



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 888 570
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: ETNEDAL SPAREBANK
Forretningsadresse: Kyrkjevegen 20
2890 ETNEDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stian Andre Skåren
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.03.2021

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, 01.04.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 534 000	4 225 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		49 484 000	47 980 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		101 000	162 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	1+2	51 119 000	52 367 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-34 000	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		14 920 000	17 202 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		539 000	1 156 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		517 000	605 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		15 942 000	18 963 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	35 177 000	33 404 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 684 000	2 409 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	27	2 684 000	2 409 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		162 000	158 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		9 793 000	8 641 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	9 955 000	8 799 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 141 000	1 226 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	1 141 000	1 226 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-2 000	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		59 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		26 000	10 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		83 000	10 000
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		342 000	445 000
Andre driftsinntekter		0	0
Sum andre driftsinntekter	19	342 000	445 000
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		10 258 000	9 892 000
Pensjoner		939 000	886 000
Sosiale kostnader		1 764 000	1 588 000
Lønn m.v.	20+34	12 961 000	12 366 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		12 961 000	12 366 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		683 000	635 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	29	683 000	635 000
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader		15 510 000	12 614 000
Sum andre driftskostnader	21	15 510 000	12 614 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		5 479 000	-82 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	3+11	5 479 000	-82 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap		0	0
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Resultat av ordinær drift		12 467 000	18 308 000
Skatt på ordinært resultat		2 730 000	4 161 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 737 000	14 147 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		9 737 000	14 147 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak	27	1 394 000	
Totalresultat		11 131 000	
Overføringer og disponeringer			
Overført til sparebankens fond		9 537 000	13 947 000
Overført til gavefond og/eller gaver		200 000	200 000
Sum disponeringer og overføringer		9 737 000	14 147 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	24	8 214 000	9 879 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	24	298 950 000	259 722 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		298 950 000	259 722 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter		23 367 000	31 600 000
Byggelån		38 743 000	26 765 000
Nedbetalingslån		1 519 268 000	1 396 197 000
Spesifiserte tapsavsetninger		7 774 000	
Nedskrivninger på individuelle utlån			200 000
Nedskrivninger på grupper utlån			4 600 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6- 13+24	1 573 604 000	1 449 762 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		0	0
Sertifikater og obligasjoner	25	10 006 000	10 019 000
Utstedt av andre		10 006 000	10 019 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		10 006 000	10 019 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	26-28	28 790 000	18 644 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28 790 000	18 644 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		400 000	190 000
Bygninger og andre faste eiendommer		8 280 000	8 760 000
Sum varige driftsmidler	29	8 680 000	8 950 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	30	2 402 000	1 097 000
Sum andre eiendeler		2 402 000	1 097 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
SUM EIENDELER		1 930 646 000	1 758 073 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	31	1 325 000	1 303 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 325 000	1 303 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 162 982 000	1 047 262 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		580 639 000	500 002 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14+24 +32	1 743 621 000	1 547 264 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld	33	0	50 123 000



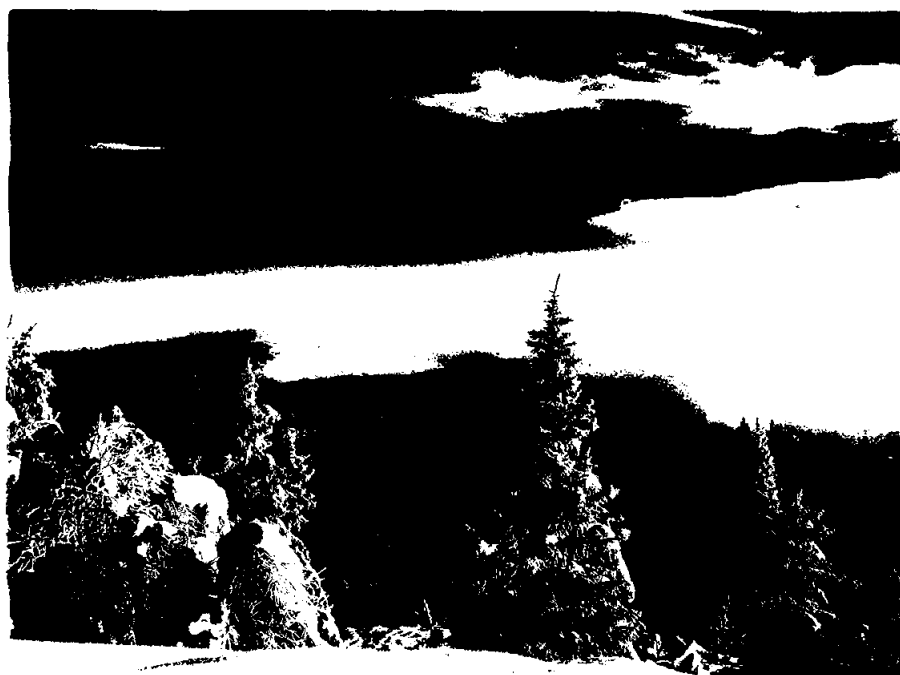
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	50 123 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	34	6 390 000	8 151 000
Sum annen gjeld		6 390 000	8 151 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	22	3 251 000	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3 251 000	0
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital	24+33	15 012 000	15 022 000
Sum ansvarlig lånekapital		15 012 000	15 022 000
Sum gjeld		1 769 599 000	1 621 863 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	4	161 047 000	136 210 000
Sum opptjent egenkapital		161 047 000	136 210 000
Sum egenkapital		161 047 000	136 210 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 930 646 000	1 758 073 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	35	7 118 000	8 682 000
Forpliktelser	35	5 000 000	5 000 000



ÅRSBERETNING 2020

Etnedal Sparebank





INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning.....	side 3
Resultat og balanse.....	side 10
Noter.....	side 14
Revisjonsberetning.....	side 60



ETNEDAL SPAREBANK

Etnedal Sparebank er en lokal sparebank med sitt primærmarkedsområde i Etnedal, Nordre Land, Søndre Land og Sør-Aurdal. Banken har avdelinger i Etnedal og Nordre Land, og et representasjonskontor i Søndre Land. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift. Banken er distributør av produkter fra Eika Gruppen AS og er deleier i Valdres Eiendomskontor AS.

HOVEDPUNKTER FOR ÅRET 2020

Bankens regnskap rapporteres i henhold til IFRS. Det vises til regnskapsprinsipper i note 1..

Kommentarer og tallstørrelser refererer seg til banken dersom annet ikke fremgår eksplisitt. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt: 9,74 (14,15) millioner kroner.
 - Rentemargin: 1,93 % (2,05 %).
 - Rentenetto: 35,18 (33,40).
 - Andre driftsinntekter: 11,92 (10,44) millioner kroner.
 - Driftskostnader: 29,15 (25,61) millioner kroner.
 - Kostnadsprosent: 61,90 % (58,43 %)
 - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: 5,48 (-0,08) millioner kroner.
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 6,53% (10,90 %)
 - Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: 6,82 %.
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 12,69 %.
 - Ren kjernekapitaldekning (inkl. konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 17,41 %.
- Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 9,74 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 4,41 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Reduksjonen er i hovedsak forklart med høyere nedskrivninger og økte kostnader. Reduksjonen motvirkes delvis av høyere

rentenetto og økte provisjonsinntekter på forsikring.

Resultatet før skatt for året ble 12,47 millioner kroner, sammenlignet med 18,31 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 6,53 %, sammenlignet med 10,90 % for tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 35,18 millioner kroner for 2020, sammenlignet med 33,40 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Rentemarginen var 1,93 % for 2020, sammenlignet med 2,05 % for tilsvarende periode i fjor.

Banken har gjennom 2020 klart å opprettholde en akseptabel underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markedssituasjon.

Som følge av det globale utbruddet av Covid-19 og betydelig usikkerhet i norsk økonomi satte Norges Bank ned styringsrenten fra 1,50 % til 0 % i løpet våren 2020. Banken satte ned sine innskudds- og utlånsrenter, men rentene på innskudd ble ikke satt ned like mye som rentene på utlån. Banken har mottatt mer innskudd sammenlignet med bankens utlån i 2020, noe som påvirker rentenettoen negativt.

Banken er tilfreds med den underliggende



rentemarginen under rådende markedsforhold, men er samtidig forberedt på at rentemarginen fremover vil være under press som følge av det lave rentenivået.

Netto renteinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde kr 11,92 millioner i 2020, sammenlignet med 10,44 millioner kroner på samme tid i fjor. Positiv utvikling av andre driftsinntekter skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter ved distribusjon og salg av forsikringsproduktene til Eika Forsikring.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 29,15 millioner kroner i 2020, sammenlignet med 25,61 millioner kroner på samme tid i fjor. Økningen i kostnader skyldes flere ansatte, økte IT-kostnader og at kostnader i sammenheng med prosjektet Standardisering 2.0 er kostnadsført i 2020.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 5,48 millioner kroner, sammenlignet med -82 tusen kroner i fjor. Årsaken skyldes at banken har foretatt økte individuelle tapsavsetninger og at banken økte sine tapsavsetninger som følge av forverringen i markedsforholdene som følge av Covid-19-pandemien.

Bankens misligholdte og tapsutsatte lån er 32,1 millioner kroner, hvor 4,29 millioner kroner er nedskrevet.

Det er fortsatt for tidlig å se alle effektene av den pågående krisen og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. Banken opplever likevel at situasjonen for flere av bankens kunder nå er mer avklart, og at mange kunder klarer seg bedre enn hva banken fryktet

sammenlignet med situasjon våren 2020. Banken er geografisk lokalisert, og med en kundeportefølje, hvor næringslivet og private husholdninger ikke i like stor grad har vært negativt rammet sammenlignet med andre deler av landet.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 1,93 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 9,82 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak god innskuddsvekst. Banken innfridde i mai 2020 et obligasjonslån på 50 millioner kroner.

Ved utgangen av 2020 utgjorde brutto utlån til kunder 1,66 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene har brutto utlånsvekst for banken vært 6,82 %. Personmarkedsandelen i bankens utlånsportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 85,81 %.

Ved utgangen av 2020 utgjorde innskuddsvolumet 1,74 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene har økt med 12,69 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2020 på 110,26 %.

Soliditet

Bankens kapitaldekning var ved utgangen av året over de regulatoriske kapitalkravene, men noe under bankens kapitalplan. Årsaken til dette er økte nedskrivninger i utlånsporteføljen, i tillegg til økte risikovektorene på engasjementer innenfor eiendomsutvikling. Det vises her til Finanstilsynets defineringer av høyrisikoengasjementer i rundskrivet fra desember 2020.

Som følge av den pågående Covid-19-pandemien ble motsyklisk kapitalbuffer endret fra 2,5 % til 1,0 %. Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital



er på minimum 11 % i tillegg kommer bankens internt fastsatte pilar II-påslag på 2,1 % på konsolidert nivå.

Banken har ved årsskiftet en ren kjernekapitaldekning (inkludert inkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,41 % mot 17,56 % på samme tid i fjor.

Banken har ved årsskiftet en egenkapital på 161,05 millioner kroner og en ren kjernekapital på 148,8 millioner kroner.

Banken er solid og tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje bestående av utelukkende innskudd, med unntak av en obligasjon på 10 millioner kroner i Göteborgs Stad. Banken har en betydelig del av sin likviditetsportefølje på oppsigelsestider. Bankens sterke likviditet gjorde det mulig for banken å innbetale et obligasjonslån på 50 millioner kroner med forfall i mai, uten opptak av ny finansiering.

Bankens LCR ved årsskiftet var 336.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 5,05 % av bankens totale portefølje og 5,88 % av personmarkedsporteføljen. Ved behov for likviditetstilførsel vil finansiering av godt sikrede boliglån i Eika Boligkreditt være avlastende.

Årsoppgjørdisposisjoner for 2020

Resultatet før skatt er 12,47 millioner kroner. Årets skattekostnad er 2,73 millioner kroner. Av overskuddet er det avsatt kr 200 000 til gaver. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet.

BANKEN FINANSIELLE RISIKOER

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån og garantier.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for risiko som styret har vedtatt. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon.

Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisikoen kan bestå av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken tilbyr i hovedsak fastrente på utlån i Eika Boligkreditt og banken har ikke etablert innskuddsavtaler på fastrente. I tillegg er det fastsatt rammer for sertifikater og obligasjoner. Bankens beholdning er ubetydelig.

Banken skal ikke påta seg valutarisiko utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til verdiendringer i samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet som anleggsmidler, men er vurdert til markedsverdi.

Kredittrisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer høy



innskuddsdekning og god spredning blant innskyterne. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp. Banken hadde ved utgangen av 2020 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 336 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 153. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål. Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om bankens evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering.

Styret har fastsatt rammer som innebærer lav/moderat risiko på viktige områder.

Kontrollrisiko

Styret har vedtatt rammeverket for internkontroll i henhold til fastsatte lover og forskrifter.

Styring og kontroll er sikret gjennom arbeidsdeling mellom styret, banksjef, fagansvarlig og ansvarlig for de uavhengige kontrollfunksjonene. Det gjennomføres kvalitetskontroller og kontrolltiltak på virksomhetsområder der risikoen blir vurdert til å være vesentlig.

Kontrollene blir utført med bakgrunn i instruksjer og kontrollplaner, og styret blir orientert i periodiske rapporter.

Bankens kontrollrisiko vurderes som lav.

Covid-19

Bankens drift i 2020 ble påvirket av Covid-19-pandemien. Banken opplevde økte henvendelser fra kunder med forespørsler om betalingslettelser da samfunnslivet i betydelig grad stengte ned i mars og april 2020. Banken var på kort tid i stand til å drifte store deler av bankvirksomheten med bruk av hjemmekontorløsninger. Den ekstraordinære situasjonen satte likevel mange av Eikas løsninger og leveranser til

banken på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått banken med effektive og trygge IT-løsninger og IT-infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange ansatte på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke andre områder.

Banken har operasjonelt kommet seg vel gjennom pandemiens utfordringer med utgangspunkt i dyktige og fleksible ansatte, i samhandling med kompetansen og handlekraften i Eika Gruppen.

Eika Alliansen

Etnedal sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 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 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 Gruppens 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. For Etnedal Sparebank skal den årlige besparelsen utgjøre 1,9 millioner kroner årlig.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor

områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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.

ESG

Menneskerettigheter– Etsiske retningslinjer

Det er nedfelt i bankens Etsiske retningslinjer at Etnedal Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljøødeleggelser. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Etnedal Sparebank ønsker å etablere langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi



konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. I forbindelse med gjennomføring av internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en årlig kartlegging av arbeidsmiljøet. Rapporten fra undersøkelsene viser at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det er påpekt relevante forbedringsmuligheter blir det gjennomført tiltak. Statistikken over sykefravær i banken for 2020 viser et sykefravær på 4,39 %, mot 5,01 % i 2019. Statistikken inkluderer langtidsfravær. Styret er fornøyd med nedgangen i sykefraværet. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Likestilling og diskriminering

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap har en kvinneandel på 54 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstanderskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstanderskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 33 % (3 medlemmer). Valgkomiteen ledes av en mann. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Styret ledes av en kvinne, og nestleder er en mann. Styremedlem valgt av de ansatte er en kvinne. Ledergruppen består av 2 menn og 1 kvinne. Banksjef er en mann.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 42 %.

Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

Miljø og bærekraft

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter sammen med Eika Gruppen AS kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder. Styret har fastsatt i sin instruks at ESG skal være et av vurderingspunktene som gjennomgås i alle strategiske valg.

Banken kan gjennom Eika billån distribuere grønne billån, og Eika Boligkreditt har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. Den grønne obligasjonen utstedes i 2021 og banken får mulighet til å tilby grønne boliglån gjennom bruk av Eika Boligkreditt.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes framover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverket og tilsynspraksis. Finanstilsynet viser allerede betydelig interesse for bankenes vurderinger av fysisk risiko og overgangsrisiko som følge av endringer i klimaet, i bankens kredittpraksis.

Eika bidrar til et bærekraftig Norge

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og klimaendringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. 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, bankens systemer og verktøy. Eika Gruppen gir nødvendig kompetansetilbud til bankens ansatte.

Banken vil utvikle sin drift og organisasjon i en mer bærekraftig retning i fellesskap med Eika Gruppen.



AKTIV VALDRES EIENDOMSKONTOR

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

UTSIKTENE FOR 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot Covid-19-pandemien. Norges Bank kuttet styringsrenten til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten. Bedrifter opplevde en svært krevende situasjon hvor mange har gått konkurs, og mange familier har måtte se at inntektene ble dramatisk redusert. Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå. Pandemiens herjinger har skapt frykt og uro for mange og i mange dimensjoner. Heldigvis er utsiktene for norsk økonomi i 2021 gode, forutsatt at kampen mot smitte og vaksinerings av befolkningen mot Covid-19 går som planlagt, både hjemme og ute.

Kredittveksten i banken antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet og investeringslysten til bedriftene kan være preget av Covid-19-pandemien, mens husholdningenes låneopptak kan begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng utlånsforskrift.

Banken vil i 2021 prioritere økte ressurser på rådgivning av bankens forsikrings og spareprodukter. Banken skal være en helhetlig leverandør av finansielle tjenester til sine kunder og hvor kundene skal møtes med kompetanse og engasjement.

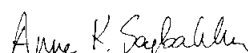
Årsresultatet for 2020 er påvirket negativt av fallende rentemarginer og økte nedskrivninger på sine utlån, sammenlignet med hva som var forespeilet i årsberetningen for 2019.


Styret forventer et årsresultat for 2021 som ligger i overkant av årsresultatet for 2020 i tro på en gradvis normalisering, men med en fortsatt pågående pandemi er utfallsrommet større sammenlignet med tidligere år.

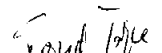
TAKK

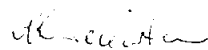
Styret ønsker å takke de ansatte for sine holdninger, gode arbeidsinnsats og store ansvarsfølelse i et krevende år for banken. Styret ønsker også takke bankens kunder for deres oppslutning om banken i året som er gått og med ønske om et fortsatt godt kundeforhold i 2021.

Etnedal, den 31. desember 2020/10. mars 2021

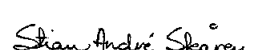

Anne Kristin Sægbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Toril S. Kompelien
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef



RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note 1+2	51.019	52.205
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		100	162
Rentekostnader og lignende kostnader		15.942	18.963
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	35.178	33.404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	9.955	8.800
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	1.141	1.226
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 27	2.684	2.409
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		83	10
Andre driftsinntekter	Note 19	342	445
Netto andre driftsinntekter		11.923	10.437
Lønn og andre personalkostnader	Note 20+34	12.961	12.366
Andre driftskostnader	Note 21	15.510	12.614
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	683	635
Sum driftskostnader		29.154	25.614
Resultat før tap		17.946	18.227
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 3+11	5.479	-82
Resultat før skatt		12.467	18.308
Skattekostnad	Note 22	2.730	4.161
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.737	14.147
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 27	1.394	
Sum utvidet resultat		1.394	0
Totalresultat		11.131	14.147



BALANSE *(beløp i hele tusen)*

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter	Note 24	8.214	9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	Note 24	298.950	259.722
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13+24	1.573.604	1.449.762
Rentebærende verdipapirer	Note 25	10.006	10.019
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-28	28.790	18.644
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 29	8.680	8.950
Andre eiendeler	Note 30	2.403	1.096
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler	Note 23	1.930.646	1.758.073

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	1.325	1.303
Innskudd fra kunder	Note 14+24+32	1.743.621	1.547.264
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	0	50.123
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld	Note 34	6.390	8.151
Pensjonsforpliktelser	Note 34	0	0
Betalbar skatt	Note 22	3.050	0
Andre avsetninger		202	0
Ansvarlig lånekapital	Note 24+33	15.012	15.022
Fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld	Note 23+35	1.769.599	1.621.863
Fond for urealiserte gevinster		34.255	0
Sparebankens fond		126.792	136.210
Sum egenkapital	Note 4	161.047	136.210
Sum gjeld og egenkapital	Note 36	1.930.646	1.758.073



ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Morbank

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	136.210		136.210
Overgang til IFRS	-19.702	32.861	13.159
Egenkapital 01.01.2020	116.508	32.861	149.369
Resultat etter skatt	9.537		9.537
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat		1.394	1.394
Totalresultat 31.12.2020	9.537	1.394	10.931
Utbetaling av gaver			0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster			0
Andre egenkapitaltransaksjoner	747		747
Egenkapital 31.12.2020	126.792	34.255	161.047

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,8 %	61,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,82 %	9,07 %
Egenkapitalavkastning*	6,53 %	10,90 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,65 %	19,36 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,92 %	0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	3,20 %	2,15 %
Netto rentemargin hittil i år	1,93 %	2,05 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,9 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	5,9 %	7,8 %
Innskuddsdekning	110,26 %	106,6 %
Soliditet		
Kapitaldekning	19,20 %	20,89 %
Kjernekapitaldekning	17,44 %	18,77 %
Ren kjernekapitaldekning	17,44 %	18,77 %
Leverage ratio	7,64 %	7,45 %
Likviditet		
LCR	336	135
NSFR	153	128

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE**

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-125.846	-250.911
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	49.484	47.673
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	196.356	318.276
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14.920	-17.205
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	22	1.303
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.570	4.225
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	25	157
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	100	7.573
Netto provisjonsinnbetalinger	8.814	10
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	24	0
Utbetalinger til drift	-26.668	-24.765
Betalt skatt	-4.165	-4.206
Utbetalte gaver	-200	-200
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	84.597	81.930
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-413	-1.795
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-20	-4.251
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	2.326	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.684	2.409
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	4.576	-3.638
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-50.123	
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-539	-1.126
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		-1.300
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-10	
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-517	-600
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		
Renter på fondsobligasjon	0	
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	0	
Emisjon av egenkapitalbevis	0	
Utbytte til egenkapitalbevisiere	0	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-51.188	-3.026
A + B + C Netto endring likvider i perioden	37.984	75.266
Likviditetsbeholdning 1.1	269.602	194.335
Verdijustering overgang IFRS	-422	
Likviditetsbeholdning 31.12	307.164	269.601
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	8.214	9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	298.950	259.722
Likviditetsbeholdning	307.164	269.602



NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

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. Det henvises til noter 25-30 i årsberetningen 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. Det henvises til noter for regnskapsprinsipper for 2019 i årsberetningen 2019.

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

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre 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.

SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Dette gjelder ikke for Etnedal Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert



kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer 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).

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres løpende med like beløp, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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



FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og med belåningsgrad inntil 60 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter.



Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet 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 eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Etnedal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.



MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50



%). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

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

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

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

Det er innført finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets



finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode.

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



NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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 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 avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner 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 konti, transaksjoner og produktfordeling.
- Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt



opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerkning.

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt 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 scenarier – basis, oppside og nedside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på

bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

I 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
Basis scenario				
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
Nedside scenario				
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
Oppside scenario				
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

Scenario Basis – Det er lagt til grunn et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap i bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

Scenario Nedside – Worst case, eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynet sin årlige stress-test fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsløsheten stiger markant. Man forventer at bankenes sitt mislighold skyter fart.

Scenario Oppside – Et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare, må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produktivtetsvekst. Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.



NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Store og spesielt risikable engasjementer på person- og bedriftsmarkedet gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6–13 for vurdering av kreditt risiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen.

Bankens Risikoklasse	PD intervall
1	0,00–0,10
2	0,10–0,25
3	0,25–0,50
4	0,50–0,75
5	0,75–1,25
6	1,25–2,00
7	2,00–3,00
8	3,00–5,00
9	5,00–8,00
10	8,00–100

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



Informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019

I månedsskiftet januar – februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen. De nye PD-modellene skulle rette opp i det som kan oppleves som svakheter i forrige modeller. Eksempler på svakheter i forrige var:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er nå adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Tidligere modell benyttet en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede mislighold-sannsynligheten. Dette medførte en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-porteføljen. Dette har blitt korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og det forventes at dette fører til en forskyning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholds sannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.



NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

Regnskapestimatene 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 skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (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 for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Oppjent egenkapital	126.792	136.210	118.350
Overkursfond			9.751
Uljevningsfond			
Annen egenkapital			34.306
Egenkapitalbevis			
Aksjekapital			1.622
Gavefond			
Fond for urealiserte gevinster	34.255		
Sum egenkapital	161.047	136.210	164.029
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-39		-70
Fradrag for ikke vesentlige inv.			-494
Fradrag Vipps VBB	-1.215	-975	
Fradrag i ren kjernekapital	-10.960	-2.946	-2.529
Ren kjernekapital	148.833	132.290	160.936
Fondsobligasjoner			1.152
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	148.833	132.290	162.088
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	15.000	15.000	16.448
Fradrag i tilleggs kapital			
Netto ansvarlig kapital	163.833	147.290	178.536
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	16
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.369	2.572	4.792
Offentlige eide foretak		0	0
Institusjoner	13.467	26.251	17.861
Foretak	19.190	16.148	22.216
Massemarked		0	9.130
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	604.233	530.641	642.378
Forfalte engasjementer	1.440	1.318	1.697
Høyrisiko-engasjementer	49.634	0	49.634
Obligasjoner med fortrinnsrett		0	986
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.664	12.046	32.664
Andeler i verdipapirfond		0	442
Egenkapitalposisjoner	17.244	16.237	20.816
Øvrige engasjement	33.313	27.168	34.000
CVA-tillegg		0	3.873
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	773.553	632.382	840.506
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	79.792	72.526	83.926
Sum beregningsgrunnlag	853.345	704.908	924.432
Kapitaldekning i %	19,20 %	20,89 %	19,31 %
Kjernekapitaldekning	17,44 %	18,77 %	17,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,44 %	18,77 %	17,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,64 %	7,45 %	7,63 %

Konsolidering av samarbeidende grupper



Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,44 % i Eika Gruppen AS og på 0,12 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	136.281
Kjernekapital	137.698
Ansvarlig kapital	154.481
Beregningsgrunnlag	775.859
Kapitaldekning i %	19,91 %
Kjernekapitaldekning	17,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,97 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. 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.

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

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



LIKVIDITETSRISIKO

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

Grunnet markedsituasjonen i forbindelse med Covid-19 la Norges Bank fra 19. mars 2020 ut ekstraordinære F-lån for å tilføre likviditet til norske banker. Etnedal Sparebank har ikke opplevd likviditetsutfordringer i 2020 og har derfor ikke benyttet seg av Norges Bank tilbud om ekstraordinære F-lån. LCR-nivået i banken har ikke vært lavere enn normalt, og har tilfredsstillende interne og myndighetsbaserte nivåer gjennom hele 2020. Banken har ikke som følge av Covid-19 måtte iverksette sin beredskapsplan, men vi har i perioden gjort vurderinger på triggernivå på early-warning. Gjennom 2020 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav.

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 av 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. Risikoen for tap i perioder med ugunstige markedsbevegelser, eller i situasjoner hvor markedene opplever svak likviditet, medfører økt overvåking og rapportering i banken.

Covid-19 har i løpet av 2020 medført redusert verdi på finansielle aktiva. Bedrifter har i perioden opplevd redusert omsetning og presset likviditet, samtidig som arbeidsledigheten er stigende. Store markedsbevegelser har også inntruffet i rente- og valutamarkedene, delvis som en konsekvens av offentlige og regulatoriske endringer, delvis grunnet generell markedsuro.

Banken har liten eksponering til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter. Noe som betyr at banken har gjennom 2020 vurdert bankens samlede markedsrisiko som lav, men våre kjøp av IT-tjenester fra SDC har eksponert banken for en valutarisiko i et år med store svingninger.

Se note 23–27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en 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.

I starten av pandemien ble det gjennomført ulike tiltak fra offentlige myndigheter for å dempe den økonomiske effekten av pandemien, herunder regulatoriske tiltak. Tiltakene hadde ofte korte implementeringstider, noe som gjorde at banken hadde behov for å opprettholde og øke tilpasningen til en stadig endret situasjon preget av en stor grad av usikkerhet. Dette har ikke medført vesentlig økning i bankens operasjonelle risiko.

Covid-19-pandemien har gitt økt tempo i den pågående digitaliseringen av samfunnet. Dette har flere positive sider, både på kort og lang sikt, men det øker også sårbarheten for driftsavbrudd og digital kriminalitet.

Bruk av hjemmekontor har økt kraftig i omfang som følge av pandemien. Dette utfordrer sikkerheten i bankens IKT-løsninger ved at nye funksjoner blir utført hjemmefra. Banken har hatt fokus på dette blant annet gjennom økt fokus på tilgangsstyring, informasjon til ansatte, og tekniske løsninger. Samlet vurderer vi at driften har vært under god kontroll.

Gjennom 2020 vurderes den samlede operasjonelle risikoen i banken til å være lav.

FORRETNINGS- OG STRATEGISK RISIKO

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

Forretnings- og strategisk risiko følges systematisk opp gjennom langtidsplaner, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse.

Banken og Eika har signert en opsjonsavtale med TietoEvry om levering av kjernebanktjenester over fem år med mulighet for forlengelse på totalt fire år. Dette vil i en



overgangsperiode medføre økte kostnader, men er forutsatt å gi banken bedre innovasjonstakt og reduserte IT-kostnader på lengre sikt og dermed styrke vår konkurransekraft.

Det ventes ikke endringer i rammevilkårene for Etnedal Sparebank ut over endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

Endringer i kunders bruksmønster som følge av Covid-19-pandemien, der flere benytter og utvider digitale bankforhold, sammen med økte tapsavsetninger, lavere marginer og økt konkurranse fra andre aktører, gjør at banken vurderer sin forretningsmessig og strategiske risiko fortsatt som lav, men økende.

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. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens policyer 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. Bankens har iverksatt 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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.274.393	31.183	0		1.305.576
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	149.834	39.947	0		189.781
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.069	38.593	0		55.662
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	30.358		30.358
Sum brutto utlån	1.441.297	109.723	30.358	0	1.581.378
Nedskrivninger	-2.720	-769	-4.286		-7.774
Sum utlån til balanseført verdi	1.438.578	108.954	26.072	0	1.573.604



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.189.067	15.832	0		1.204.899
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	90.571	19.588	0		110.159
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.257	21.727	0		24.984
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	5.031		5.031
Sum brutto utlån	1.282.895	57.147	5.031	0	1.345.072
Nedskrivninger	-464	-460	-1.305		-2.229
Sum utlån til bokført verdi	1.282.431	56.686	3.726	0	1.342.843

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.327	15.351	0		100.678
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	65.896	13.726	0		79.622
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.812	16.866	0		30.678
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	25.327		25.327
Sum brutto utlån	165.035	45.943	25.327	0	236.305
Nedskrivninger	-2.255	-309	-2.981		-5.545
Sum utlån til bokført verdi	162.780	45.634	22.347	0	230.761

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	27.903	1.818	0		29.721
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.758	9.314	0		20.072
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.837	339	0		7.176
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	425		425
Sum ubenyttede kreditter og garantier	45.498	11.471	425	0	57.394
Nedskrivninger	-146	-37	0		-182
Netto ubenyttede kreditter og garantier	45.352	11.435	425	0	57.211



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)	1.046.183	21.028	4.908	0	1.072.119
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	317.880	7.377	3.271	0	328.528
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	88.940	3.818	503	0	93.261
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1.542	0	0	200	1.342
Opptjente renter (ikke klassifisert)	17	0	0	0	17
Total	1.454.562	32.223	8.682	200	1.495.267
Gruppenedskrivinger					-4.600

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	957.288	10.572	1.442		969.302
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	224.994	1.888	75		226.957
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51.928	29			51.957
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1.295				1.295
Opptjente renter (ikke klassifisert)	16				16
Total	1.235.521	12.489	1.517	0	1.249.527
Gruppenedskrivinger					-1.840

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.975	10456	3.466		99.897
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	92.886	5489	3.196		101.571
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.012	3789	503		41.304
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	247			200	47
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1				1
Total	216.121	19.734	7.165	200	242.820
Gruppenedskrivinger					-2.760



NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	23.367	31.600
Byggelån	38.743	26.765
Nedbetalingslån	1.519.268	1.396.197
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.581.378	1.454.562
Nedskrivning steg 1	-2.720	0
Nedskrivning steg 2	-769	0
Nedskrivning steg 3	-4.286	0
Gruppe nedskrivninger	0	-4.600
Individuelle nedskrivninger	0	-200
Netto utlån og fordringer på kunder	1.573.604	1.449.762
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	84.087	104.582
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.657.691	1.554.344
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Innland Fylke ellers	1.294.168	1.209.251
Oslo/Viken	231.054	154.662
Øvrig fylker	56.156	90.649
Sum	1.581.378	1.454.562

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	6.393	-1.305	5.088
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	4.286	-1.175	3.111
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.818	-636	3.183
Annen næring	17.647	-1.170	16.477
Sum	32.145	-4.286	27.859

Banken har kr 1,47 mill. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var kr 0.

Banken har per 31.12.2020 kr 4,25 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2019 var kr 200 000.



2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.393	-1.305	5.088
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	4.286	-1.175	3.111
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.818	-636	3.183
Annen næring	17.647	-1.170	16.477
Sum	32.145	-4.286	27.859

Banken har kr 1,47 mill. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var kr 0.

Banken har per 31.12.2020 kr 4,25 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var kr 200 000.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet		0	0
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske		0	0
Industri		0	0
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel	248	200	48
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring		0	0
Sum	248	200	48

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	1.763	1.295
Nedskrivning steg 3	324	
Individuelle nedskrivninger		
Netto misligholdte lån	1.440	1.295
Andre kredittforringede lån	30.381	248
Nedskrivning steg 3	3.962	
Individuelle nedskrivninger		-200
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	26.419	448
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	27.859	1.743

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	5.629	17,5 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	26.503	82,4 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	13	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	32.145	100 %



NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg.	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	1.328.205	10.729	4.375	0	1.760	3	16.867	6.383	2.097	4.554
Bedriftsmarkedet	225.948	10.357	0	0	0	0	10.357	25.327		39.917
Totalt	1.554.153	21.086	4.375	0	1.760	3	27.225	31.710	2.097	44.471
2019										
Privatmarkedet	1.234.226			1.265		30	1.295			
Bedriftsmarkedet	216.121						0			
Totalt	1.450.347	0	0	1.265	0	30	1.295	0	0	0

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.348.322	-464	-335	-1.305	22.235	5.682	-1	-3	0	1.374.130
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	64.410	-26	-3	0	3.280	374	-1	0	0	68.033
Industri	17.466	-13	-7	-1.175	4.002	1.118	-1	-18	0	21.372
Bygg, anlegg	29.769	-45	-84	0	7.225	681	-5	-14	0	37.527
Varehandel	9.577	-6	-36	0	2.177	900	0	0	0	12.611
Transport og lagring	6.869	-5	-6	0	892	1.533	0	0	0	9.282
Eiendomsdrift og tjenesteyting	53.490	-115	-161	-636	10.129	292	-136	-2	0	62.862
Annen næring	51.475	-2.046	-137	-1.170	1.349	1.539	-1	0	0	51.009
Sum	1.581.378	-2.720	-769	-4.286	51.288	12.118	-146	-37	0	1.636.828
2019										
Tall i tusen kroner					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet					1.237.518		12.489	6.517		1.256.524
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					54.589		7.155	1.828		63.571
Industri					19.453		2.115	248		21.816
Bygg, anlegg					29.167		4.159	604		33.930
Varehandel					10.114	200	2.007	750		13.070
Transport og lagring					8.128		955	1.735		10.818
Eiendomsdrift og tjenesteyting					63.185		1.912	1.761		66.858
Annen næring					32.409		1.432	239		34.080
Sum					1.454.562	200	32.223	13.682	0	1.500.668
Gruppenedskrivninger										-4.600
Totalt										1.496.068



NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet 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 levetid 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	164	273	0	438
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-29	0	-28
Overføringer til steg 2	-9	198	0	189
Overføringer til steg 3	-2	-6	1.305	1.297
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	4	0	0	5
Utlån som er fraregnet i perioden	-46	-168	0	-214
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-52	44	0	-8
Andre justeringer	403	23	0	426
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	464	335	1.305	2.104

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	1.193.549	43.970	0	1.237.518
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.328	-6.328	0	0
Overføringer til steg 2	-34.464	34.464	0	0
Overføringer til steg 3	-4.044	-987	5.031	0
Nye utlån utbetalt	522.346	8.646	0	530.992
Utlån som er fraregnet i perioden	-400.820	-22.618	0	-423.438
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.282.895	57.147	5.031	1.345.073

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	171	599	200	970
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-79	0	-65
Overføringer til steg 2	-15	148	0	133
Overføringer til steg 3	-25	-194	2.981	2.761
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	68	0	80
Utlån som er fraregnet i perioden	-45	-139	-200	-384



Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-140	0	-136
Andre justeringer	2.140	170	0	2.310
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2.255	434	2.981	5.669

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	156.442	56.378	4.224	217.044
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11.502	-10.019	-1.483	0
Overføringer til steg 2	-14.462	18.391	-3.929	0
Overføringer til steg 3	-4.112	-21.215	25.327	0
Nye utlån utbetalt	42.226	5.779	0	48.005
Utlån som er fraregnet i perioden	-26.560	-3.371	1.187	-28.744
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	165.035	45.943	25.327	236.305

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	22	36	0	58
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-24	0	-21
Overføringer til steg 2	-1	5	0	4
Overføringer til steg 3	-3	0	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	10	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-12	-8	0	-19
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	5	0	2
Andre justeringer	132	12	0	144
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	146	37	0	182

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	32.493	8.413	0	40.905
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.403	-916	-487	0
Overføringer til steg 2	-425	425	0	0
Overføringer til steg 3	-175	0	-175	-349
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.540	5.975	0	31.515
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13.338	-2.425	1.086	-14.677
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	45.498	11.471	425	57.394

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	200	200
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.071	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-200	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	215	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.286	200

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i forventet tap (steg 1)	2.089	
Periodens endring i forventet tap (steg 2)	-67	
Periodens endring i steg 3 på utlån	3.949	
Periodens endring i steg 3 på garantier	-11	



Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	215	
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	31	92
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-727	-174
Tapskostnader i perioden	5.479	-82

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,84 % (2019: 6,58 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,42 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	112.459	98.718
Totalt brutto engasjement	1.644.784	1.500.468
i % brutto engasjement	6,84 %	6,58 %
Ansvarlig kapital	163.833	147.290
i % ansvarlig kapital	68,64 %	67,02 %
Største engasjement utgjør	10,77 %	11,84 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	469.148	467.240	543.659	510.395	430.296	673.425	477.958
Steg 2	680.239	652.735	728.592	714.788	644.179	1.354.562	721.292

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

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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 simulerer 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 av 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 isolerte 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.



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						8 214	8 214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						298 950	298 950
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 004	25 913	70 699	266 891	1 191 380	10 717	1 573 604
Obligasjoner, sertifikat og lignende			10 006				10 006
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						39 873	39 873
Sum eiendeler	8.004	25.913	80.705	266.891	1.191.380	357.754	1.930.647
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 325					1 325
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 162 982	580 639					1 743 621
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						9 642	9 642
Ansvarlig lånekapital				15 012			15 012
Sum gjeld	1.162.982	581.964	0	15.012	0	9.642	1.769.600
Netto	-1 154 978	- 556 051	80 705	251 879	1 191 380	348 113	161 047

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						9 879	9 879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						259 722	259 722
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 500	25 861	49 139	180 639	1 174 193	14 430	1 449 762
Obligasjoner, sertifikat og lignende			10 019				10 019
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						28 690	28 690
Sum eiendeler	5.500	25.861	59.158	180.639	1.174.193	312.722	1.758.073
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 303					1 303
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 047 263	500 002					1 547 265
Obligasjonsgjeld			50 123				50 123
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						8 151	8 151
Ansvarlig lånekapital				15 022			15 022
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	1.047.263	501.305	50.123	15.022	0	8.151	1.621.863
Netto	-1 041 763	- 475 444	9 035	165 617	1 174 193	304 571	136 210

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun valutarisiko som skyldes avtale om kjøp av tjenester fra SDC, samt kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på 0,38 mill. kr. Utover det har ikke banken aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.



NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

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

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0- 1 mnd.	Rentebinding ¹ - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8.214	8.214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						298.950	298.950
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.573.604						1.573.604
Obligasjoner, sertifikat og lignende		10.006					10.006
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						39.872	39.872
Sum eiendeler	1.573.604	10.006	-	-	-	347.036	1.930.646
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.325					1.325
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.743.621					0	1.743.621
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						9.642	9.642
Ansvarlig lånekapital		15.012					15.012
Sum gjeld	1.743.621	16.337	-	-	-	9.642	1.769.599
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-170.017	-6.331	0	0	0	337.395	161.047

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0- 1 mnd.	Rentebinding ¹ - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9.879	9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						259.722	259.722
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.449.762						1.449.762
Obligasjoner, sertifikat og lignende		10.019					10.019
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						28.690	28.690
Sum eiendeler	1.449.762	10.019	-	-	-	298.292	1.758.073
- herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.303					1.303
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.047.262	500.002					1.547.264



Obligasjonsgjeld	50 123					50 123	
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						8 151	8 151
Ansvarlig lånekapital	15 022						15 022
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	1.047.262	566.450	-	-	-	8.151	1.621.863
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	402 500	- 556 431	0	0	0	290 141	136 210

Endring av rentevilkår

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

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 535	4 225
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	49 484	47 980
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	100	162
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	51.119	52.367
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	- 34	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	14 920	17 202
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	539	1 156
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	517	605
Sum rentekostnader og lignende kostnader	15.942	18.963
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.178	33.403

NOTE 19 – ANDRE INNETEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	162	159
Formidlingsprovisjoner	1	73
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	952	1 046
Betalingsformidling	3 548	4 211
Verdipapirforvaltning	321	267
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 709	2 251
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 263	793
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.955	8.800



Provisjonskostnader	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	636	798
Andre gebyr- og provisjonskostnader	504	428
Sum provisjonskostnader med mer	1.141	1.226
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-2	0
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	58	0
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	26	10
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	83	10
Andre driftsinntekter	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	342	445
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	342	445
Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.684	2.409
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.684	2.409

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	10.257	9.892
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.607	1.517
Pensjoner	939	886
Sosiale kostnader	157	71
Sum lønn og andre personalkostnader	12.961	12.366

2020							
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år	
Banksjef	902	0	73	1.175	1,37 %	8,9	
Ansatte				11.935	1,37 %	16,5	

2020							
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år		
Styrets leder	76	0	0	0	0		
Øvrige Styremedlemmer	179	0	0	0	0		

Banksjef er bankens eneste ledende ansatte.

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



2019				
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Optjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	852	0	64	757
Ansatte				14.680

2019				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder	67	0	0	
Øvrige Styremedlemmer	127	0	2.126	

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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020: 17,40

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 93.497,-.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Utdanning		246
Ekstern revisor	335	281
EDB kostnader	6.208	3.840
Driftskostnader fast eiendom	645	504
Kostnader leide lokaler	75	75
Maskiner, inventar og transportmidler	80	130
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	286	719
Reise	44	106
Markedsføring	479	359
Forsikringer	82	66
Andre driftskostnader	7.277	6.289
Sum andre driftskostnader	15.510	12.614
Honorar til ekstern revisor	335	281
Lovpålagt revisjon	236	229
Attestasjonstjenester	99	52



NOTE 22 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	12 467	18 308
Permanente forskjeller	- 2 569	- 2 610
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	1 140	182
Sum skattegrunnlag	11 038	15 880
Betalbar skatt	2 802	3 970
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	2 802	3 970
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt	248	230
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 285	- 45
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 35	6
Årets skattekostnad	2 730	4 161
Resultat før skattekostnad	12 467	18 308
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 160	4 577
Permanente forskjeller	- 642	- 653
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt	248	230
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 35	6
Skattekostnad	2 730	4 161
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 196	- 150
Resultatført i perioden	- 285	- 45
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-481	-196
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 923	- 783
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 1 000	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	0	0
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsatt skatt	-1 923	-783
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	35	- 45
Pensjonsforpliktelse	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	250	0
Sum endring utsatt skatt	285	-45



NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	8.214			8.214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	298.950			298.950
Utlån til og fordringer på kunder	1.573.604			1.573.604
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		10.006		10.006
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		909	27.881	28.790
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	1.880.768	10.915	27.881	1.919.564
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.325			1.325
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.743.621			1.743.621
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	15.012			15.012
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	1.759.958	0	0	1.759.958

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.879			9.879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	259.722			259.722
Utlån til og fordringer på kunder	1.449.762			1.449.762
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		10.019		10.019
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			18.644	18.644
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	1.719.364	10.019	18.644	1.748.027
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.303			1.303
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.547.264			1.547.264
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	50.123			50.123
Ansvarlig lånekapital	15.022			15.022
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	1.613.712	0	0	1.613.712



NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	8 214	8 214	9 879	9 879
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	298 950	298 950	259 722	259 722
Utlån til kunder	1 573 604	1 573 604	1 449 762	1 449 762
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.880.768	1.880.768	1.719.364	1.719.364
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	1 743 621	1 743 621	1 547 264	1 547 264
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	0	0	50 123	50 143
Ansvarlig lånekapital	15 012	15 280	15 022	15 253
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.758.633	1.758.901	1.612.409	1.612.661

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	Verdssettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		10.006	908	10.914
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			27.881	27.881
Sum eiendeler	0	10.006	28.789	38.795
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			17.739	908
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			6.820	0
Investering			5.693	0
Salg			-2.371	0
Utgående balanse			27.881	908
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdssettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		10.019		10.019
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			18.644	18.644
Sum eiendeler	0	10.019	18.644	28.663



	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	14.393	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	4.251	0
Salg		0
Utgående balanse	18.644	0

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	726	817	999	1.090
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	22.305	25.093	30.669	33.458
Sum eiendeler	23.031	25.910	31.668	34.547

	2019			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	726	817	999	1.090
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	14.191	15.965	19.513	21.286
Sum eiendeler	14.917	16.782	20.511	22.376

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.



NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	10.000	10.006	10.006
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinnsrett			0
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	10.000	10.006	10.006
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	10.003	10.015	10.019
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinnsrett			
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	10.003	10.015	10.019

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er inngenting av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	2020		2019			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall		Kostpris
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			10.000	10.006	10.003	10.019	
Aksjer							
Hjelmeland Sparebank		3.733	411	355	3.733	411	411
Høland og Setskog Sparebank		4.500	495	554	4.500	495	495
Sum aksjer			906	908	906	906	
Sum egenkapitalbevis			0	0	0	0	
Sum aksje- og pengemarkedfond			0	0	0	0	



Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	906	908	906	906
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	10.906	10.914	10.909	10.925

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	2020				2019				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
SDC		1.181	572	650		1.145	548	548	5
Spama AS		50	45	56		50	45	45	
Eika Gruppen AS		109.627	15.896	17.672	2.193	109.627	5.423	5.423	2.193
Kvinnesdal Sparebank		2.463	246	234		2.463	246	246	10
Eika Boligkreditt AS		1.512.592	6.397	6.481	128	2.060.380	8.714	8.714	60
Eiendomskreditt AS		6.750	685	822	37	6.750	685	685	34
Valdres Eiendomskontor AS		601	1.009	420		601	1.009	1.009	
Valdres Næringshage AS		6	50	50		6	50	50	
Etnedal Næringsbygg AS		1	100	0		1	100	0	
Landsbyen Næringshage		11	44	44		11	44	44	
Eika VBB AS		307	975	1.215		307	975	975	44
VN Norge		1		238	218				
Sum aksjer tilgjengelig for salg			26.018	27.881	2.576		17.839	17.739	2.345
		2020	2019						
Balansført verdi 01.01.		23.630	13.587						
Tilgang		5.256	4.251						
Avgang		-2.399							
Utvidet resultat		1.393							
Nedskrivning			-100						
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering									
Balansført verdi 31.12.		27.881	17.739						



NOTE 28 – TILKNYTTET SELSKAP

2020

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33 %	-	1.965	-829	420
Sum investering i tilknyttet selskap							420

2019

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33 %	-	2.795	-227	676
Sum investering i tilknyttet selskap							676

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	2.554	15.216		17.770
Tilgang		1.795		1.795
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	2.554	17.011		19.565
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	2.364	8.251		10.615
Bokført verdi pr. 31.12.19	190	8.760	0	8.950
Kostpris pr. 01.01.20	2.554	17.011		19.565
Tilgang	413			413
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	2.967	17.011		19.978
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	2.567	8.731		11.298
Bokført verdi pr. 31.12.20	400	8.280	0	8.680
Akkumulerte avskrivninger 2019	120	515		635
Akkumulerte avskrivninger 2020	203	480		683
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20%	



Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid	Balansført
			areale m ²	verdi 31.12
	Bankbygg Bruflat	950	348	4.590
	Bankbygg Dokka	495	-	3.690
Sum				8.280

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 63 % av arealet.

På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet.

Leieavtalene med Accountor AS, Etnedal Kommune og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 342.000 kroner.

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	481	196
Opptjente, ikke mottatte inntekter og andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 900	3 807
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	22	30
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	2.403	4.033

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	1 325		1 303
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1.325	-1,85 %	1.303

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.



NOTE 32 - INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1.743.621	1.547.264
Sum innskudd kunder	1.743.621	1.547.264
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Innland Fylke ellers	1.507.684	1.357.925
Oslo/Viken	165.918	101.759
Øvrig fylker	70.019	87.580
Sum innskudd	1.743.621	1.547.264
Innskuddfordeling		
Lønnstakere	1.309.158	1.169.805
Jordbruk, skogbruk og fiske	64.246	56.541
Industri	7.768	7.439
Bygg, anlegg	50.661	37.855
Varehandel	28.013	14.654
Transport og lagring	15.285	15.848
Eiendomsdrift og tjenesteyting	52.278	52.938
Annen næring	216.212	192.185
Sum innskudd	1.743.621	1.547.264

NOTE 33 - OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
N00010811631	28.11.2017	28.05.2020	50.000	0	50.123	3m Nibor + 82 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				0	50.123	
Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
N00010812605	22.12.2017	22.12.2022	15.000	15.012	15.022	3m Nibor + 250
Sum ansvarlig lånekapital				15.012	15.022	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020	



Obligesjonesgjeld	50.123		50.000	123	0
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	50.123	0	50.000	123	0
Ansvarlige lån	15.022			10	15.012
Sum ansvarlige lån	15.022	0	0	10	15.012

NOTE 34 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	3.778	2.300
Bankremisser	183	316
Betalingsformidling	513	409
Skyldige offentlige avgifter	460	143
Betalbar skatt		4.200
Øvrig gjeld	1.455	783
Sum annen gjeld	6.390	8.151

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

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 flerforetaks pensjonsordning, 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 fondoppbygging i ordningen.



NOTE 35 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	3 576	3 052
Kontraktsgarantier	886	3 141
Lånegarantier		
Andre garantier	2 657	2 489
Sum garantier overfor kunder	7.118	8.682
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	12.118	13.682

	2020	%	2019	%
Garantier fordelt geografisk				
Innlendet Fylke	12.118	100,0 %	13.682	100,0 %
Sum garantier	12.118	100 %	13.682	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 84,1 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

- Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
- Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullende 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.

Rettt 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.

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 gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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



NOTE 36 - OVERGANGSNOTER TIL IFRS

1. januar 2020 var bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.
Det henvises til noter 25-30 i årsberetningen 2019.



REVISJONSBERETNING FOR 2020



Medlem av Den Norske Revisorforening
Revisornr. 992 897 104 MVA

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Etnedal Sparebank sitt årsregnskap for 2020 som viser et overskudd på kr 9 737 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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.



Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Side 2 av 3



inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Fagernes 10. mars 2021
ValdresRevisorene AS

Olve Lie
Statsautorisert revisor

