	-210
Konstaterte tap		-52		-52
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-478	9	6	-462
Andre justeringar	688	37	168	893
Nedskrivinger bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020	767	269	2.273	3.309

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	93	427	0	520
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4	-45	0	-41
Overføringer til steg 2	-7	103	0	96
Overføringer til steg 3	0	-8	0	-8
Nedskrivinger på nye kredittar og garantiar	69	0	0	69
Nedskrivinger på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-35	-315	0	-350
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	-5	0	-36
Andre justeringar	13	0	0	13
Nedskrivinger pr. 31.12.2020	106	158	0	264

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	86.310	24.692	16	111.019
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	415	-415	0	0
Overføringer til steg 2	-5.182	5.182	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	25.379	96	0	25.475
Engasjement som er frårekna t i perioden	-13.171	-20.612	483	-33.300
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	93.751	8.944	500	103.195



Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	2020	2019
Individuelle nedskrivningar ved begynnelsen av perioden	6.725	4.115
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	2.272	
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	232	2.610
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar fra tidlegare perioder		
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne	-915	
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	8.314	6.725
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivningar i 2019)	1.589	2.610
Endring i perioden i steg 3 på garantiar (individuelle nedskrivningar i 2019)		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivningar i 2019)	-124	
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	515	
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	204	99
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivningar	-744	-380
Tapskostnader i perioden	1.440	2.329

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 6,77% (2019: 7,52 %) av brutto engasjement. Banken har eitt konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,49 % av ansvarleg kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	112.774	112.209
Totalt brutto engasjement	1.665.530	1.492.868
i % brutto engasjement	6,77 %	7,52 %
Ansvarleg kapital	195.517	180.331
i % ansvarlig kapital	57,68 %	62,22 %
Største engasjement utgjør	13,49 %	12,79 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unyttta kredittrammer, garantiar og unyttta garantirammer. Av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioa:

Bokførte nedskrivningar

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet omtalar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at senarioet beskriver ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske område eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følge av ei 10 % stigning i sannsynet for default senarioet, visar effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følge av eit 10% fall i sannsynet for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.



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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i boligprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Føventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %

Senarioet beskriver korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivingar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	591	572	626	460	532	1.057	463
Steg 2	927	937	893	1.127	907	1.496	1.105

Tapsavsetningane i denne nota knyt seg til modellberekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for steg 3 er halde utanfor.

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine skyldnader. Det er i hovudsak 3 ting som har innverknad på likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov
- 2) Likviditeten i marknaden: Denne er vurdert som god
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						2 813	2 813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						59 647	59 647
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 870	6 969	24 014	50 027	1 475 179	- 10 187	1 551 872
Obligasjonar, sertifikat og liknande	41 574	24 200	18 094	103 799			187 667
Finansielle derivat							0
Øvrige eigedelar						140 686	140 686
Sum eigedelar	47.444	31.169	42.108	153.826	1.475.179	192.959	1.942.685
Gjeld til kredittinstitusjonar	446		50 093	70 140			120 679
Innskott frå og gjeld til kundar		615 496				855 265	1 470 761
Obligasjonsgjeld			50 042	50 015			100 057
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						10 660	10 660
Ansvarleg lånekapital							0
Sum gjeld	446	615.496	100.135	120.155	0	865.925	1.702.157
Netto	46 998	- 584 327	- 58 027	33 671	1 475 179	- 672 967	240 527

2019

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						2 403	2 403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						80 506	80 506
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 521	4 471	9 256	58 671	1 342 685	- 9 325	1 411 279
Obligasjonar, sertifikat og liknande		8 007	44 050	57 275			109 332
Finansielle derivat							0
Øvrige eigedelar						123 430	123 430
Sum eigedelar	5.521	12.478	53.306	115.946	1.342.685	197.014	1.726.950
Gjeld til kredittinstitusjonar	469		50 000	35 000			85 469
Innskott frå og gjeld til kundar		593 509				720 202	1 313 711
Obligasjonsgjeld				99 912			99 912
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						8 715	8 715
Ansvarleg lånekapital							0
Sum gjeld	469	593.509	50.000	134.912	0	728.917	1.507.807
Netto	5 052	- 581 031	3 306	- 18 966	1 342 685	- 531 903	219 143



Note 15- Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 2,1 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

Note 16- Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar utover ramme skal godkjennast av bankens styre.

Note 17- Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringer i marknadsrente. Banken har om lag 4,7 mill kr i fastrente på kundeengasjement.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter						2.813	2.813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	59 647						59 647
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 557 343		4 716		- 10 187	1 551 872
Obligasjonar, sertifikat og liknande		51 664	132 967	3 036			187 667
Aksjar og rentefond						121 150	121 150
Øvrige eigedelar						140 687	140 687
Sum eigedelar	59.647	1.609.007	132.967	7.752	-	133.312	1.942.685
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar		120 679				0	120 679
Innskot frå og gjeld til kundar		1 470 761				0	1 470 761
Obligasjonsgjeld		100 057					100 057
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						10 660	10 660
Ansvarleg lånekapital							0
Sum gjeld	-	1.691.497	-	-	-	10.661	1.702.158
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	59 647	- 82 490	132 967	7 752	0	122 652	240 527

2019

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter						2 403	2 403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	75 706					4 800	80 506
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 415 449		5 155		- 9 325	1 411 279
Obligasjonar, sertifikat og liknande	20 022	74 335	14 975				109 332
Finansielle derivat							
Øvrige eigedelar						123 430	123 430
Sum eigedelar	95.728	1.489.784	14.975	5.155	-	121.308	1.726.950
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar		85 469					85 469
Innskot frå og gjeld til kundar		1 313 711					1 313 711
Obligasjonsgjeld		99 912					99 912
Finansielle derivat							
Øvrig gjeld						8 715	8 715
Ansvarleg lånekapital							0
Sum gjeld	-	1.499.092	-	-	-	8.715	1.507.807
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	95 728	- 9 308	14 975	5 155	0	112 593	219 143

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande



Renterisiko pr. 31.12.2020

Eigedelar	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1%
Utlån til kundar med flytande rente	1.557.343	0,12	(1.868,8)
Utlån til kundar med rentebinding	4.716	3,00	(141,5)
Renteberande verdipapir	187.667	0,15	(281,5)
Øvrige renteberande eigedelar			-
Gjeld			
Innskot med rentebinding			-
Flytande innskot	1.470.761	0,15	2.206,1
Verdipapirgjeld	220.736	0,15	331,1
Øvrig renteberande gjeld			-
Utanom balansen			-
Renterisiko i derivat (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivat (passivasikring)			-
Sum renterisiko			245,5

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	
			2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	287	757		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	44 137	47 710		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verc)	2 361	2 190		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	46.784	50.657		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 906	3 125	1,72 %	2,73 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13 150	13 768	0,97 %	1,14 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 003	2 559	2,00 %	2,32 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	749	733		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	17.808	20.185		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.977	30.472		

Note 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.924	3.624	-2.571	28.977	30.203	3.942	-3.673	30.472
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter			3.579	3.579			2.677	2.677
Netto provisjonsinntekter	9.235	1.300		10.535	7.665	1.049		8.714
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			547	547			611	611
Andre driftsinntekter			235	235			218	218
Netto andre driftsinntekter	9.235	1.300	4.361	14.896	7.665	1.049	3.506	12.220
Løn og personalkostnader			-13.114	-13.114			-12.946	-12.946
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigedelar			-480	-480			-3	-3
Andre driftskostnader			-16.535	-16.535			-13.224	-13.224
Sum driftskostnader	0	0	-30.129	-30.129	0	0	-26.173	-26.173
Tap på utlånsgasjement og garantiar	-2.146	706		-1.440	-2.377	48		-2.329
Resultat før skatt	35.013	5.630	-28.339	12.304	35.491	5.039	-26.340	14.190
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	1.384.809	167.063		1.551.872	1.276.200	135.079		1.411.279
Innskot frå kundar	1.023.007	447.754		1.470.761	932.961	380.750		1.313.711



Note 20- Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	169	231
Formidlingsprovisjonar	114	
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	5 646	4 018
Betalingsformidling	4 146	4 414
Verdipapirforvaltning	340	317
Provisjon ved sal av forsikringstenester	1 737	1 486
Andre provisjons- og gebyrinntekter	83	40
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	12.235	10.506

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 269	1 406
Andre gebyr- og provisjonskostnader	431	387
Sum provisjonskostnader med meir	1.700	1.793

Netto verdiending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjonar	-230	-226
Netto gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	647	1.244
Netto gevinstt/tap på derivat		
Netto gevinstt/tap på valuta	130	88
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	547	1.106

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eigedomar	235	218
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	235	218

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	3.579	2.677
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	-	-
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	3.579	2.677



Note 21 – Løn og andre personalkostnader

	2020	2019
Løn	10.018	9.681
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.651	1.698
Pensjonar	990	969
Sosiale kostnader	454	598
Sum lønn og andre personalkostnader	13.114	12.946

2020	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Jostein Rysstad	916	5	83	4.398

2020	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Andre tilsette				
	9.030	67	440	17.563

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Anne Gjerden	styreleiar	75		
Knut Inge Hovet	nestleiar	50		
Elisabeth Spockel	styremedlem	50		5.977
Kent Lund	styremedlem	50		1.509
Tor Arild Rysstad*	tilsettes repr.	50		
Erling Sagneskar*	tills.repr.(vara)	2		

*Lån til tilsette er med i oversikten ovanfor.

2019	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Jostein Rysstad	386*		73	4 530

* Jostein Rysstad tok til i stillinga som adm.banksjef 1.august 2019

2019	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Andre tilsette				
	9.063	232	529	16.036

2019		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Olav Mosdøl	styreleiar	65		728
Anne Gjerden,	nestleiar	45		
Geir Olav Uppstad	styremedlem	45		
Elisabeth Spockeli	styremedlem	45		3 482
Tor Arild Rysstad*	tilsettes repr.	45		
Erling Sagneskar*	tilsettes repr.(vara)	6		

Medlem i valgkomitéen får godtgjerdsle på kr 1000 pr. møte.

*Lån til tilsette er med i oversikten ovanfor.

Adm. banksjef har tilsettingsavtale og pensjonsordning på like vilkår som dei andre tilsette.

Antal årsverk i 2020 var 14,45. Tilsvarende tal for 2019 var 14,19.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i regnskapsåret var 138' Tilsvarende tal for 2019 var 82'.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tenester	342	368
IT kostnader	8475*	5.611
Kostnader leigde lokal	625	613
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	567	602
Reiser	147	330
Marknadsføring	754	779
Ekstern revisor	395	339
Andre driftskostnader	5.230	4.582
Sum andre driftskostnader	16.535	13.224

* av dette er 2,1 mill kr avsett for påløpte kostnader i samband med framtidig konvertering frå SDC til TietoEvy.

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	283	262
Andre attestasjonstjenester	50	77
Anna bistand	61	

339

Note 23 – Transaksjonar med nærstående

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærstående partar.



Foto: Marit Simonsstad Kvaale



Note 24 – Skattar

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	12 304	14 190
Permanente skilnader	- 2 933	- 3 891
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 649	0
Endring i midlertidige skilnader	3 034	938
Sum skattegrunnlag	11.756	11.237
Betalbar skatt inntektsskatt	2.939	2.809
Formuesskatt	390	372
Betalbar skatt i balansen	3.329	3.181
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	2 939	2 809
Skatteeffekt estimatavvik 2019	0	206
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.	162	0
Endring utsett skatt over resultatet	- 758	- 303
Formuesskatt (Kun i 2019, i 2020 ligg formuesskatt under andre driftskostnader)		372
For lite/(mykje) avsett skatt forrige år	- 3	7
Årets skattekostnad	2.340	3.091
Resultat før skattekostnad	12 304	14 190
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 076	3 548
Permanente skilnader	- 733	- 836
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt på andre postar ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt (kun i 2019, i 2020 ligg formuesskatt under andre driftskostnader)	0	372
For lite/(mykje) avsett skatt forrige år	- 3	7
Skattekostnad	2.340	3.091
Effektiv skattesats (%)	19 %	22 %
Endring balanseført utsett skatt		
Balanseført utsett skatt 01.01 (etter korr. overgang IFRS)	- 251	424
Resultatført i perioden	- 596	- 303
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	0	0
Balanseført utsett skatt 31.12	-847	121
Utsett skatt		
Driftsmidler	138	181
Pensjonsskyldnad	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	0
Avsetning til skyldnader	- 968	- 20
Renteberande verdipapir tilgjengeleg for sal	- 17	- 41
Utlån til verkeleg verdi over utvidaresultat (ECL 12 mnd)	0	0
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	0	0
Sum utsett skatt	-847	121
Resultatført utsett skatt		
Driftsmidler	43	42
Pensjonsskyldnad	0	207
Verdipapir	- 8	- 29
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	0
Avsetning til skyldnader	561	84
Sum endring utsett skatt	596	303



Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument

2020

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Verkeleg verdi over utvida resultat	Totalt
Finansielle eigedelar				
Kontantar og kontantekvivalenter	2.813			2.813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	59.647			59.647
Utlån til og fordringar på kundar	1.551.872			1.551.872
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		187.667		187.667
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		54.923	66.227	121.150
Finansielle derivat	0			0
Sum finansielle eigedelar	1.614.332	242.590	66.227	1.923.148
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	120.679			120.679
Innskot frå og gjeld til kundar	1.470.761			1.470.761
Gjeld ved utferding av verdipapir	100.057			100.057
Ansvarleg lånekapital	0			0
Finansielle derivat	0			0
Sum finansiell gjeld	1.691.497	0	0	1.691.497

2019

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til lågaste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eigedelar				
Kontantar og kontantekvivalenter	2.403			2.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	80.506			80.506
Utlån til og fordringar på kundar	1.411.279			1.411.279
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		109.332		109.332
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		45.785	55.955	101.740
Finansielle derivat	0			0
Sum finansielle eigedelar	1.494.188	155.117	55.955	1.705.260
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	85.469			85.469
Innskot frå og gjeld til kundar	1.313.711			1.313.711
Gjeld ved utferding av verdipapir	99.912			99.912
Ansvarleg lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivat	0			0
Sum finansiell gjeld	1.499.092	0	0	1.499.092

Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigedelar og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar bokført til amortisert kost				
Kontantar	2 813	2 813	2 403	2 403
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	59 647	59 647	80 506	80 506
Utlån til kundar	1 551 872	1 551 872	1 411 279	1 411 279
Sum eigedelar vurdert til amortisert kost	1.614.332	1.614.332	1.494.188	1.494.188
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot frå kundar	1 470 761	1 470 761	1 313 711	1 313 711
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	100 057	0	99 912	0
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.570.819	1.470.761	1.413.623	1.313.711

Utlån til kunder er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdier i utlånsporteføljen ikkje vil kunne oppretthaldast over lengre tid. Vidare vert det føreteke løpande nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vert difor vurdert å samsvare med amortisert kost.



Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2020				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		242.590		242.590
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			66.227	66.227
Sum eigedelar	0	242.590	66.227	308.817
			Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			67.205	0
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			2.276	0
Investering				0
Sal			-3.254	0
Utgående balanse			66.227	0
			2020	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	52.982	59.604	72.850	79.472
Sum eigedelar	52.982	59.604	72.850	79.472
			2019	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	53.764	60.485	73.926	80.646
Sum eigedelar	53.764	60.485	73.926	80.646

Note 27 – Sertifikat og obligasjonar

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	14.000	14.038	14.038
Kommune / fylke	59.539	59.774	59.774
Bank og finans	36.262	36.264	36.264
Obligasjonar med føretrinnrett	77.569	77.591	77.591
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	187.370	187.667	187.667
Herav børsnoterte verdipapir		177.476	
2019	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	14.985	14.975	14.975
Bank og finans	18.100	18.045	18.037
Obligasjonar med føretrinnrett	76.435	76.376	76.320
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	109.520	109.396	109.332
Herav børsnoterte verdipapir			99.345

Obligasjonsporteføljen er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdiane blir bokført over ordinært resultat.

I 2019 var porteføljen verdsett til lågaste verdi prinsipp.

Pr. 31.12.2020 er 52 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerheit for F-lån som forfell 18.05.2021.



Note 28 – Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		Antall	2019	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			187.370	187.667		109.520	109.332
Aksje- og pengemarknadsfond							
Eika Sparebank	983231411	23.551	23.982	24.025	14.937	15.209	15.304
Eika Likviditet	893253432	15.212	15.419	15.447	14.975	15.181	15.242
Eika Pengemarked	985187649	14.971	15.428	15.451	14.746	15.198	15.239
Sum aksje- og pengemarknadsfond			54.829	54.923		45.588	45.785
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet			54.829	54.923		45.588	45.785
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			242.199	242.590		155.108	155.117

Note 29 – Aksjar og egenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat									
Eika Gruppen AS	979319568	107.349	5.165	17.305	2.147	107.349	5.001	5.001	2.147
Eika Boligkreditt AS	885621252	10.011.852	41.976	42.897	849	10.769.550	45.194	45.194	313
SPAMA AS	916148690	200	200	257	56	200	20	20	8
Kredittforeningen for sparebanker	986018930	460	474	474		460	474	474	12
Eiendoms kreditt	979391285	11.383	1.147	1.147	63	11.383	1.147	1.147	57
SDC	ØK0183232751	1.187	538	654		1.253	568	568	
VN Norge AS	821083052	461	652	652	464	461	652	652	95
Eika VBB AS	921859708	583	2.307	2.307		583	2.307	2.307	22
Kvinesdal Sparebank	937894805	5.714	571	514		5.714	571	571	23
Aust-Agder Nærings selskap	929263162	20	20	20		20	20	20	
Sum aksjar			53.050	66.227	3.579		55.954	55.954	2.677
				2020		2019			
Balanseført verdi 01.01.				67.032		45.698			
Tilgang						10.488			
Avgang				-3.368		-68			
Utvida resultat				2.563					
Nedskrivning						-164			
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering									
Balanseført verdi 31.12.				66.227		55.954			

Note 30 – Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtaler per 31.12.2020



Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midlar	Fast eigedom	Immaterielle eigedelar	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	8.524	21.951		30.475
Tilgang	176			176
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	8.700	21.951		30.651
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	7.410	9.423		16.833
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.290	12.528	0	13.818
Kostpris pr. 01.01.20	1.290	12.528		13.818
Tilgang	109			109
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	1.399	12.528		13.927
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	197	283		480
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.202	12.245	0	13.447
Akkumulerte avskrivninger 2019	7.410	9.423		16.833
Akkumulerte avskrivninger 2020	7.607	9.706		17.313
Avskrivingsprosent	10% - 20%	0 - 2%		

Note 32 – Andre eigedelar

	2020	2019
Eigedelar ved utsett skatt	847	
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 916	3 573
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader	1 671	1 633
Overtokne eigedelar	1 180	2 180
Andre eigedelar	475	486
Sum forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	6.089	7.872

Note 33 – Innlån frå Kredittinstitusjonar

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjonar til amortisert kost	120 679	1,72 %	85 469	2,73 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar	120.679		85.469	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg beholdning. Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

Note 34 – Innskot frå kundar

	2020	2019
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	1.470.761	1.313.711
Sum innskot kundar	1.470.761	1.313.711
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	1.023.008	932.961
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.446	22.589
Industri	12.033	15.662
Bygg, anlegg	31.081	26.915
Varehandel, overnatting	30.826	33.109
Transport og lagring	7.486	7.419
Eigedomsdrift og tenesteyting	153.522	107.829
Anna næring	188.359	167.227
Sum innskot	1.470.761	1.313.711



Note 35 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010793409	26.05.2017	26.05.2021	50.000	50.042	49.947	3m Nibor + 1,10 bp
NO0010831936	12.09.2018	12.09.2023	50.000	50.015	49.965	3m Nibor + 0,95 bp
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019		Emitert	Forfalte/ innløyste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	99.912		0	0	145	100.057
Sum gjeld ved utferda verdipapir	99.912		0	0	145	100.057
Ansvarlege lån						
Sum ansvarlege lån	0		0	0	0	0

Note 36 – Anna gjeld og pensjon

	2020	2019
Anna gjeld		
Påkomne kostnader	3.062	2.152
Bankremisser	105	141
Skattetrekk	444	427
Øvrig gjeld	3.406	2.693
Sum anna gjeld	7.017	5.413
	2020	2019
Pensjonskostnad		
Pensjonskostnad innskotsordning	805	790
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	185	179
Sum pensjonskostnad	990	969

Alle tilsette inngår i ein felles innskotsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velge å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og finansierast gjennom premiar som fastsettast som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av skyldnader og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar kostnadsførast løpande, og ingen avsetninger vert føreteke i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Note 37 - Garantiar

	2020	2019
Betalingsgarantiar	2 055	3 671
Kontraktsgarantiar	1 479	6 148
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	3 694	3 759
Sum garantiar overfor kundar	7.228	13.578
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 560	1 560
Tapsgaranti	6 922	6 922
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	8.482	8.482
Sum garantiar	15.710	22.060

Note 38 – Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i noter til rekneskapen.

Note 39 – Overgangnoter til IFRS

	Sum eigenkapital
Overgangseffektar	
Sum eigenkapital 31.12.2017	202.373.233
Utbetalt gåvefond i 2018	-1.489.208
Estimataavvik pensjon	-1.072.576
Resultat 2018	11.198.066
Sum eigenkapital 31.12.2018	211.009.515
Utbetalt gåvefond i 2019	-2.345.400
Estimataavvik pensjon	-619.687
Resultat 2019	11.099.069
Sum eigenkapital 31.12.2019	219.143.497
Sum eigenkapital 01.01.2020 NGAAP	219.143.497
Overgang til IFRS 01.01.2020	9.963.349
Omarbeida eigenkapital 01.01.2020	229.106.846

Verdiendringar NGAAP

Verdiendring a LVP/kost	11.077.757	VV over utvida	IFRS	IFRS verdsettingsteknikk
Verdiendr.oblig LVP	47.779	VV over resultat	Basert på observerbare marknadssdata	
Verdiendr.utlåi Tapsforskrift	427.529	IFRS 9	Modell for forventa kredittap, modell beskriva i teksten	
Verdiendr.gar./Tapsforskrift	-389.716	IFRS 9	Modell for forventa kredittap, modell beskriva i teksten	
Verdiendr.ua morti.geb innt frå tidl år,fråtrekt 25% avs.skatt	-1.200.000	Amortisert kost	Effektiv rentemetode	
	<u>9.963.349</u>			

LVP = Lågaste verdis prinsipp
VV = Verkeleg verdi

Nedskrivningar etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1		01.01.2020 IFRS 9	
		12 mnd. tap	Livtid tap	Steg 3 Livtid tap	Totale nedskrivningar
Utlån til og fordringar på kundar	9.325.000	985.402	1.044.559	6.725.000	8.754.961
Garantiar og unytta kredittrammer til kundar	-	92.995	426.626	-	519.622
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-	-
Sum nedskrivningar	9.325.000	1.078.398	1.471.185	6.725.000	9.274.582
Bokført som reduksjon av balansepostar	9.325.000	985.402	1.044.559	6.725.000	8.754.961
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	92.995	426.626	-	519.621



Foto: Anders Jonasson (brokke.com)



Til generalforsamlinga i Valle Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Valle Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr 12 527 000. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er årsrekneskapen som følgjer med, gitt i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2020, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvika.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

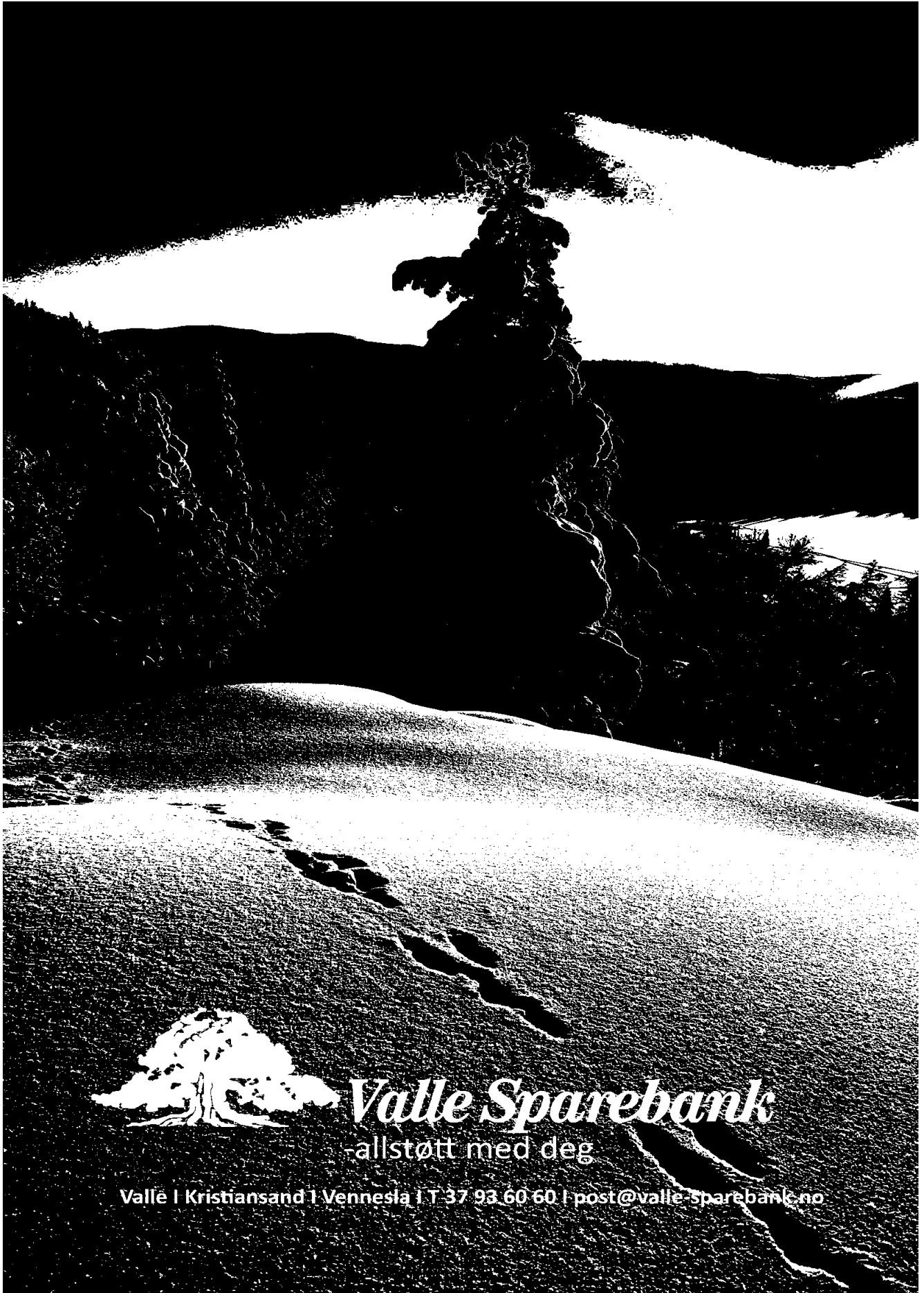


RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no



Valle Sparebank
-allstøtt med deg

Vallø | Kristiansand | Vennesla | T 37 93 60 60 | post@valle-sparebank.no