



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 891 423  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: TINN SPAREBANK  
Forretningsadresse: Sam Eydes gate 89  
3660 RJUKAN

### 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: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Svein Olav Gvammen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

### 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, 31.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		80 836 000	95 049 000
Øvrige renteinntekter		3 241 000	4 378 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>84 077 000</b>	<b>99 427 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Øvrige rentekostnader	18	29 322 000	38 089 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>29 322 000</b>	<b>38 089 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>54 755 000</b>	<b>61 338 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	18 346 000	17 368 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 384 000	3 950 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	11 660 000	10 605 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>11 660 000</b>	<b>10 605 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	1 144 000	2 062 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>1 144 000</b>	<b>2 062 000</b>
Andre driftsinntekter	20	120 000	120 000
Lønn og andre personalkostnader	21	25 456 000	25 246 000
<b>Andre driftskostnader</b>	22	<b>23 945 000</b>	<b>22 704 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	30	1 163 000	1 443 000



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-1 163 000</b>	<b>-1 443 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	6 371 000	845 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>6 371 000</b>	<b>845 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>25 706 000</b>	<b>37 305 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	3 326 000	7 458 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>22 380 000</b>	<b>29 847 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>22 380 000</b>	<b>29 847 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	25	7 478 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>7 478 000</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>29 858 000</b>	<b>29 847 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		9 754 000	7 610 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		471 667 000	256 637 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>471 667 000</b>	<b>256 637 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	2 456 243 000	2 455 779 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 456 243 000</b>	<b>2 455 779 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	26	295 877 000	229 892 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>295 877 000</b>	<b>229 892 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	29	14 000	
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-08	186 834 000	129 068 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	30	11 423 000	12 459 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>11 423 000</b>	<b>12 459 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	31	5 060 000	4 823 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>5 060 000</b>	<b>4 823 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3 525 000	
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 440 397 000</b>	<b>3 096 268 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	32	2 777 707 000	2 456 981 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>2 777 707 000</b>	<b>2 456 981 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	33	150 238 000	200 763 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>150 238 000</b>	<b>200 763 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	29	45 000	
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	34	11 815 000	18 149 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	3 350 000	
Andre avsetninger		1 054 000	755 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>4 404 000</b>	<b>755 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	33	40 057 000	40 087 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>40 057 000</b>	<b>40 087 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	35		40 548 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>40 548 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 984 266 000</b>	<b>2 757 283 000</b>

### EGENKAPITAL



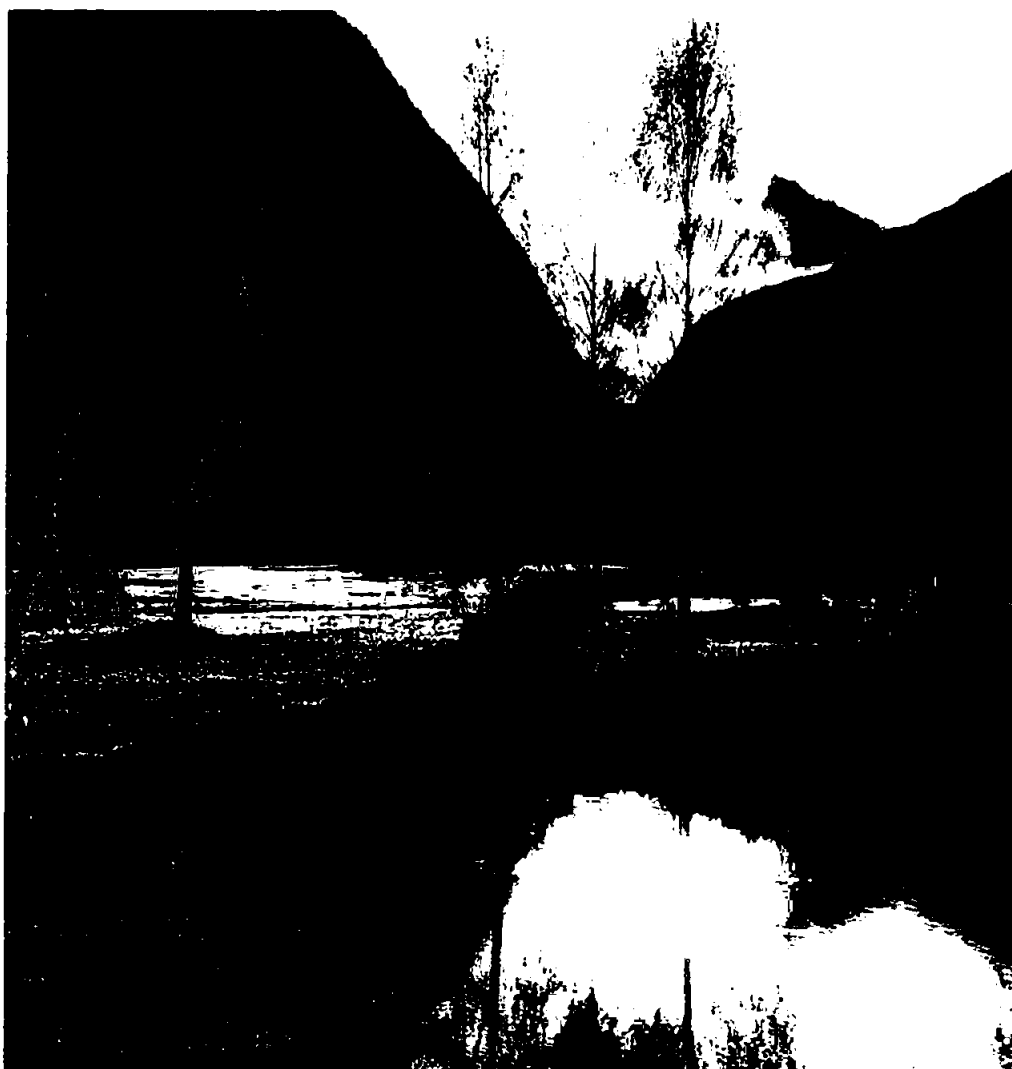
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Fondsobligasjonskapital	35	40 399 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>40 399 000</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		58 520 000	
Sparebankens fond		358 356 000	338 235 000
Gavefond		750 000	750 000
Annen egenkapital		-1 896 000	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>415 730 000</b>	<b>338 985 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>456 129 000</b>	<b>338 985 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3 440 395 000</b>	<b>3 096 268 000</b>



# Årsrapport 2020

Tinn Sparebank



Golfbanen, Miland

Foto: Liv Mogen



## Innhold

Årsrapport 2020 .....	1
Tildeling fra gavefondet 2020 .....	5
Styrets årsberetning 2020 .....	8
Resultatregnskap .....	25
Balanse .....	26
Egenkapitaloppstilling .....	27
Nøkkeltall .....	28
Kontantstrømoppstilling .....	29
Noter .....	30
NOTE 1 – Regnskapsprinsipper .....	30
Generell Informasjon .....	30
Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet .....	30
Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper .....	31
Inntektsføring .....	31
Finansielle instrumenter – innregning og fraregning .....	31
Finansielle instrumenter – klassifisering .....	32
Måling .....	32
Måling til virkelig verdi .....	32
Måling til amortisert kost .....	33
Måling av finansielle garantier .....	33
Nedskrivning av finansielle eiendeler .....	33
Nedskrivningsmodell i banken .....	34
Overtagelse av eiendeler .....	34
Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi ....	34
Sikringsbokføring .....	34
Motregning .....	34
Varige driftsmidler .....	34
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler .....	35
Leieavtaler .....	35
Skatt .....	35
Pensjonsforpliktelser .....	36
Fondsobligasjonslån .....	36
Hendelser etter balansedagen .....	36
Kontantstrømoppstilling .....	36
Regnskapsprinsipper for 2019 .....	37
Generelt .....	37



Utlån – beskrivelser og definisjoner.....	37
Vurdering av utlån.....	37
Finansielle instrumenter.....	39
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	40
Skatt.....	40
Omregningsregler for valuta .....	41
Langsiktig gjeld.....	41
Kontantstrømoppstilling.....	41
Note 2 – Kredittrisiko.....	42
Definisjon av mislighold.....	42
Eksponering ved mislighold (EAD).....	42
Tap ved mislighold (LGD) .....	42
Sannsynlighet for mislighold (PD).....	43
Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering) .....	44
Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden.....	44
Nedskrivninger i steg 3 .....	45
Kredittrisiko .....	45
Klassifisering.....	46
Covid –19 .....	46
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	47
Nedskrivning på utlån og garantier .....	47
Virkelig verdi i ikke aktive markeder .....	48
NOTE 4 – Kapitaldekning.....	49
NOTE 5 – Risikostyring .....	50
Risikostyring .....	50
Likviditetsrisiko.....	50
Markedsrisiko .....	51
Operasjonell risiko.....	51
Forretningsrisiko.....	51
Compliance (etterlevelse) .....	52
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	52
NOTE 7 – Fordeling av utlån .....	54
NOTE 8 – Kredittforringede lån .....	55
NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån.....	56
NOTE 10 – Eksponering på utlån .....	56
NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	57
NOTE 12 – Store engasjement.....	59
NOTE 13 – Sensitivitet.....	60



NOTE 14 – Likviditetsrisiko .....	61
NOTE 15 – Valutarisiko .....	61
NOTE 16 – Kursrisiko .....	62
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter .....	63
NOTE 19 – Segmentinformasjon .....	63
NOTE 20 – Andre inntekter .....	64
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader .....	65
NOTE 22 – Andre driftskostnader .....	66
NOTE 23 – Skatter .....	67
NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter .....	68
NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter .....	69
NOTE 26 – Sertifikater og obligasjoner .....	70
NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat .....	71
NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat .....	71
NOTE 29 – Finansielle derivater .....	72
NOTE 30 – Varige driftsmidler .....	72
NOTE 31 – Andre eiendeler .....	72
NOTE 32 – Innskudd fra kunder .....	73
NOTE 33 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital .....	73
NOTE 34 – Annen gjeld og pensjon .....	74
NOTE 35 – Fondsobligasjonskapital .....	75
NOTE 36 – Garantier .....	75
NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen .....	76
NOTE 38 – Overgangsnoter til IFRS .....	77
Erklæring fra styret og banksjef .....	78
Revisors beretning .....	79



## Tildeling fra gavefondet 2020

«Knut på veggen» et kunstprosjekt	Hovin Samfunnshus SA
Agitato	Idrettslaget Rein, Barn/Ski
Alvefoss Production	Idrettslaget Rein, fotballgruppa
Atrå i morgo	Idrettslaget Rein, hovedlaget
Atrå skytterlag	Idrettslaget Rein, Skigruppa
Atrå Treskjærerlag	Idrettslaget Rein, Trim/Orienteringsgruppe
Austbygde bedehus	IL Dyre Vaa Skiskyting
Austbygde skytterlag	IOGT Blefjell
Austbygde Utviklingslag	Kamerina Festivalen
Den harde kjerne	Kjeringråd
Diakoniutvalget	Konfirmantleir
Drops	Kyrkjebod
Fivil 4H	Lions Club Rjukan
Fjellguten skilag	Lure Historielag
Fjell-ljom Grendelag	Lysløypas Venner Hyldalen/Hjerdalen
Fjellvang Grendehus	Miland IL
Foreldrealver	Mæl kyrkje
Foreningen Norden, Tinn	Mæl Vel / I.F. Roll
Friskis & Svettis Tinn	Møsstrand Bygdelag
Gauset bygdelag	Nettverket/BruktPåNytt
Gjøystheim Bygdelag	NFU Rjukan lokallag
Helterittet AS	Normisjon Tinn, barnearbed knyttet til Austbygde bedehus
Hovin Husflidlag	



Norske Redningshunder Rjukan lag	Rjukan Idrettslag Vektløftergruppe
Radio Rjukans Ungdomsredaksjon	Rjukan Idrettslag Volleyball
Randi Mossing	Rjukan Kameraklubb
Rauland Historielag	Rjukan MC-klubb
Rauland husflidslag	Rjukan Menighetsråd
Rauland Musikkorps	Rjukan og Tinn Fluefiskeklubb
Rauland Sanitetslag	Rjukan og Tinn hagelag
Rauland Skyttarlag	Rjukan og Tinn Røde Kors Hjelpekorps
Rjukan Baptistmenighet	Rjukan og Tinn Røde Kors Omsorg
Rjukan Golfklubb	Rjukan og Tinn Røde Kors, Besøktjenesten
Rjukan Idrettslag Alpingruppe	Rjukan Pensjonistforening
Rjukan Idrettslag Badminton	Rjukan Pistolklubb
Rjukan Idrettslag Barneidrett	Rjukan Skytterlag
Rjukan Idrettslag Esport	Rjukan Soul Kids
Rjukan Idrettslag Fitness & Turn	Rjukan Speidergruppe
Rjukan Idrettslag Fotball – Gutter 13	Rjukan Vel
Rjukan Idrettslag Fotball G11 år	Rjukanbanens Venner
Rjukan Idrettslag Fotball gutter 09	Rorge Grendelag
Rjukan Idrettslag Fotball J13	Saboteurs MC Rjukan
Rjukan Idrettslag Fotballgruppa	Seniorringen Tinn
Rjukan Idrettslag Friidrett og triatlon	Skirva Fjellkyrkje og Ungdomssenter
Rjukan Idrettslag Helsesportgruppe	Skirvavener
Rjukan Idrettslag Hovedstyret	Solfesten
Rjukan Idrettslag Håndballgruppa	Stjerneblink 4H
Rjukan Idrettslag Svømmegruppe	Sullamrei Historielag– øvre Vinje

Årsregnskap



Såheim Folkets Hus

Tinn Barnekor

Tinn Bygdekvinnelag

Tinn Fritidsklubb

Tinn Gospel

Tinn Idrettslag

Tinn Idrettslag Fotballgruppe

Tinn Idrettslag Ski

Tinn Idrettsråd

Tinn Kunstforening

Tinn Misjonsforening (NMS)

Tinn Motorsport

Tinn Pensjonistlag

Tinn Skiskytterlag

Tinn Sokn

Tinn Soul Teens

Tinnløypa

Tinnprodukt

Tinnsjø Baatforening

Tokke/Vinje hagelag

Vestfjorddalen swingklubb

Vå Grendehus



Gaustatoppen

Foto: Einar Bjørtuft



## Styrets årsberetning 2020

### Økonomiske utsikter 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

### Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

### Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer



en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.



Skinnarbu

Foto: Line Hove Kolstad



## Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Tinn Austbygd og i Haugesund, samt et representasjonskontor på Dalen. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner. Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank og er dermed den eneste banken i tidligere Telemark fylke uten egenkapitalbevis.

## Spesielt driftsår i 2020

Året 2020 har vært et ekstraordinært og spesielt driftsår for banken.

I tråd med nasjonale retningslinjer gjorde Tinn Sparebank flere tiltak for å begrense smittespredning og for å sikre at bankens samfunnskritiske funksjon ble opprettholdt tilfredsstillende. Fra 13. mars og frem til 2. juni holdt banken fysisk stengt for besøkende og – så mange som mulig av bankens ansatte – arbeidet fra hjemmekontor. Bankens kunder ble betjent over telefon, pr. e-post og i øvrige digitale kanaler i tillegg til at de benyttet bankens selvbetjeningskanaler. Noen bankansatte var fysisk igjen i banken for å ivareta driften av blant annet bankens kontantautomater.

Banken har kunder som er rammet økonomisk av koronakrisen. Både i Tinn og Vinje kommuner er reiselivsnæringen viktig og det som på mange måter er drivkraften i den lokale næringslivsutviklingen. Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer i kommunene. For bygge- og anleggsbransjen og for handelsnæringen utgjør turismen et viktig fundament for opprettholdelse av tilbudet til lokalbefolkningen. Også for offentlige tilbud er næringen av stor betydning. På bedriftsmarkedet er det derfor kunder som både direkte er rammet ved at de periodevis har måttet stenge eller redusere virksomheten som følge av krisen, og kunder som indirekte er rammet, ved at de har kunder som har måttet redusere sin aktivitet helt eller delvis i perioder. På personmarkedet er det først og fremst kunder som har blitt helt eller delvis permittert mv. som følge av krisen.

Selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes som god, er det nå større usikkerhet enn normalt knyttet til vurderingene av tap. Det generelle inntrykket så langt er likevel at de aller fleste kundene har klart seg greit gjennom krisen. De mest utsatte kundene har banken imøtekommet med avbøtende tiltak – i første rekke avdragsutsettelse. Banken har dessuten videreformidlet 9 lån på til sammen kr 34,925 millioner etter støtteordningen til næringslivet (statsgaranti for 90 % av lånet). Bankens totale ramme etter denne ordningen er kr 98 millioner.

I løpet av 1. halvår 2020 gjennomførte som nevnt Norges Bank tre endringer i styringsrenten og reduserte den fra 1,50 % til 0 %. Banken fulgte opp med å redusere rentene både på utlån og innskudd. Disse rentenedsettelsene har medført svekkelse av bankens rentenetto og inntjening.

Til tross for den ekstraordinære situasjonen, er styret fornøyd med bankens drift og resultat for 2020. Ved utgangen av året har banken god likviditet og en solid kapitalstatus. Krisen har stilt store krav, og ikke minst andre krav, til banken og bankens ansatte, enn det som vanligvis blir stilt. Styret er meget tilfreds med måten bankens ansatte har håndtert utfordringene og innfridd forventningene.

Årsregnskap



Fortsatt er det en betydelig usikkerhet knyttet til konsekvensene av Korona-pandemien. Vaksineringen og en gradvis normalisering av samfunnet igjen, gir grunn til optimisme for den videre utviklingen. Ved utgangen av 2020 mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for fortsatt å være en god og attraktiv lokalbank for både privatkunder og næringslivskunder i tidene som kommer.

## Kompetansebygging

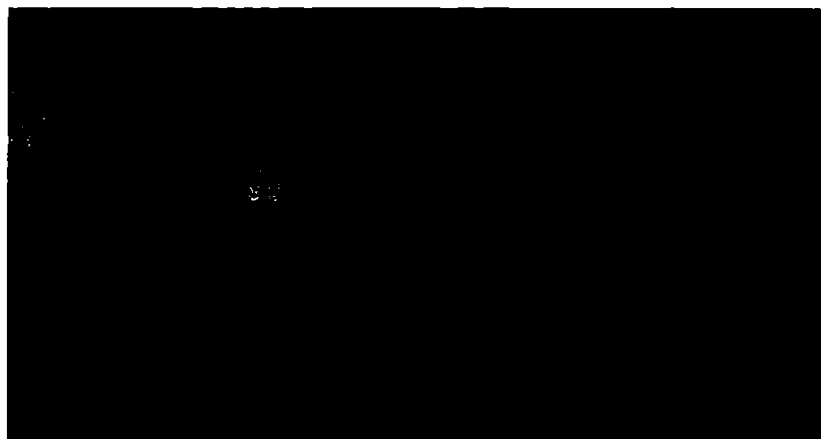
Tinn Sparebank er en rådgiverbank, og det er styrets mål at banken skal skaffe seg et mest mulig diversifisert inntektsgrunnlag gjennom salg av finansprodukter som etterspørres i lokalmarkedet. Dette stiller krav til høy kompetanse og det har de senere årene derfor vært en bevisst satsing mot ytterligere løft i kompetansen blant bankens ansatte. Ved utgangen av 2020 har banken 7 ansatte som er autoriserte som finansielle rådgivere og 12 ansatte som har gjennomført autorisasjon i kreditt. I alt 15 ansatte i banken er i dag autoriserte forsikringsrådgivere og 7 ansatte autoriserte rådgivere innen personforsikring. Ved årsskiftet var det ytterligere tre ansatte i autoriseringsløp, hvorav en har blitt autorisert i kreditt og personforsikring i 1. kvartal 2021.

Banken har videre 2 ansatte som er autoriserte regnskapsførere.

Videreutvikling av styrings- og rapporteringsdokumenter har også dette året utgjort en viktig del av administrasjonens og styrets arbeidsoppgaver. Ytterligere krav om internasjonal harmonisering av finansinstitusjonenes regelverk ser ut til å medføre omfattende arbeidsoppgaver og endringer for bankens styre og administrasjon også i årene framover.

## Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.



Krokan

Foto: Liv Møgen



## Resultat

Resultat (mill. kr)	2016	2017	2018	2019	2020
Netto renteinntekter	51,2	54,7	56,7	61,3	54,8
Øvrige inntekter	28,2	27,4	26,4	26,2	27,9
Driftskostnader	-49,0	-51,7	-52,4	-49,4	-50,6
Driftsresultat før tap	30,4	30,4	30,7	38,1	32,1
Tap/nedskrivning/gevinst	-1,9	-1,1	-1,0	-0,8	-6,4
Ordinært driftsresultat	28,6	29,3	29,6	37,3	25,7
Skatt m.v.	-5,6	-6,1	-5,8	-7,5	-3,3
Resultat etter skatt	22,9	23,2	23,9	29,8	22,4

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Videre i rapporten er fjorårstall i parentes.

Resultatet av bankens ordinære drift viser et driftsresultat før tap på **32,1 mill.** (38,1), tilsvarende **0,98 %** (1,25) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift **25,7 mill.** (37,3), eller **0,79 %** (1,22) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt blir **22,4 mill.** (29,8), eller **0,68 %** (0,98) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt **6,5 %** (11,5), og etter skatt og nedskrivning **5,6 %** (9,2).

## Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2020 **1,68 %**, som er en nedgang fra fjorårets tall på **2,01 %**. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er gått ned med 6,6 mill. i forhold til fjoråret.

Det har i 2020 vært en økning i provisjonsinntektene på **1,0 mill.** fra 2019. Andre driftsinntekter utgjør **27,9 mill.**, mot tilsvarende for fjoråret **26,2 mill.**, dvs. en økning på **1,7 mill.** Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring, og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2020 **18,4 mill.** (17,4). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2020 **86,0 mill.**, mot **91,4 mill.** året før.

## Kostnader

Sum driftskostnader har i 2020 hatt en økning på **1,2 mill.**, tilsvarende **2,37 %**, mens året før var det en økning på **0,9 mill.** Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette **1,6 %** (1,7), en nedgang fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år **61,2 %**, mens tilsvarende tall for fjoråret var **58,3 %**.

Det vil fremover fortsatt være fokus på kostnadsutviklingen. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, og fra styrets side foretas en løpende vurdering av hva banken her vil være best tjent med. Styret har så langt vurdert at de fordeler som oppnås ved et desentralisert banktilbud for tiden berettiger de ekstra kostnader det medfører.

### Tap på utlån, garantier mv.

Tap på utlån og garantier er i regnskapet kostnadsført med **6,4 mill.** mot fjoråret hvor det ble kostnadsført **0,8 mill.** Tapsnedskrivninger er foretatt med bakgrunn i de vurderinger og rapporter som framkommer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem.

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer fra Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgåelse av alle misligholdte engasjement, alle risikoklassifiserte engasjement, og alle øvrige større engasjement. Det er styrets vurdering at en gjennom de tapsføringer som er gjort og med de nedskrivninger som er foretatt, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjement på avslutningsdagen.

### Resultat

Driftsresultat før tap har sunket med 6,0 mill. til **32,1 mill.** (38,1), mens resultat etter tap og skatt har sunket med 7,4 mill. til **22,4 mill.** (29,8). På inntektssiden viser rentenettoen en nedgang på **6,6 mill.** Netto andre driftsinntekter har økt med **1,7 mill.** Driftskostnadene er økt med **1,2 mill.**

### Forslag til resultatdisponering

Det er bankens overordnede mål å bygge opp egenkapitalen for å bedre bankens soliditet, og styret foreslår at årets overskudd - NOK 22.378.629- anvendes slik:

<b>Overføres til Sparebankens fond</b>	<b>NOK</b>	<b>21.628.629</b>
<b>Overført til gaver</b>	<b>NOK</b>	<b>750.000</b>



Kvambekkeheia

Foto: Asne Nykos Midtun



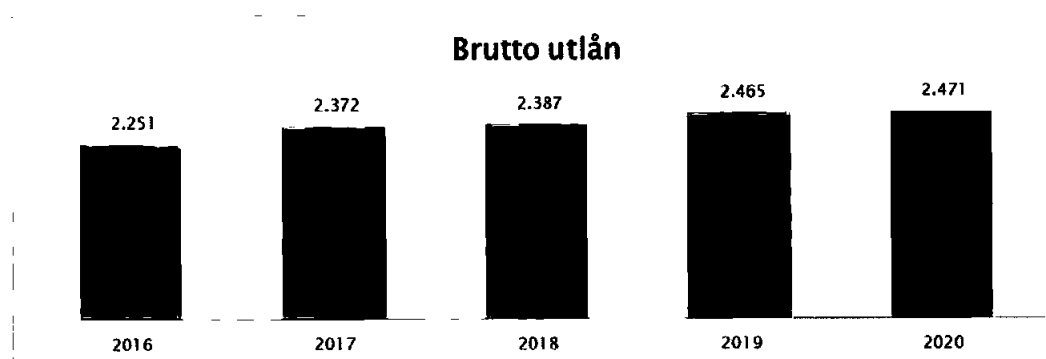
## Balanse

Balansetall (mill. kr)	2016	2017	2018	2019	2020
Forvaltningskapital	2.799,78	2.944,67	3.014,22	3.096,27	3.440,40
Brutto utlån	2.250,58	2.371,60	2.387,42	2.465,43	2.470,78
Innskudd fra kunder	2.100,65	2.280,20	2.349,58	2.456,98	2.777,71
Egenkapital	263,78	286,53	309,89	338,99	456,13

## Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet **2.470,78 mill. (2.465,43)** som utgjør en økning ift. fjoråret på **0,22 %**. Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Brutto utlånsandel er redusert til **74,9% (76,3)** på personmarkedet og økt til **25,1 % (23,7)** for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir utlåns sammensetningen noe endret. Personmarkedet er redusert til **80,4 % (81,2)** og bedriftsmarkedet økt til **19,6 % (18,8)**.

I utlånsbehandlingen har en søkt å legge til grunn en balansert vurdering mellom risikotaking for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har etablert et system for risikoklassifisering som innebærer at alle låneengasjement blir risikoklassifisert.



## Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet **86,1 mill. (53,0)**. En økning på **33,1 mill.** i fra fjoråret. Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør **14,0 mill. (8,6)**. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå høyere, og garantiforpliktelsen derfor også høyere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2019. Se note 36.

## Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt **482,7 mill. (359,0)**, fordelt med **295,9 mill. (229,9)** i obligasjoner og sertifikater, og **186,8 mill. (129,1)** i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med **11,7 mill. (10,6)**, mens det er bokført netto verdireduksjon på valuta og andre verdipapirer som er omløpsmidler på **1,1 mill. (2,1)**. Det ble i 2013 inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer.

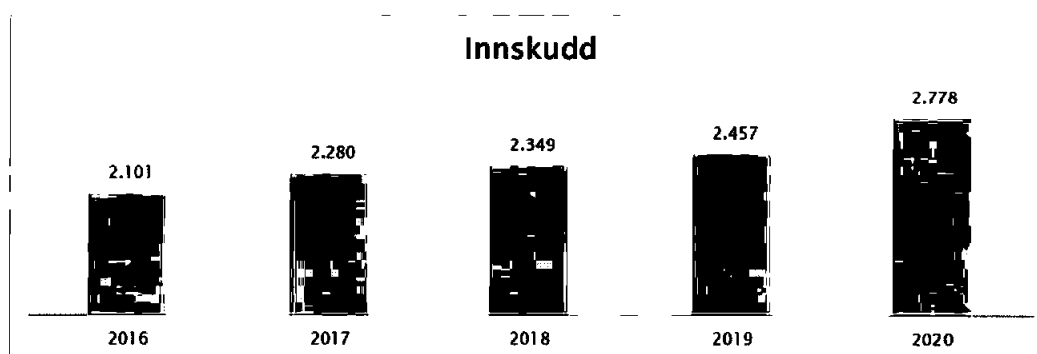


## Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med 13,05 % i løpet av 2020 til 2.777,7 mill. (2.457,0). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til publikum, ligger på 112,4%, som er opp fra fjorårets tilsvarende tall på 99,7 %. Styret har vedtatt målsetting om at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 70 %.

Det er i løpet av året tatt opp et obligasjonslån på 50 mill. Et obligasjonslån på 50 mill. ble innfridd i april, og et obligasjonslån på 50 mill. ble innfridd i september. Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt 100 mill.

I starten av året 2020 ble det etablert et nytt avregningsløp i NICS, kalt NICS Real, dette skal sikre at banken bare får sendt realtidsbetalinger (straksbetalinger) dersom banken har avsatt tilstrekkelig og sikker likviditet for gjennomføring av oppgjør for transaksjonen. Banken har her etablert en grense på 10 mill., som avregnes av de 100 mill. som vi har på NICS (CAP).



## Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital 456,1 mill. (339,0), som tilsvarer 13,3 % av samlet forvaltningskapital. Banken har en fondsobligasjon på 40,0 mill. som ble tatt opp i oktober 2017 og et ansvarlig lån på 40,0 mill. som ble opptatt i juni 2018.

Netto ansvarlig kapital utgjør 405,9 mill. og netto kjernekapital utgjør 365,9 mill. Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 20,43 %, en kjernekapitaldekning på 22,94% og en kapitaldekning på 25,45 %. Ut fra et beregningsgrunnlag på 1.595,1 mill., utgjør dette 46,4 % av forvaltningskapitalen.

## Forvaltningskapital

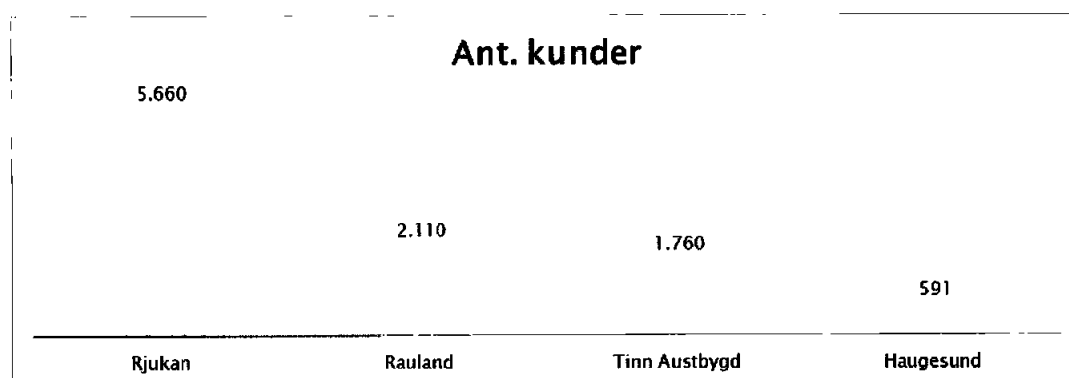
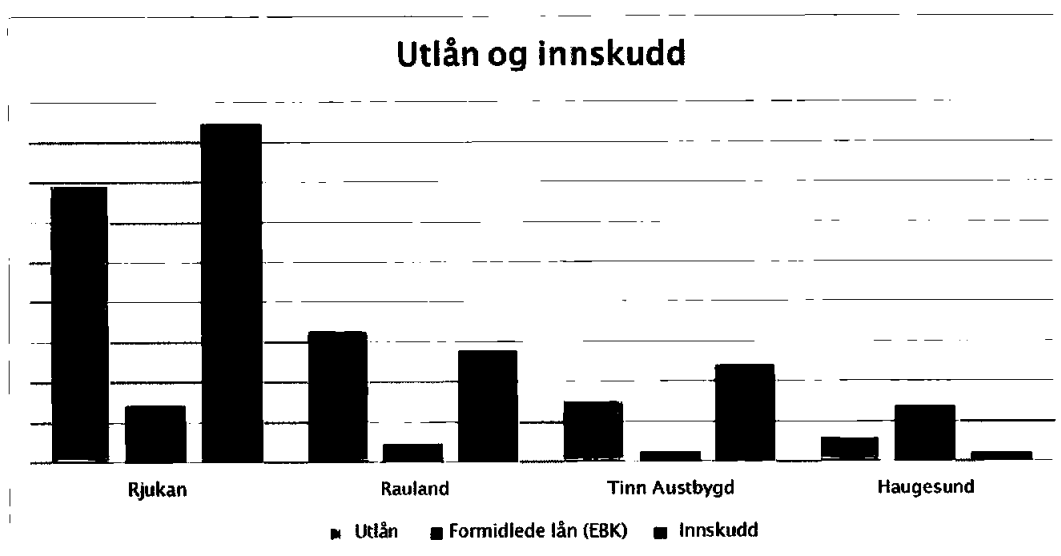
Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2020 økt med 344,1 mill (82,0) eller 11,1 % (2,7). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet 3.440,4 mill. (3.096,3). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital 4.136,7 mill. (3.739,9).

Brutto balanseførte utlån er økt med 5,3 mill., tilsvarende 0,22 %, fordelt med en nedgang på 30,8 mill. på personmarkedet og en økning på 36,1 mill. på bedriftsmarkedet. Innskuddene har økt med 320,7 mill. kroner tilsvarende 13,05 %.

Forvaltningskapitalen blir administrert av i alt 33 ansatte fordelt på 31,4 årsverk ved årsskiftet. Hovedtall for de enkelte avdelingene framgår av nedenstående tabell.



Avdeling	Utlån	Formidlede lån (EBK)	Innskudd	Ant. kunder
Rjukan	1.389.053	285.447	1.692.438	5.660
Rauland	657.448	89.875	557.756	2.110
Tinn Austbygd	304.847	46.055	484.970	1.760
Haugesund	119.434	274.894	42.543	591
<b>Sum</b>	<b>2.470.782</b>	<b>696.271</b>	<b>2.777.707</b>	<b>10.121</b>





## Virksomhetsstyring, soliditet og risiko

Bankens virksomhet er forbundet med en rekke risikoforhold, og risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal søkes oppnådd ved å holde et lavt til moderat risikonivå. Bankens risikotoleranse er vedtatt slik at det skal være liten sannsynlighet for at banken tvinges til å hente inn ny kapital i en ett-års horisont.

## Organisering

- Styret fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definerte rammer og fastsatte fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig for hvert risikoområde.
- Det foretas en årlig vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP). Banken benytter i hovedsak en modell som er utarbeidet av Eika ViS, med aktuell lokal tilpasning.

## Risikoavdekking

Alle ledere er ansvarlige for risikoen innenfor eget område, og skal ha innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid. Det utarbeides kvartalsvis risikorapportering for bankens viktigste risikoområder. Dette, og tilhørende kapitalkrav, er gjennom risiko gjennomgangen avdekket å være:

- Kredittrisiko knyttet til utlån, garantier og kreditter, samt tilhørende konsentrasjonsrisiko.
- Markedsrisiko knyttet til bankens portefølje av verdipapirer.
- Operasjonell risiko knyttet til hele bankens virksomhet.

I årlig ICAAP-gjennomgang vurderes ulike risikoforhold, som strategisk risiko, forretningsrisiko, eiendomsrisiko, likviditetsrisiko og andre mulige Pilar 2 - risikoer som også skal vurderes er omdømmerisiko, forretningsmessig risiko, strategisk risiko, forsikringsrisiko, systemrisiko.

Banken er underlagt krav iht. finansforetaksloven §20-5 om å utarbeide en gjenopprettingsplan, som angir hvilke tiltak banken kan sette i verk for å gjenopprette sin finansielle stilling når denne har blitt svekket.

## Kredittrisiko

Kapitalkrav knyttet til kredittrisiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter standardmetoden. Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og i mindre grad til obligasjonsbeholdningen.

Banken har vedtatt en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert utlåns - fullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Det gjennomføres regelmessig rapportering til styret.

Utlånsvirksomheten gjennom året har skjedd på godt sikrede lån både innenfor person- og bedriftsmarkedet, kun med bagatellmessige unntak. Ved utlån til bedriftsmarkedet er det fokusert på å unngå for stor konsentrasjonsrisiko. Videre har det vært jobbet aktivt mot de lånekunder som er identifisert med vesentlig risiko, og for flere av disse er det gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Kredittrisikoen vektlegges i utgangspunktet i prisingen av lån og kreditter.



Netto misligholdsgrad var ved årsskiftet **0,32 %** – en økning sammenlignet med fjorårets **0,23 %**. Netto tapsutsatte lån viser en nedgang, da årets tall viser **0,08 %** mot fjorårets **0,3 %**.

Årets nedskrivninger utgjør **0,59 %** (0,51) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør **0,26 %** (0,03) av brutto utlån.

Slik det går fram av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning, jf. note 4, er kredittrisikoen økt noe i 2020 i forhold til 2019. Det er styrets vurdering at bankens kredittrisiko er moderat.

Siden kredittrisikoen har økt pga Covid-19, har banken gjort ekstra nedskrivninger i tillegg til det som ligger i nedskrivningsmodellen.

## Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap grunnet ugunstige endringer i markedspriser på renter, valutakurser og verdipapirer.

## Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktivitet i penge- og kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Ved årsskiftet hadde banken fastrenteutlån på **28,8 mill.** (30,4). Det er inngått swap-avtaler på **28,8 mill.** (30,4) som eliminerer renterisikoen på disse utlånene.

På gjeldssiden hadde banken ingen innskudd fra kunder med avtalt rentebindingstid. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

## Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders handel av reisevaluta og til eventuelle opptak av egne valutalån. Banken var ved årsskiftet ikke eksponert i valutalån, og kontantbeholdningen i valuta utgjorde **NOK 0,03 mill.** (NOK 0,04 mill.). Bankens valutarisiko vurderes som ubetydelig.

## Kursrisiko

Bankens beholdning av verdipapirer er utsatt for verdiendringer som etter gjeldende regnskapsforskrifter skal bokføres i hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt klare retningslinjer for handel med verdipapirer, og disse er underlagt jevnlig evaluering. Evalueringen omfatter grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan investeres i. Det foretas kvartalsvis rapportering til styret.

Maksimal samlet ramme for bankens verdipapirbeholdning er fastsatt til **400,0 mill.** Faktisk eksponering utgjorde **297,9 mill.** (231,9) Denne er fordelt på aksjer og egenkapitalbevis med **2,0 mill.** (2,0), og **295,9 mill.** (229,9) på obligasjoner.

Banken har også en anleggsportefølje av aksjer på **130,3 mill.** (72,6), som styrebehandles separat. I tillegg har banken en portefølje av aksje- og pengemarkedsfond på **54,5 mill.** (54,4) som primært består av rentebærende papirer. Kursrisikoen i bankens verdipapirbeholdning anses som moderat.

2020-07-31



## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en kritisk risiko innenfor bankdrift, og den kan oppstå raskt. Målet for bankens likviditetsrisiko er å ha tilgang på tilstrekkelig likvide midler til å opprettholde virksomhet gjennom alle realistiske stressituasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Styret legger til grunn at vurderingen av risikonivået skal bygge på de likviditetsindikatorer som er tilrådd av Finanstilsynet, med tillegg av supplerende vurderinger av andre risikofaktorer. Finanskrisen illustrerte godt hvor viktig likviditeten er for all bankvirksomhet. Sett i ettertid har hendelsene gitt nyttig lærdom om hvilke aktuelle stresstester bankene bør legge til grunn i sin vurdering av likviditetsområdet.

Bankens likviditetsrisiko har vært i henhold til gjeldende overordnet regelverk innenfor rammene for kategorien lav risiko. Innskuddsdekningen utgjør 112,4 % (99,7). Banken hadde innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen 230 mill. (280). Av dette er 40 mill. (40) fondsobligasjonslån, 40 mill. (40) ansvarlig lån, 150 mill. (200) er obligasjonslån. Av dette forfaller 50 mill. i 2022, 50 mill. i 2023 og 50 mill. i 2024. Banken har etablerte kredittramme med oppgjørsbank på 100 mill. (75). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er en av styrets hovedoppgaver å innrette virksomheten slik at man unngår store tap som følge av svikt i kravene til virksomhetsutøvelse.

Den operasjonelle risiko søkes avdekket gjennom fastlagte kontrollhandlinger i et vedtatt opplegg rundt intern kontroll. Dette dokumenteres og rapporteres løpende. Vesentlighet og relativ risiko vektlegges, og avvik fra fastsatt standard medfører umiddelbar iverksettelse av nødvendige tiltak. Kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter basismetoden. Kravet i henhold til beregningen utgjør 12,4 mill. (12,2).

## Kapitaldekning

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning 25,45 % (25,6) og kjernekapitaldekning på 22,94 % (22,89). Bankens rene kjernekapital er på 20,43 % (20,19). Gjeldende kapitaldekningskrav uten Pilar 2 tillegg, er fra 31.12.20 fastsatt til å være; ren kjernekapital 12,5 %. Kjernekapital 14,0 %, kapitaldekning 16,0 %. For en liten lokalbank er det en reell markedsforventning som ligger høyere enn de lovbestemte kravene. Det legges derfor, internt i bankens styringsdokumenter, opp til en kapitaldekning og kjernekapitaldekning som er vesentlig over minimumsnivået.

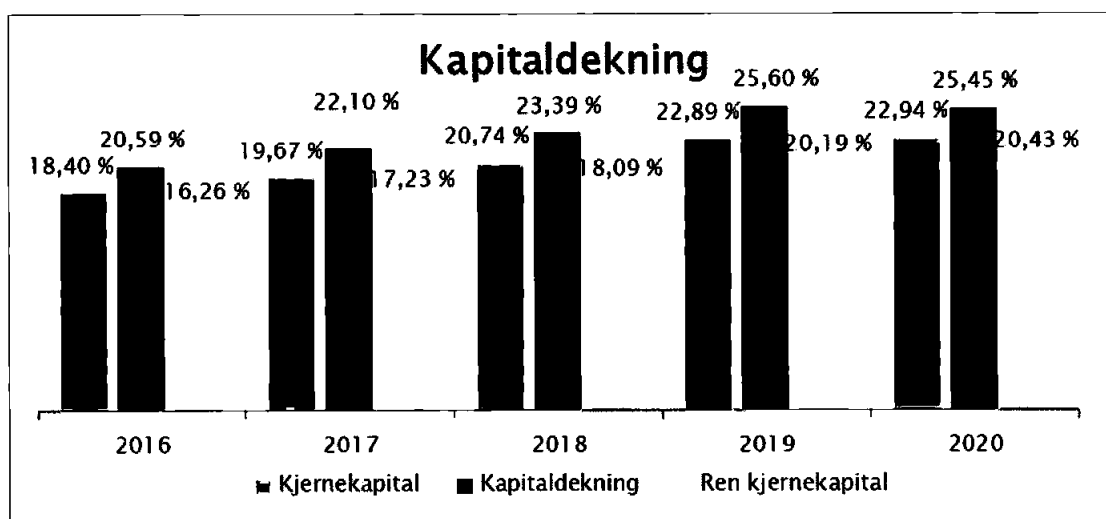
### Konsolidert kapitaldekning.

I følge Finansforetakslovens § 17-13 skal finansforetak som deltar i en samarbeidende gruppe, ved anvendelsen av regler om kapitalkrav og andre soliditets- og sikkerhetskrav, foreta forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i de finansforetak som forestår virksomheten som samarbeidet omfatter. Banken skal derfor fra 1.1.2018 rapportere sin kapitaldekning på konsolidert basis, gjennom å ta inn sin andel av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt sin kapitaldekning, sett i forhold til bankens eierandel i selskapene. For Eika Gruppen er det CRDIV-konsernet som er gjenstand for konsolidering, der det er gjort fradrag for investeringen i Eika Forsikring.



Pr. 31.12.2020 var bankens konsoliderte kapitaldekning 24,42 %, kjernekapitaldekningen var 22,0 % og ren kjernekapitaldekning 19,67 %. Bankens kapitalmål konsolidert og inkludert styringsbuffer er; ren kjernekapital 16,1 %, kjernekapital 17,6 % og kapitaldekning 19,6 %.

Som det går frem av kapitaldekningstallene, har banken en god kapitaldekning som gir et godt grunnlag for videre drift og vekst.



## Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeferd. Den mest sentrale forretningsrisikoen antas å være uventede varige endringer i inntektsnivået som følge av marginendringer på utlån og innskudd, samt reduksjoner i bankens andre inntekter. Slike endringer kan være et resultat av endret konkurranse, konjunkturer, kundeferd eller demografiske forhold. Denne type endringer antas å resultere i strategiske tilpasninger eller strukturelle endringer.

## Eika Alliansen

Tinn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har totalt sett en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.



### Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

### Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

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

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

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

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

### Bærekraft, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling – der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter – vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. I dette perspektivet har lokalbanker en viktig rolle å spille for å sikre bærekraft i sine lokalsamfunn fremover.



Tinn Sparebank har i 2020 vedtatt «Veiledning for bærekraft og kredittvurdering». Det følger av veiledningen at bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering – både som del av risikovurderingen i den enkelte kredittsak og i bankens vurderinger av kapitalbehov/ICAAP mv. Bærekraft dekker miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn.

Kunnskap om bærekraft hos ansatte er viktig for godt bærekraftarbeid og rådgivning. Banken har deltatt på «Eikas bærekraftuke», kurs om ESG-risiko mv. Banken har videre utpekt en egen bærekraftansvarlig.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter (eks. grønt boliglån, grønt billån, bærekraftige fond osv.), bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankens ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Både gjennom den årlige gaveutdelingen og i tillegg som sponsor, bidrar banken med støtte til lokale frivillige organisasjoner og idrettslag. Banken har en klar strategi om å skape lokalverdi gjennom gaver/sponsorat med særlig vekt på å bidra til at barn og unge har en arena å utfolde seg på. Banken har dessuten støttet enkelte prosjekter hvor det er lagt særskilt vekt på bærekraft. Bankens bidrag som sponsor var i alt om lag kr 750.000, og til sammen utgjorde bankens gaver og sponsorater kr 1.500.000 i 2020.

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 33, hvorav 4 på deltid, totalt 31,4 årsverk. 25 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 6 til filial Rauland, 1 til filial Tinn Austbygd og 1 til filial Haugesund.

Arbeidsmiljøet i banken må sies å være godt. Banken har lokaler og arbeidsplasser av god standard på alle ekspedisjonssteder. Det er valgt verneombud i banken, og etablert gode kontakt- og samarbeidslinjer mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte, slik at en kan drøfte beslutninger og mål i en åpen og fri form. Det er etablert avtale om bedriftshelsetjeneste med Stamina. Sykefraværet utgjorde i 2020 8,0 % (5,79). Sykefraværet skyldes langtidssykemeldinger og er ikke arbeidsmiljørelatert fravær. Det er ikke registrert ulykker eller skader knyttet til bankens virksomhet i løpet av året.

Banken har et etablert system for antihvitvask for å minske risiko knyttet opp mot terrorfinansiering, korrupsjon mv. Det gjennomføres årlige interne kurs og løpende opplæring i antihvitvask. Videre har banken etablert rutiner for å ivareta personvernsforordningen (GDPR), og det er oppnevnt personvernombud.

Banken forurenser ikke det ytre miljø. Våre fotavtrykk innenfor miljødimensjonen er først og fremst knyttet til energi og papirforbruk. Vi har ikke hatt virksomhet innen området forskning og utvikling i 2020.

Gjennom bankens etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Tinn Sparebank skal behandle og fremstå som en samfunnsbevisst bidragsyter.

Banken har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelse. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte. Dagens situasjon vedrørende likestilling framgår av følgende oppstilling:

Antall ansatte i styret og i ledelse



Kategori	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
Ansatte totalt	27	6	82 %	18 %
Deltidsansatte	4	0	100 %	0 %
Ledergruppe	2	2	50 %	50 %
Styret	3	2	60 %	40 %
Styreleder	0	1	0 %	100 %
Forstanderskap	10	6	63 %	38 %
Forstanderskapsleder	0	1	0 %	100 %

Tinn Sparebank tar samfunnsansvar i tråd med det som kan forventes i bransjen. Banken fyrer ikke med olje eller kull, men benyttet strøm fra fornybare energikilder. Banken forurenser ikke det ytre miljø gjennom ordinær drift av virksomheten.



Kvitåvatn

Foto: Hilde Barhelliestøl



## Takk

Styret vil til slutt rette en takk til den enkelte ansatte og tillitsvalgte i banken for godt utført arbeide, og et positivt samarbeide gjennom året som er gått. I dagens harde konkurransesituasjon er det av avgjørende betydning at alle viser personlig initiativ, samt innsats og evne til å arbeide i fellesskap. Med fortsatt opprettholdelse av den innsats- og samarbeidsvilje som vises på alle plan, vil banken ha en solid plattform for å møte fremtidens utfordringer.

Styret vil også takke bankens kunder for den oppslutning som de har vist i året som er gått. Bare gjennom stor oppslutning og felles innsats kan banken fortsatt bidra til aktiviteter og utbygging av distriktet.

Rjukan, 18. mars 2021

Tinn Sparebank

Anne Stormoen  
Styrets nestleder

Andres Sætre  
Styreleder

Olav Dale Traen  
Styremedlem

Liv Sigfun Nykås Midtun  
Styremedlem

Svein Olav Gvammen  
Banksjef/daglig leder

Torhild Finnebråten  
Styremedlem



## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		80.836	95.049
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.241	4.378
Rentekostnader og lignende kostnader		29.322	38.089
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>54.755</b>	<b>61.338</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	18.346	17.368
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	3.384	3.950
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	11.660	10.605
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	1.144	2.062
Andre driftsinntekter	Note 20	120	120
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>27.885</b>	<b>26.205</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	25.456	25.246
Andre driftskostnader	Note 22	23.945	22.704
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	1.163	1.443
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>50.564</b>	<b>49.393</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>32.076</b>	<b>38.149</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	6.371	845
<b>Resultat før skatt</b>		<b>25.705</b>	<b>37.305</b>
Skattekostnad	Note 23	3.326	7.458
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>22.379</b>	<b>29.846</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 25	7.478	
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>7.478</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>7.478</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>29.857</b>	<b>29.846</b>



## Balanse

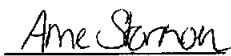
Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		9.754	7.610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		471.667	256.637
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11	2.456.243	2.455.779
Rentebærende verdipapirer	Note 26	295.877	229.892
Finansielle derivater	Note 29	14	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	186.834	129.068
Våre driftsmidler	Note 30	11.423	12.459
Andre eiendeler	Note 31	5.060	4.823
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3.525	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.440.395</b>	<b>3.096.268</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

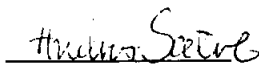
Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innskudd fra kunder	Note 32	2.777.707	2.456.981
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	150.238	200.763
Finansielle derivater	Note 29	45	0
Annen gjeld	Note 34	11.815	18.149
Betalbar skatt	Note 23	3.350	0
Andre avsetninger		1.054	755
Ansvarlig lånekapital	Note 33	40.057	40.087
Fondsobligasjonskapital	Note 35	0	40.548
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.984.266</b>	<b>2.757.282</b>
Fondsobligasjonskapital	Note 35	40.399	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>40.399</b>	<b>0</b>
Fond for urealiserte gevinster		58.520	0
Sparebankens fond		358.356	338.235
Gavefond		750	750
Annen egenkapital		-1.896	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>415.730</b>	<b>338.985</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>456.129</b>	<b>338.985</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.440.395</b>	<b>3.096.268</b>

Rjukan, 18. mars 2021

### Tinn Sparebank



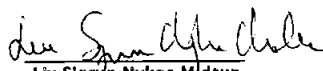
Anne Stormoen  
Styrets nestleder



Andres Sætre  
Styreleder



Olav Dale Traen  
Styremedlem



Liv Sigrun Nykos Midtun  
Styremedlem



Torhild Finnebråten  
Styremedlem



Svein Olav Gvammen  
Banksjef/daglig leder



## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>338.235</b>	<b>750</b>			<b>338.985</b>
Reklassifisering fondsobligasjon	Note 35 og 38 40.000					40.000
Overgang til IFRS	Note 38			51.042		49.535
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>336.728</b>	<b>750</b>	<b>51.042</b>	<b>0</b>	<b>428.520</b>
Resultat etter skatt		21.629	750			22.379
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				7.478		7.478
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>21.629</b>	<b>750</b>	<b>7.478</b>	<b>0</b>	<b>29.857</b>
Utbetalte gaver			-750			-750
Påløpte renter hybridkapital	399					399
Utbetalte renter hybridkapital					-1.896	-1.896
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.399</b>	<b>358.356</b>	<b>750</b>	<b>58.520</b>	<b>-1.896</b>	<b>456.129</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>		<b>309.389</b>	<b>500</b>			<b>309.889</b>
Resultat etter skatt		28.846				28.846
Økning gavefond			250			250
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>338.235</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.096</b>
Påløpte renter hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>338.235</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>338.985</b>



## Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	72,4 %	66,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,4 %	2,5 %
Egenkapitalavkastning*	5,6 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,6 %	18,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,13 %	0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,47 %	2,22 %
Netto rentemargin hittil i år	1,65 %	1,99 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,65 %	0,96 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,1 %	23,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	27,3 %	25,5 %
Innskuddsdekning	112,4 %	99,7 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	25,45 %	25,60 %
Kjernekapitaldekning	22,94 %	22,89 %
Ren kjernekapitaldekning	20,43 %	20,19 %
Leverage ratio	10,55 %	10,81 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	327	366
NSFR	154	150



## Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Tilført fra årets drift *)	15.989	21.307
Endring diverse gjeld	3.850	2.817
Endring diverse fordringer	-43	-1.777
Endring brutto utlån	-5.350	-78.013
Endring kortsiktige verdipapirer	-66.216	-6.134
Endring innskudd fra kunder	320.728	107.397
Fondsobligasjonsrenter direkte mot EK	-1.896	0
<b>A Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>267.062</b>	<b>45.597</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Solgte eiendeler	20	0
-Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-147	-411
Endring i langsiktige verdipapirer	0	-1.321
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-127</b>	<b>-1.732</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innfrielse obligasjonslån	-100.000	-150.000
Opptak obligasjonslån	50.238	100.000
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-49.762</b>	<b>-50.000</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>217.173</b>	<b>-6.135</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	264.247	270.382
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>481.420</b>	<b>264.247</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kasse, DNB, Norges Bank	9.754	64.589
Innskudd i andre finansinstitusjoner	471.666	199.658
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>481.420</b>	<b>264.247</b>
<b>*Tilført fra årets drift</b>		
Årets resultat	22379	29846
Betalt skatt	-7521	-5737
Endring nedskrivning for tap	1859	-1968
Ordinære avskrivninger	1183	1443
Gevinst/tap på driftsmidler	-20	0
Gevinst/tap på verdipapirer	-1141	-1527
Overført til gaver	-750	-750
<b>Sum tilført fra årets drift</b>	<b>15.989</b>	<b>21.307</b>



## Noter

### NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

#### Generell informasjon

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Tinn Austbygd og i Haugesund, samt et representasjonskontor på Dalen. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 18.03.2021.

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 38 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å føre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.



## Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Øvrige gebyrer og provisjoner relatert til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester blir resultatført når tjenestene leveres.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til



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

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

## Finansielle instrumenter klassifisering

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

For mer informasjon, se note 24.

## Måling

### Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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



## Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

### Mal

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

## Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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



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

## Nedskrivningsmodell i banken

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

## Overtagelse av eiendeler

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

## Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

## Sikringsbokføring

Tinn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er



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

## Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

## Leieavtaler

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

## Skatt

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.



## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Fondsobligasjonslån

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

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Årsregnskapet



## Regnskapsprinsipper for 2019

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

### Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

### Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

### Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.



Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK i stor grad, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet. Normal praksis er at banken tilbakefører lån som er mislighold hos EBK til egen balanse. Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

### **Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt**

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanse- og overtrekks lister. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

### **Behandling av misligholdte engasjementer**

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer etter 1 dag etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket som avtalt. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

### **Behandling av konstaterte tap**

Ved mislighold over 1 dag, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

### **Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer**

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

### **Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån**

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.



## Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

## Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Slike avtaler omfatter rentebytteavtaler og aksjeindeksopsjoner, valutabytteavtaler, kombinerte rente- og valutabytteavtaler og kombinerte rente- og aksjeindeksbytteavtaler.

Bankens finansielle derivater er definert som sikringsforretninger og effekten av disse blir vurdert i sammenheng med den sikrede post. Banken benytter ikke slike forretninger til spekulativ handel, men bare som del av bankens sikringsstrategi. Alle bankens derivatavtaler dekker også kravene til regnskapsmessig sikring. Siden alle finansielle derivater er klassifisert som sikringskontrakter, er de bokført til verdien ved inngåelsen, dvs. virkelig verdi lik null. Virkelig verdi på rapporteringstidspunktet er basert på verdianslag innhentet fra meglere og motparter. Virkelig verdi tilsvare prisen en vil betale eller motta i markedet ved terminering av en kontrakt. Virkelig verdi av finansielle derivater benyttes kun til informasjon i note, se note 6.

## Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter.

Den del av bytteavtalen som er inngått for å sikre utbetalingen av børsavkastning på inngåtte innskuddsavtaler, er en sikringsforretning, og den verdsettes etter samme prinsipp som den sikrede post. Beregnet merverdi på sikringsforretningen har tilsvarende beregnet merverdi på bankinnskuddet. Det fremkommer således ikke noen isolert gevinster eller tap på disse. De renter som er betalt på den del av bytteavtalen som å referere til bankinnskudd med børsavkastning, er kostnadsført som renter av bankinnskudd.

## Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggspporteføljen verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 6.



## Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet.

## Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi, med unntak av investeringer i pengemarkedsfond, som vurderes til markedsverdi. Årsaken til dette er at avkastningen i pengemarkedsfond er renter på underliggende rentebærende aktiva. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

## Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære driftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Forretningsbygg	2 % - 4 %
Inventar og innredning	10 % - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

### Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har avviklet den ytelsesbaserte ordningen for sine ansatte 31.12.2016. Dette gjelder 26 ansatte som er flyttet over på innskuddsbasert ordning. Det vil si at alle ansatte nå har samme ordning med 7 % av lønn opptil 7,1 G og 25,1 % for andel lønn som overstiger 7,1 G. Ordningen inneholder også uførepensjon. Dette tilfredsstiller krav om obligatorisk tjenstepensjon. Kostnaden ved innskuddsbasert ordning tilsvarer løpende premie.

## Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skatte reduserende

Årsregnskap 2020

Side 45



midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Finansskatten er innført fra inntektsåret 2017, dette utgjør en ekstraskatt på 5% av lønnsgrunlaget.

## Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.



## Note 2 – Kredittrisiko

### Definisjon av mislighold

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

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

### Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

### Tap ved mislighold (LGD)

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

#### Personkunder

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



- Kunder uten registrert sikkerhet

## Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

## Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerking som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

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



## Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

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

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$  eller  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

## Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

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



	2021	2022	2023	2024
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

## Nedskrivninger i steg 3

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

## Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.



## Klassifisering

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

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

Risikoklasse 11 - Kunder med mislighold over 90 dager.

Risikoklasse 12 - Kunder med tapsmarkeringer eller nedskrivninger.

## Covid - 19

COVID 19-situasjonen har ført til en forventning om en stor endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten rundt de langsiktige konsekvensene har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Betydelig estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med risiko for dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Banken så frem til avleggelse av kvartalsregnskapet for q1 tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelser og risiko for tap. Utviklingen har stabilisert seg noe i resten av 2020 og flere av kundene og bransjene rapporterte om mer positiv utvikling enn forventet. Nye smitteutbrudd og nye varianter av viruset har økt denne usikkerheten igjen. Vi har derfor beholdt en stor meravsetning basert på den kunnskap vi har pt. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt disse anslagene og utviklingen etter nyttår tyder på at vi vil ha behov for justeringer også i 2021.



Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte gjorde at de fleste har kommet over den første perioden etter nedstenging. Usikkerheten er likevel fortsatt stor nå som vi er inne i andre smittebølge og banken følger utviklingen i porteføljen nøye. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

## NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

### Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



## **Virkelig verdi i ikke aktive markeder**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.



## NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	358.356	338.235	331.603
Overkursfond			51.821
Annen egenkapital	-1.896		35.710
Egenkapitalbevis			9.804
Fond for urealiserte gevinster	58.520		
Gavefond	750	750	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>415.730</b>	<b>338.985</b>	<b>428.937</b>
Immaterielle eiendeler			-419
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-483		-667
Fradrag i ren kjernekapital	-89.336	-40.679	-36.985
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>325.912</b>	<b>298.306</b>	<b>390.867</b>
Fondsobilgasjoner	40.000	40.000	46.362
Fradrag i kjernekapital			-37
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>365.912</b>	<b>338.306</b>	<b>437.192</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.002
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>405.912</b>	<b>378.306</b>	<b>485.194</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater			72
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	8.244	9.028	20.854
Institusjoner	29.965	25.910	50.113
Foretak	173.028	146.645	186.797
Retail			41.183
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	983.348	982.991	1.220.099
Forfalte engasjementer	8.715	12.403	9.877
Høyrisiko-engasjementer	29.845		29.845
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.503	13.439	20.960
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	77.149	28.627	77.149
Andeler i verdipapirfond	23.493	23.821	25.488
Egenkapitalposisjoner	45.254	34.629	61.337
Øvrige engasjement	42.935	47.158	46.202
CVA-tillegg	0	13	21.899
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.439.479</b>	<b>1.324.665</b>	<b>1.811.874</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>155.623</b>	<b>153.073</b>	<b>174.935</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.595.102</b>	<b>1.477.738</b>	<b>1.986.810</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,45 %</b>	<b>25,60 %</b>	<b>24,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,94 %</b>	<b>22,89 %</b>	<b>22,00 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,43 %</b>	<b>20,19 %</b>	<b>19,67 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,55 %</b>	<b>10,81 %</b>	<b>9,76 %</b>



## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 rapportere alle banker kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2 % i Eika Gruppen AS og på 0,76 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>337.595</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>384.061</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>432.194</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.824.351</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,69 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,05 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,50 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,44 %</b>

## NOTE 5 – Risikostyring

### Risikostyring

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

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

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

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

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere



Økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

## Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 26–28 for vurdering av markedsrisiko.

## Operasjonell risiko

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

## Forretningsrisiko

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



## Compliance (etterlevelse)

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

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

## NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.996.728	9.424	0	2.006.152
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	266.713	73.303	0	340.016
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.444	94.639	0	110.082
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	14.532	14.532
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.278.884</b>	<b>177.366</b>	<b>14.532</b>	<b>2.470.782</b>
Nedskrivninger	-7.592	-1.897	-5.050	-14.539
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.271.292</b>	<b>175.469</b>	<b>9.482</b>	<b>2.456.243</b>



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.696.177	4.273	0	1.700.450	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74.648	42.525	0	117.173	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.078	24.579	0	30.657	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	3.617	3.617	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.776.902</b>	<b>71.377</b>	<b>3.617</b>	<b>1.851.897</b>	
Nedskrivninger	-1.027	-554	-1.100	-2.681	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.775.875</b>	<b>70.824</b>	<b>2.517</b>	<b>1.849.216</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	300.551	5.152	0	305.702	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.065	30.778	0	222.844	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.366	70.059	0	79.425	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10.915	10.915	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>501.982</b>	<b>105.989</b>	<b>10.915</b>	<b>618.886</b>	
Nedskrivninger	-6.565	-1.344	-3.950	-11.859	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>495.417</b>	<b>104.645</b>	<b>6.965</b>	<b>607.027</b>	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140.801	19.258	0	160.059	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	30.068	7.021	0	37.089	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	455	1.945	0	2.400	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	363	363	
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>171.324</b>	<b>28.224</b>	<b>363</b>	<b>199.911</b>	
Nedskrivninger	-96	-188	0	-284	
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>171.229</b>	<b>28.036</b>	<b>363</b>	<b>199.627</b>	

Endringen banken har hatt på ubenyttede kreditter og garantier, kommer av en økning på garantier stilt til næringskunder, en økning på garantiene mot EBK, og en generell økning av innskudd som gjør at de ubenyttede kredittene øker.

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.752.582	50.399	2.782	0	1.805.763	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	572.120	43.819	38.732	0	654.671	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	102.237	2.198	1.693	0	106.128	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	23.615	173	1.143	-7.880	32.811	
Ikke klassifisert	14.879	6	0	0	14.885	
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.027	0	0	0	3.027	
<b>Total</b>	<b>2.468.459</b>	<b>96.595</b>	<b>44.350</b>	<b>-7.880</b>	<b>2.617.284</b>	
Gruppenedskrivninger					-4.800	
<b>Total</b>	<b>2.468.459</b>	<b>96.595</b>	<b>44.350</b>	<b>-7.880</b>	<b>2.612.484</b>	



## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Pr. klasse finansielt instrument:

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.616.095
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	179.222
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	58.268
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	11.977
Ikke klassifisert	14.874
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.441
<b>Total</b>	<b>1.882.877</b>
Gruppenedskrivninger	-1.920
<b>Total</b>	<b>1.915.197</b>

## Personmarkedet

Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
27.548	724			1.644.366
2.709	256			182.186
752	15			59.035
2	0		-2.230	14.209
5	0			14.879
0	0			2.441
<b>31.015</b>	<b>995</b>		<b>-2.230</b>	<b>1.917.117</b>
				-1.920
				<b>1.915.197</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Pr. klasse finansielt instrument:

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	136.487
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	392.898
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.969
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	11.638
Ikke klassifisert	5
Opptjente renter (ikke klassifisert)	585
<b>Total</b>	<b>585.582</b>
Gruppenedskrivninger	-2.880
<b>Total</b>	<b>582.702</b>

## Bedriftsmarkedet

Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
22.852	2.058			161.397
41.111	38.476			472.485
1.446	1.675			47.093
171	1.143		-5.650	18.602
1	0			6
0	0			585
<b>65.580</b>	<b>43.355</b>		<b>-5.650</b>	<b>700.167</b>
				-2.880
				<b>697.287</b>

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

### Utlån fordelt på fordringstyper

	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	57.808	86.735
Byggelån	71.808	35.187
Nedbetalingslån	2.341.166	2.346.537
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.470.782</b>	<b>2.468.459</b>
Nedskrivning steg 1	-7.592	0
Nedskrivning steg 2	-1.897	0
Nedskrivning steg 3	-5.050	0
Gruppe nedskrivninger	0	-4.800
Individuelle nedskrivninger	0	-7.880
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.456.243</b>	<b>2.455.779</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	696.271	643.644
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.152.514</b>	<b>3.099.423</b>

### Brutto utlån fordelt på geografi

	2020	2019
Tinn	1.253.324	1.278.246
Vinje	449.202	439.833
Vestfold og Telemark for øvrig	252.252	237.329
Rogaland	111.454	124.201
Oslo	170.855	151.233
Norge for øvrig	210.184	220.912
Utlandet	23.511	16.704
<b>Sum</b>	<b>2.470.782</b>	<b>2.468.459</b>



## NOTE 8 – Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	3.617	-1.100	2.517
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	3.322	-1.500	1.822
Bygg, anlegg	5.882	-2.700	3.682
Varehandel	350	-250	100
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.723	0	1.723
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>14.895</b>	<b>-5.050</b>	<b>9.845</b>

Banken har 6,5 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 6,7 mill.  
Banken har per 31.12.2020 5 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives.  
Tilsvarende tall for 2019 var 8,4 mill.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13.318	-2.230	11.088
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske		-2.000	-2.000
Industri	3.995	0	3.995
Bygg, anlegg	3.107	-3.550	-443
Varehandel	350	-100	250
<b>Sum</b>	<b>20.770</b>	<b>-7.880</b>	<b>12.890</b>

### Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	10.180	9.073
Nedskrivning steg 3	-2.305	
Individuelle nedskrivninger		-3.550
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>7.875</b>	<b>5.523</b>
Andre kredittforringede lån	4.715	11.697
Nedskrivning steg 3	-2.745	
Individuelle nedskrivninger		-4.330
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>1.970</b>	<b>7.367</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>9.845</b>	<b>12.890</b>

### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	2.396	16,1 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	10.271	69,0 %
Utlån uten sikkerhet	2.228	15,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>14.895</b>	<b>100 %</b>



## NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån

	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for	Sikkerhet for
								forfalte lån > 90 dg.	øvrige kredittforringede lån
<b>2020</b>									
Privatmarkedet	30.645	214	0	0	2.732	33.591	3.617	3.950	0
Bedriftsmarkedet	53.437	8	0	5.725	1.723	60.893	11.278	8.000	1.751
<b>Totalt</b>	<b>84.082</b>	<b>222</b>	<b>0</b>	<b>5.725</b>	<b>4.455</b>	<b>94.483</b>	<b>14.895</b>	<b>11.950</b>	<b>1.751</b>
<b>2019</b>									
Privatmarkedet	16.317	384	1.510		4.455	22.666	13.318		
Bedriftsmarkedet	652				3.107	3.759	7.452		
<b>Totalt</b>	<b>16.969</b>	<b>384</b>	<b>1.510</b>	<b>0</b>	<b>7.562</b>	<b>26.425</b>	<b>20.770</b>		

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk på 1000 kr eller mer.

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

2020	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.314	-2	-4	0	1.206	342	0	-2	0	26.854	
Industri	64.195	-193	-26	-1.500	27.830	2.509	-2	-10	0	92.804	
Bygg, anlegg	115.579	-1.049	-12	-2.200	19.677	48.872	-37	-30	0	180.800	
Varehandel	83.754	-493	-546	-250	14.033	12.392	-40	-51	0	108.701	
Transport og lagring	32.663	-435	-75	0	4.105	4.654	-7	-58	0	40.847	
Eiendomsdrift og tjenesteyting	243.647	-3.436	-551	0	7.738	1.895	-8	-27	0	249.258	
Annen næring	53.734	-958	-31	0	2.860	588	0	-1	0	56.192	
<b>Sum</b>	<b>2.470.782</b>	<b>-7.592</b>	<b>-1.897</b>	<b>-5.050</b>	<b>113.764</b>	<b>86.147</b>	<b>-95</b>	<b>-188</b>	<b>0</b>	<b>2.655.871</b>	
<b>2019</b>											
Tall i tusen kroner						Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet						1.882.875	-2.230	31.015	9.620		1.921.280
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske						25.088	-2.000	1.203	342		24.633
Industri						81.303		22.227	2.578		106.108
Bygg, anlegg						91.488	-3.550	12.180	12.972		113.090
Varehandel						85.730	-100	12.992	10.459		109.082
Transport og lagring						26.935		2.669	4.929		34.524
Eiendomsdrift og tjenesteyting						228.440		9.176	11.496		249.113
Annen næring						46.599		7.035	588		54.222
<b>Sum</b>						<b>2.468.459</b>	<b>-7.880</b>	<b>98.498</b>	<b>52.975</b>	<b>0</b>	<b>2.612.051</b>
Gruppenedskrivninger											-4.800
<b>Totalt</b>											<b>2.607.251</b>



## NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levelid i steg 2 og steg 3.  
 Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.  
 Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.  
 Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	137	453	1.630	2.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-85	0	-83
Overføringer til steg 2	-22	211	0	189
Overføringer til steg 3	0	-34	0	-34
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	19	0	28
Utlån som er fraregnet i perioden	-43	-237	-1.282	-1.562
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-84	41	122	79
Ekstra nedskrivning pga Covid-19	918	0	0	918
Andre justeringer	112	184	630	925
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.028</b>	<b>553</b>	<b>1.100</b>	<b>2.681</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.811.609	63.912	7.354	1.882.875
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17.888	-17.888	0	0
Overføringer til steg 2	-31.069	31.069	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.057	1.057	0
Nye utlån utbetalt	390.076	9.436	0	399.512
Utlån som er fraregnet i perioden	-411.600	-14.096	-4.794	-430.489
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.776.903</b>	<b>71.377</b>	<b>3.617</b>	<b>1.851.897</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	629	2.065	6.250	8.944
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	71	-764	-2.500	-3.193
Overføringer til steg 2	-38	436	0	397
Overføringer til steg 3	-86	-6	3.700	3.608
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	0	0	38
Utlån som er fraregnet i perioden	-105	-550	-374	-1.029
Konstaterte tap	0	0	-3.064	-3.064
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-355	149	138	-68
Ekstra nedskrivning pga Covid-19	6.207	0	0	6.207
Andre justeringer	203	15	-200	18
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>6.564</b>	<b>1.345</b>	<b>3.950</b>	<b>11.859</b>



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	432.505	145.297	7.783	585.584
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69.637	-65.011	-4.626	0
Overføringer til steg 2	-44.577	44.760	-183	0
Overføringer til steg 3	-8.033	-1.014	9.047	0
Nye utlån utbetalt	120.405	6.842	0	127.247
Utlån som er fraregnet i perioden	-67.956	-24.884	1.958	-90.881
Konstaterte tap	0	0	-3.064	-3.064
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>501.982</b>	<b>105.989</b>	<b>10.915</b>	<b>618.886</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	131	564	0	695
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-11	0	-4
Overføringer til steg 2	-4	22	0	18
Overføringer til steg 3	0	-2	0	-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	0	0	46
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-53	-119	0	-171
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-66	-272	0	-338
Andre justeringer	39	0	0	39
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>96</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>284</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	114.793	25.463	689	140.944
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.786	-2.693	-94	0
Overføringer til steg 2	-1.468	1.485	0	17
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	50.924	9	0	50.933
Engasjement som er fraregnet i perioden	4.289	3.960	-233	8.016
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>171.324</b>	<b>28.224</b>	<b>363</b>	<b>199.911</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.880	9.320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	150	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		3.520
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.700	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.130	-5.460
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.550	
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.050</b>	<b>7.880</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-3.047	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-1.440
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		-3.520
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	6.434	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-528
Periodens	3.064	4.365
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		2.565
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	80	-597
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>6.371</b>	<b>845</b>



## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 13,50 % (2019: 10,99 %) av brutto engasjement. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 17,09 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>360.546</b>	<b>287.841</b>
Totalt brutto engasjement	2.670.693	2.619.932
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>13,50 %</b>	<b>10,99 %</b>
Ansvarlig kapital	405.912	378.306
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>88,82 %</b>	<b>76,09 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>17,09 %</b>	<b>15,11 %</b>

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



## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	540.938	544.883	746.921	576.431	512.763	635.308	531.393
Steg 2	2.085.502	2.042.133	1.735.082	2.201.088	2.011.503	2.387.302	2.252.249

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Banken har tilleggsnedskrivninger pga Covid-19, som ikke inngår i nedskrivningsmodellen og dermed ikke i sensitivitetsanalysen

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidssforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres

hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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



## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Banken har i lengere tid hatt gjennomgående høy innskuddsdekning. Banken har en trekkrettighet i DNB på 100 mill. som ligger som en sikkerhet, hvis innskuddsdekningen skulle gå kraftig ned.

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						9 754	9 754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						471 667	471 667
Netto utlån til og fordringer på kunder	274	1 156	9 006	174 468	2 267 189	4 150	2 456 243
Obligasjoner, sertifikat og lignende	15 034	15 161	17 091	248 591			295 877
Finansielle derivater					14		14
Øvrige eiendeler						206 841	206 841
<b>Sum eiendeler</b>	<b>15.308</b>	<b>16.317</b>	<b>26.097</b>	<b>423.059</b>	<b>2.267.203</b>	<b>692.411</b>	<b>3.440.396</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 777 707	2 777 707
Obligasjonsgjeld				50 086	100 153		150 238
Finansielle derivater					45		45
Øvrig gjeld						16 219	16 219
Ansvarlig lånekapital					40 067		40 067
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.086</b>	<b>140.255</b>	<b>2.793.926</b>	<b>2.984.266</b>
<b>Netto</b>	<b>15 308</b>	<b>16 317</b>	<b>26 097</b>	<b>372 973</b>	<b>2 126 948</b>	<b>-2 101 515</b>	<b>456 129</b>

### 2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 610	7 610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						256 637	256 637
Netto utlån til og fordringer på kunder	373 027	654	7 099	146 300	1 921 083	7 616	2 455 779
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 031	5 017	119 214	100 630			229 892
Øvrige eiendeler						146 350	146 350
<b>Sum eiendeler</b>	<b>378.058</b>	<b>5.671</b>	<b>126.313</b>	<b>246.930</b>	<b>1.921.083</b>	<b>418.213</b>	<b>3.096.268</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 456 981	2 456 981
Obligasjonsgjeld			50 000	150 763			200 763
Øvrig gjeld						18 904	18 904
Ansvarlig lånekapital					40 087		40 087
Fondsobligasjonskapital					40 548		40 548
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>150.763</b>	<b>80.635</b>	<b>2.475.885</b>	<b>2.757.283</b>
<b>Netto</b>	<b>378 058</b>	<b>5 671</b>	<b>76 313</b>	<b>96 167</b>	<b>1 840 448</b>	<b>-2 057 672</b>	<b>338 985</b>

## NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,03 mill., og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta per 31.12.2020.



## NOTE 16 – Kursrisiko

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

## NOTE 17 – Renterisiko

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						9.754	9.754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			9.909	18.900		471.667	471.667
Netto utlån til og fordringer på kunder						2.427.434	2.456.243
Obligasjoner, sertifikater og lignende	88.593	207.284					295.877
Finansielle derivater						14	14
Øvrige eiendeler						206.841	206.841
<b>Sum eiendeler</b>	<b>88.593</b>	<b>207.284</b>	<b>9.909</b>	<b>18.900</b>	<b>-</b>	<b>3.115.695</b>	<b>3.440.396</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.777.707	2.777.707
Obligasjonsgjeld		150.238					150.238
Finansielle derivater						45	45
Øvrig gjeld						16.219	16.219
Ansvarlig lånekapital		40.057					40.057
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>190.295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.793.971</b>	<b>2.984.266</b>
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>88.593</b>	<b>16.989</b>	<b>9.909</b>	<b>18.900</b>	<b>0</b>	<b>321.725</b>	<b>456.130</b>

2019

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						7.610	7.610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						256.637	256.637
Netto utlån til og fordringer på kunder						2.455.779	2.455.779
Obligasjoner, sertifikater og lignende	52.426	145.358	32.108				229.892
Øvrige eiendeler						146.350	146.350
<b>Sum eiendeler</b>	<b>52.426</b>	<b>145.358</b>	<b>32.108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.866.376</b>	<b>3.096.268</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.456.981	2.456.981
Obligasjonsgjeld	50.000	150.763					200.763
Øvrig gjeld						18.904	18.904
Ansvarlig lånekapital		40.087					40.087
Fondsobligasjonskapital	40.548						40.548
<b>Sum gjeld</b>	<b>90.548</b>	<b>190.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.475.885</b>	<b>2.757.283</b>
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 38.122</b>	<b>- 45.492</b>	<b>32.108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>390.491</b>	<b>338.985</b>

Endring av rentevilkår

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

**Renterisiko pr. 31.12.2020**

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	2.441.974	0,12	(2.817,7)
Utlån til kunder med rentebinding	28.809	3,00	(864,3)
Rentebærende verdipapirer	296.000	0,15	(444,0)
<b>Gjeld</b>			
Flytende innskudd	2.777.707	0,15	4.273,4
Verdipapirgjeld	150.000	0,15	225,0
Øvrig rentebærende gjeld	80.000	0,10	80,0
<b>Sum renterisiko</b>			<b>452,4</b>



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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisiko omfatter også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatet på **0,5 millioner kroner**.

## NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 372	4 259		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	79 463	90 789		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	3 391	4 430		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 150	- 52		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>84.077</b>	<b>99.426</b>		
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23 100	27 178	0,86 %	1,12 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3 406	5 725	2,05 %	2,38 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 241	1 444	3,08 %	5,27 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	2 118	4,69 %	5,61 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 575	1 623		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>29.322</b>	<b>38.089</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>54.755</b>	<b>61.338</b>		

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

REGULIA1	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>37.861</b>	<b>16.893</b>		<b>54.755</b>	<b>36.547</b>	<b>21.791</b>		<b>61.338</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinnehavere			11.660	11.660			10.605	10.605
Netto provisjonsinntekter			14.961	14.961			13.418	13.418
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.144	1.144			2.062	2.062
Andre driftsinntekter			120	120			120	120
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.885</b>	<b>27.885</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.205</b>	<b>26.205</b>
Lønn og personalkostnader			25.456	25.456			25.246	25.246
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.163	1.163			1.443	1.443
Andre driftskostnader			23.945	23.945			22.704	22.704
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.564</b>	<b>50.564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.393</b>	<b>49.393</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.460	-7.831	-6.371	-6.371	355	-1.200	-845	-845
<b>Resultat før skatt</b>	<b>36.401</b>	<b>24.724</b>	<b>-22.679</b>	<b>25.705</b>	<b>39.192</b>	<b>22.991</b>	<b>-23.188</b>	<b>37.305</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	1.847.859	608.384		2.456.243	1.881.245	574.534		2.455.779
Innskudd fra kunder	1.822.965	954.742		2.777.707	1.682.591	774.390		2.456.981

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-børsen i Norge.



## NOTE 20 – Andre inntekter

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Garantiprovisjon	951	718
Formidlingsprovisjoner	30	31
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.640	2.909
Betalingsformidling	4.199	4.558
Verdipapirforvaltning	31	30
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.318	4.868
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4.176	4.254
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>18.346</b>	<b>17.368</b>
<b>Provisjonskostnader</b>		
Betalingsformidling	2.996	3.493
Andre gebyr- og provisjonskostnader	389	457
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>3.384</b>	<b>3.950</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-581	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	51	170
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.091	1.357
Netto gevinst/tap på valuta	583	534
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>1.144</b>	<b>2.062</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		
Driftsinntekter faste eiendommer	120	120
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Utbytte</b>		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11.660	10.605
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>11.660</b>	<b>10.605</b>



## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	19.368	19.092
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.442	3.487
Pensjoner	1.812	1.730
Sosiale kostnader	834	936
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>25.456</b>	<b>25.246</b>

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Svein Olav Gvammen	1.414		140	412

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Ledende ansatte</b>				
Lars Erik Amundsen	912		80	3.834
Vicky Johnsen Margetts	678		45	
Ingrid Vaatveit Bakken *	53		4	2.495

\*Ansatt desember 2020

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>				
Styrets leder	Andres Sætre	90		490
Nestleder	Anne Stormoen	60		
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	60		2.066
Styremedlem	Olav Dale Traen	60		616
Styremedlem	Torhild Finnebråten*	60		
Varamedlem	Anfinn Maurud	6		
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy			1868
Varamedlem	Hege Persen Moe*			



2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-	Lån og sikk.
<b>Banksjef</b>				
Svein Olav Gvammen	1376		138	780

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-	Lån og sikk.
<b>Ledende ansatte</b>				
To medlemmer	1 466		115	3.652

2019		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
<b>Styret</b>				
Styrets leder	Andres Sætre	90		585
Nestleder	Anne Stormoen	60		
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	60		755
Styremedlem	Olav Dale Traen	60		666
Styremedlem	Torhild Finnebråten*	60		
Varamedlem	Anfinn Maurud	6		71
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	3		2.083
Varamedlem	Hege Persen Moe*			

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000 pr. år.

Banksjefen har en 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid.

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

Antall årsverk i banken per 31.12.2020 er 31,4.

\* ansatterepresentanter

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

### Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	696	822
EDB kostnader	9.044	8.314
Kostnader leide lokaler	913	980
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	473	746
Reiser	47	249
Markedsføring	1.274	1.716
Ekstern revisor	673	632
Andre driftskostnader	10.825	9.245
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>23.945</b>	<b>22.704</b>

### Honorar til ekstern revisor inkl. mva

Lovpålagt revisjon	300	270
A-konto faktura for årsoppgjøret 2019		90
Attestasjon	60	51
Skatterådgivning	98	89
Andre tjenester utenfor revisjon	215	132

Ansattregister



## NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	25 705	37 305
Formueskatt	641	
Permanente forskjeller	128	154
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 896	
Virkning av implementering IFRS 9	- 2 484	
Endring i midlertidige forskjeller	74	173
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	- 11 660	- 12 133
Justering for avvik mellom bokførte og skattepliktige renter på obligasjoner	- 1 141	403
Avkastning rentefond	1 090	1 256
Grunnlag for 3%-beskatning på utbytte	350	318
Skattepliktig gevinst/tap obligasjoner	- 310	198
Andre endringer	341	
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>10.838</b>	<b>27.674</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>2.710</b>	<b>6.919</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	3 805	6 918
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 474	
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	621	
Endring utsatt skatt over resultatet	- 15	- 50
Formueskatt	641	612
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 10	- 22
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>3.326</b>	<b>7.458</b>
Resultat før skattekostnad	25 705	37 305
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	6 426	9 326
Permanente forskjeller	- 2 640	- 2 452
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 474	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 621	
Endring midlertidige forskjeller	19	43
Formueskatt	641	612
Endring utsatt skatt	- 15	- 50
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 10	- 22
<b>Skattekostnad</b>	<b>3.326</b>	<b>7.458</b>
Effektiv skattesats (%)	13 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	548	498
Resultatført i perioden	- 15	50
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 120	
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>413</b>	<b>548</b>
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 2 211	- 2 218
Pensjonsforpliktelse	206	249
Gevinst og tapskonto	152	190
Obligasjoner og andre verdipapirer	200	- 411
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-1.653</b>	<b>-2.190</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 2	- 20
Pensjonsforpliktelse	11	- 12
Gevinst og tapskonto	10	- 11
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 34	- 7
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-15</b>	<b>-50</b>



## NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.754			9.754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	471.667			471.667
Utlån til og fordringer på kunder	2.456.243			2.456.243
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		295.877		295.877
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		56.515	130.319	186.834
Finansielle derivater		14		14
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.937.663</b>	<b>352.406</b>	<b>130.319</b>	<b>3.420.388</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.777.707			2.777.707
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	150.236			150.236
Ansvarlig lånekapital	40.057			40.057
Finansielle derivater		45		45
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.968.002</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>2.968.047</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.610			7.610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	256.637			256.637
Utlån til og fordringer på kunder	2.455.779			2.455.779
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		229.892		229.892
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.437	55.631	129.068
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.720.026</b>	<b>303.329</b>	<b>55.631</b>	<b>3.078.986</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.456.981			2.456.981
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.763			200.763
Ansvarlig lånekapital	40.087			40.087
Fondsobligasjonskapital	40.548			40.548
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.738.379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.738.379</b>



## NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	9 754	9 754	7 610	7 610
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	471 667	471 667	256 637	256 637
Utlån til kunder	2 456 243	2 456 243	2 455 779	2 455 779
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.937.663</b>	<b>2.937.663</b>	<b>2.720.026</b>	<b>2.720.026</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2 777 707	2 777 707	2 456 981	2 456 981
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150 238	150 525	200 763	200 993
Ansvarlig lånekapital	40 057	40 672	40 087	40 395
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.968.002</b>	<b>2.968.904</b>	<b>2.697.831</b>	<b>2.698.369</b>

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		295.877		295.877
Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet		54.486	2.028	56.515
Finansielle derivater til virkelig verdi over resultatet		14		14
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			130.319	130.319
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>350.377</b>	<b>132.347</b>	<b>482.725</b>
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			123.686	2.028
Urealisert gevinst og tap resultatført			7.478	0
Salg			-845	0
Utgående balanse			130.319	2.028



	2020			
			Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.623	1.825	2.231	2.434
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	104.255	117.287	143.351	156.363
<b>Sum eiendeler</b>	<b>105.878</b>	<b>119.113</b>	<b>145.582</b>	<b>158.817</b>

	2019			
			Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.623	1.825	2.231	2.434
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	98.949	111.317	136.055	148.423
<b>Sum eiendeler</b>	<b>100.571</b>	<b>113.143</b>	<b>138.286</b>	<b>150.857</b>

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 119,6 mill. kroner av totalt 132,3 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 26 – Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Kommune / fylke	41.057	41.218	41.218
Bank og finans	99.537	99.628	99.628
Obligasjoner med fortrinsrett	154.661	155.032	155.032
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>295.255</b>	<b>295.877</b>	<b>295.877</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Kommune / fylke	45.004	44.965	45.140
Bank og finans	50.350	50.180	50.360
Obligasjoner med fortrinsrett	134.158	134.054	134.392
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>229.512</b>	<b>229.199</b>	<b>229.892</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet



## NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	2020		2019		Kostpris	Bokført verdi
		Antall	Kostpris	Antall	Kostpris		
<b>Sum eertifkat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>295.255</b>	<b>295.877</b>		<b>229.512</b>	<b>229.892</b>
<b>Aksjer</b>							
Vest Telemark Bl	925545872	1	1	1	1	1	1
Loenero AS	988893501	3.000	2	0	3.000	2	0
<b>Sum aksjer</b>			<b>3</b>	<b>1</b>		<b>3</b>	<b>1</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Hoeland Sparebank	937885822	8.000	800	928	8.000	800	928
Kvinsdal Sparebank	937894805	12.215	1.222	1.099	12.215	1.222	1.112
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>2.022</b>	<b>2.027</b>	<b>20.215</b>	<b>2.022</b>	<b>2.040</b>
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Sparebank	983231411		22.454	34.161	32.991	21.853	33.699
Eika Pengemarked II	985187649		904	10.368	9.895	790	10.228
Eika Kreditt	989997254		9.492	9.957	10.162	10.282	10.468
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>32.850</b>	<b>54.486</b>	<b>32.886</b>	<b>32.886</b>	<b>54.396</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultat</b>			<b>34.874</b>	<b>56.515</b>	<b>34.910</b>	<b>34.910</b>	<b>56.436</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultat</b>			<b>330.129</b>	<b>352.392</b>	<b>264.422</b>	<b>264.422</b>	<b>286.328</b>

## NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2020			2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
Viken Eiendomsregling AS	987548177	30	299	1.485		30	299	120
Sparna AS	916148660	90	9	101	25	90	9	4
Eika Gruppen AS	979319568	494.481	26.533	79.710	9.890	494.481	26.533	9.890
Eika Boligkreditt	885621252	9.447.675	38.819	39.886	789	9.447.675	39.396	273
SDC AF 1993 H. A	Utenlandsk	2.688	1.142	1.385		2.688	1.219	0
Eika VBB AS	921859708	1.673	5.175	6.621		1.673	5.175	0
VN Norge	821083052		0	973	892	1	0	210
VN Norge Fovæiting AS	918056076		0	156			0	
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>			<b>71.977</b>	<b>130.319</b>	<b>11.596</b>	<b>72.632</b>	<b>72.632</b>	<b>10.496</b>
			<b>2020</b>	<b>2019</b>				
Balanseført verdi 01.01.			72.532	65.823				
Tilgang				10.530				
Avgang			-845	-3.758				
Utvidet resultat			7.478					
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering			51.054	35				
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>			<b>130.319</b>	<b>72.632</b>				



## NOTE 29 – Finansielle derivater

	2020			2019		
	Nominell verdi	Markedsverdi eiendeler	Markedsverdi gjeld	Nominell verdi	Markedsverdi eiendeler	Markedsverdi gjeld
Renteswap	28.609	14	45	30.375		

## NOTE 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	6.719	47.523	54.242
Tilgang	264	147	411
Avgang til kostpris			0
Utrangeret til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	6.983	47.670	54.653
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	6.368	35.826	42.194
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>615</b>	<b>11.844</b>	<b>12.459</b>
Kostpris pr. 01.01.20	6.983	47.670	54.653
Tilgang	147		147
Avgang til kostpris	-20		-20
Utrangeret til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.20	7.110	47.670	54.780
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	6.779	36.578	43.357
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>331</b>	<b>11.092</b>	<b>11.423</b>
Avskrivninger 2019	667	776	1.443
Avskrivninger 2020	411	752	1.163
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	

## NOTE 31 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	413	498
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 227	2 438
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 943	1 758
Andre eiendeler	477	129
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5.060</b>	<b>4.823</b>



## NOTE 32 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.777.707	2.456.981
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>2.777.707</b>	<b>2.456.981</b>

### Innskudd fordelt på geografiske områder

Tinn	1.772.284	1.542.764
Vinje	425.445	372.052
Vestfold og Telemark for øvrig	186.934	168.679
Rogaland	41.501	40.164
Oslo	132.332	187.920
Norge for øvrig	186.498	113.717
Utlandet	32.713	31.684
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.777.707</b>	<b>2.456.981</b>

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.822.965	1.682.590
Jordbruk, skogbruk og fiske	35.870	35.347
Industri	58.861	35.424
Bygg, anlegg	196.019	162.072
Varehandel	67.243	66.180
Transport og lagring	34.097	32.538
Etendomsdrift og tjenesteyting	210.697	194.240
Annen næring	351.954	248.590
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.777.707</b>	<b>2.456.981</b>

## NOTE 33 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010789647	05.04.2017	06.04.2021	50.000	0	50.333	3 mnd. NIBOR + 90 bp
NO0010825177	08.06.2018	08.12.2020	50.000	0	50.086	3 mnd. NIBOR + 59 bp
NO0010842917	13.02.2019	13.05.2022	50.000	50.086	50.179	3 mnd. NIBOR + 79 bp
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000	50.073	50.164	3 mnd. NIBOR + 66 bp
NO0010892524	04.09.2020	05.05.2024	50.000	50.079	0	3 mnd. NIBOR + 75 bp
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>150.238</b>	<b>200.763</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823784	12.06.2018	12.06.2028	40.000	40.057	40.087	3m NIBOR + 375 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40.057</b>	<b>40.087</b>	



	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	200.763	50.000	-100.000	-525	150.238
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>200.763</b>	<b>50.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>-525</b>	<b>150.238</b>
Ansvarlige låne	40.087			-30	40.057
<b>Sum ansvarlige låne</b>	<b>40.087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>40.057</b>

## NOTE 34 - Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	3.414	4.338
Skattetrekk	991	883
Øvrig gjeld	7.410	12.928
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>11.815</b>	<b>18.149</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 505	1 405
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	307	325
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>1.812</b>	<b>1.730</b>

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

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



## NOTE 35 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak				2020	2019
N00010806789	03.10.2017	03.10.2022	40.000.000	3m NIBOR + 375 bp	40.399	40.548
Fondsobligasjonskapital					40.399	40.548

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

	Balanse	Emitert	Innløst	Andre endringer	Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2019				31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	40.548	0	0	-149	40.399
Sum fondsobligasjonskapital	40.548	0	0	-149	40.399

## NOTE 36 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	16 121	6 343
Kontraktsgarantier	47 767	29 316
Andre garantier	8 269	8 691
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>72.157</b>	<b>44.350</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	7 028	2 189
Tapsgaranti	6 963	6 436
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>13.991</b>	<b>8.625</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>86.147</b>	<b>52.975</b>

	2020		2019	
		%		%
Garantier fordelt geografisk				
Tinn	50.517	58,6 %	23.681	44,7 %
Vinje	3.493	4,1 %	3.101	5,9 %
Vestfold og Telemark for øvrig	1.941	2,3 %	1.849	3,5 %
Oslo	26.129	30,3 %	20.838	39,3 %
Norge for øvrig	4.067	4,7 %	3.506	6,6 %
<b>Sum garantier</b>	<b>86.147</b>	<b>100 %</b>	<b>52.975</b>	<b>100 %</b>

Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank.



## Garantiaftale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 696 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

## Likviditetsforpliktelse til og aksjonæraftale med Eika Boligkreditt

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

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

## NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som medfører justeringer av regnskapet og noter.



## NOTE 38 – Overgangsnoter til IFRS

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	64.589	Amortisert kost	64.589
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	199.658	Amortisert kost	199.071
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.452.753	Amortisert kost	2.451.339
Finansielle derivater	Off balance	0	Virkelig verdi over resultatet	238
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	229.200	Virkelig verdi over resultatet	229.675
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	2.040	Virkelig verdi over resultatet	56.423
	Kostpris	72.632	Virkelig verdi over utvidet resultat	123.687
	Virkelig verdi	54.396		
<b>Totalt</b>		<b>3.075.268</b>		<b>3.125.022</b>

### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	12.680	901	2.518	7.880	11.299
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	91	282		373
Garantier til kunder	-	66	282		348
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	587			587
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>12.680</b>	<b>1.645</b>	<b>3.082</b>	<b>7.880</b>	<b>12.607</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	12.680	1.488	2.518	7.880	11.886
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	157	564	-	721

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

### Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	<b>338.985</b>
Verdiendring på innskudd i banker	-440
Verdiendringer på utlån til kunder	-882
Verdiendring på obligasjoner	356
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	51.042
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-541
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>428.520</b>



## Årsregnskapet for 2020

### Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultat av virksomheten og som ikke framgår av resultatregnskap eller balanse. Det har etter styrets vurdering heller ikke intruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

Rjukan, 18. mars 2021

Tinn Sparebank

Anne Stormoen  
Styrets nestleder

Andres Sætre  
Styreleder

Olav Dale Traen  
Styremedlem

Liv Sigrun Nykos Midtun  
Styremedlem

Torhild Finnebråten  
Styremedlem

Svein Olav Gvammen  
Banksjef/daglig leder



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Hydroparken Bygg 90, Heddalsvegen 11,  
Postboks 194, NO-3672 Notodden

Foretaksregisteret: NO 976 389 317 MVA  
TF: 447 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av: Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Tinn Sparebank

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

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

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

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet nå ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Building a better  
working world

2

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
  - opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
  - vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
  - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et retvisende bilde.

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Noedden, 18. mars 2021  
ERNST & YOUNG AS

Tor Erik Baksås  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beredning – Tinn Sparebank