



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 884 672
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: MARKER SPAREBANK
Forretningsadresse: Storgata 59
1870 ØRJE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Astrid H.Bolstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		731 000	1 681 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		113 291 000	128 845 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		3 693 000	5 551 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	117 715 000	136 077 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		548 000	2 415 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		20 956 000	36 062 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		1 488 000	2 997 000
Øvrige rentekostnader		1 309 000	1 726 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	24 301 000	43 200 000
Netto renteinntekter	18	93 414 000	92 877 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	36 487 000	34 376 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 697 000	2 842 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	9 878 000	11 098 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	9 878 000	11 098 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-851 000	-525 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	1 481 000	826 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	934 000	974 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle	20	1 564 000	1 275 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
instrumenter			
Andre driftsinntekter	20	310 000	323 000
Lønn og andre personalkostnader	21	27 153 000	25 784 000
Andre driftskostnader	22	37 206 000	44 982 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	29	2 848 000	2 283 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	29	-2 848 000	-2 283 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	-4 429 000	5 747 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		142 000	-13 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	-4 287 000	5 734 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		76 036 000	58 324 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	16 805 000	12 243 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		59 231 000	46 081 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		59 231 000	46 081 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	4 184 000	5 898 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-443 000	-1 384 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	23	-111 000	-346 000
Sum andre inntekter og kostnader		3 852 000	4 860 000
Totalresultat for regnskapsåret		63 083 000	50 941 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	9 022 000	5 559 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	390 147 000	368 297 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	390 147 000	368 297 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11, 24-25	4 020 621 000	3 887 578 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11, 24-25	4 020 621 000	3 887 578 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	435 621 000	391 453 000
Sum rentebærende verdipapirer	26	435 621 000	391 453 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	194 501 000	189 868 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	29	35 165 000	34 090 000
Andre varige driftsmidler	29	1 967 000	2 430 000
Sum varige driftsmidler	29	37 132 000	36 520 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	30	3 286 000	2 589 000
Andre eiendeler	30	7 473 000	7 002 000
Sum andre eiendeler	30	10 759 000	9 591 000
SUM EIENDELER		5 097 803 000	4 888 866 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	31	50 441 000	50 417 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	31	50 441 000	50 417 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	32	4 067 158 000	3 872 730 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	32	4 067 158 000	3 872 730 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	33	100 172 000	150 124 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	100 172 000	150 124 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	34	39 839 000	40 377 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	34	9 714 000	8 996 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	16 963 000	14 376 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		353 000	211 000
Andre avsetninger		1 479 000	34 000
Sum avsetninger		28 509 000	23 617 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		4 286 119 000	4 137 265 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0



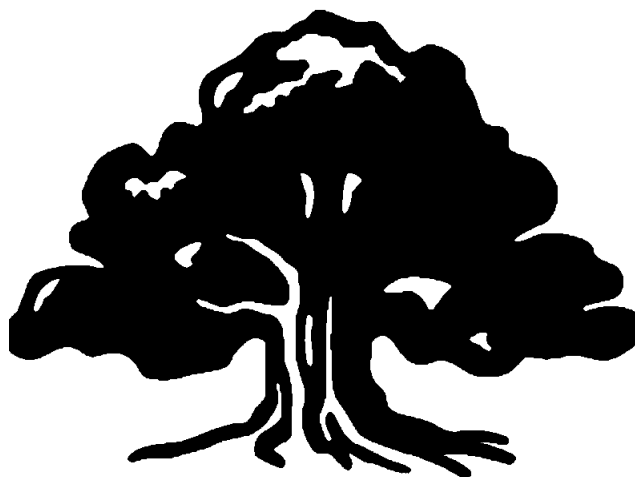
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		62 978 000	58 715 000
Sparebankens fond		745 305 000	689 486 000
Gavefond		3 400 000	3 400 000
Sum opptjent egenkapital		811 683 000	751 601 000
Sum egenkapital		811 683 000	751 601 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 097 802 000	4 888 866 000



**MARKER
SPAREBANK**

Årsrapport 2021





Innholdsfortegnelse

Hovedpunkter for 2021	4
Årsberetning for 2021	5
Generelt	5
Samfunnsøkonomi og rammevilkår	5
Lokale forhold	6
Resultatregnskapet	7
Balansen	9
Eierstyring og selskapsledelse	10
Risikostyring	12
Organisasjon	14
Samfunnsrolle og bærekraft	14
Utvikling fremover	156
Resultatregnskap	17
Balanse	17
Egenkapitaloppstilling	19
Kontantstrømoppstilling	20
Nøkkeltall	21
Noter	22
NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	22
NOTE 2 – Kredittrisiko	29
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	32
NOTE 4 – Kapitaldekning	34
NOTE 5 – Risikostyring	36
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	37
NOTE 7 – Fordeling av utlån	39
NOTE 8 – Kredittforringede lån	40
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån	41
NOTE 10 – Eksponering på utlån	41
NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	42
NOTE 12 – Store engasjement	45
NOTE 13 – Sensitivitet	46
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	47
NOTE 15 – Valutarisiko	47
NOTE 16 – Kursrisiko	47
NOTE 17 – Renterisiko	48
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	49
NOTE 19 – Segmentinformasjon	50
NOTE 20 – Andre inntekter	50
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	51
NOTE 22 – Andre driftskostnader	53

Finansieringsbank 1 937884672



NOTE 23 – Skatter	53
NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter	54
NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	55
NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer	56
NOTE 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	57
NOTE 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	57
NOTE 29 – Varige driftsmidler	58
NOTE 30 – Andre eiendeler	58
NOTE 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner	59
NOTE 32 – Innskudd og andre innlån fra kunder	59
NOTE 33 – Obligasjonsgjeld	59
NOTE 34 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon	60
NOTE 35 – Garantier	61
NOTE 36 – Hendelser etter balansedagen	62
NOTE 37 – Transaksjoner med nærstående parter	62
NOTE 38 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)	62
Revisors beretning 2021	64



Hovedpunkter for 2021

76,0 mill.

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 76,0 (58,3) millioner kroner i 2021

6,4 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 2021 har banken en forretningskapital på 6,4 (6,1) milliarder kroner.

7,6%

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 7,6 (6,6) % i 2021

48,4%

Kostnad/inntektsforhold

Kostnader i prosent av inntekter var 48,4 (53,3) % i 2021

27,91%

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 2021 har banken en ren kjernekapital på 27,91 (26,64) %.

3,5 mill.

Gaver/sponsing til lokalsamfunnet

Banken har bidratt med gaver/sponsing til lag og foreninger på 3,5 (4,5) millioner kroner i 2021.

For allensbank i 2021



Årsberetning for 2021

Generelt

Marker Sparebank i 2021

2021 ble et meget godt år for Marker Sparebank til tross for nok et år hvor koronapandemien har vært med på å påvirke lokalsamfunnet, Norge og en hel verden i stor grad. Resultat før skatt endte på hele NOK 76,0 mill. Følgende forhold har påvirket resultatet:

- Økte netto renteinntekter
- Økte provisjonsinntekter
- Reduserte driftskostnader
- Tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger

Samfunnsøkonomi og rammevilkår

Generelt om aktiviteten i norsk økonomi

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff og 2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner. Veksten i Fastlands-Norges BNP ble på om lag fire prosent.

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Boligmarkedene.

Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Syssetting

Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Kronekurs

Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent gjennom fjoråret målt mot den importveide i-44 indeksen.

Børsutvikling.

Oslo Børs Hovedindeks steg 23,3% i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser.

Finanlløpsbank i 2021



Utsiktene for 2022

Utsiktene for 2022 er fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og handel. Korona-viruset kan nok en gang komme til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også Korona-virusets påvirkning anses fortsatt å kunne være et usikkert element. Bankene antas fortsatt å ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

Lokale forhold

Lokale forhold

Marker Sparebank ble stiftet i 1851 og er en meget solid, lokal og selvstendig sparebank. Banken leverer tjenester innenfor finansiering, sparing, betalingsformidling, forsikring og pensjon. Hovedkontoret ligger i Ørje i Marker kommune med filialer i Aremark, Moss, Rakkestad og Rømskog. Disse områdene er bankens primære markeds- og virksomhetsområder. Marker Sparebank har også en betydelig personkundeandel som er bosatt utenfor bankens primærområde.

Marker kommune består av ca. 3600 innbyggere. Tilsvarende tall er ca. 1300 i Aremark, ca. 50.000 i Moss, ca. 8.300 i Rakkestad og i underkant av 700 i Rømskog som nå er en del av Aurskog-Høland kommune.

Banken eier 10% av aksjene i Sparebankenes Eiendomsmegler AS. Selskapet driver eiendomsmegling i Indre Østfold. I Moss har banken inngått et samarbeid med eiendomsmeglerfirmaet Meglergaarden & Partners AS.

Eika Alliansen

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

Lokalbankene 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.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og – infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv

En alliansesbank i Norge



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.

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

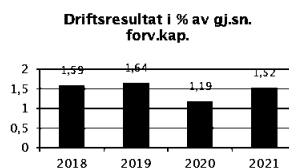
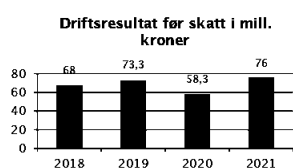
Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt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

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

Resultatregnskapet

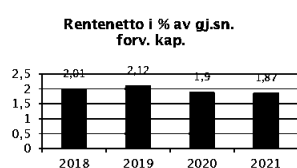
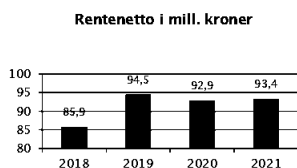
Et meget godt driftsresultat

Marker Sparebank leverer et resultat av ordinær drift før skatt på NOK 76,0 mill. I prosent av GFK (gj.sn. forvaltningskapital) utgjør dette 1,52%. Tilsvarende tall for 2020 var NOK 58,3 mill. og 1,19%. Egenkapitalavkastningen ble på 7,6% i 2021 mot 6,6% i 2020.



Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør NOK 93,4 mill. pr. 31.12.21 mot NOK 92,9 mill. pr. 31.12.20. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,87% pr. 31.12.21, en nedgang fra 1,90 pr. utgangen av 2020.

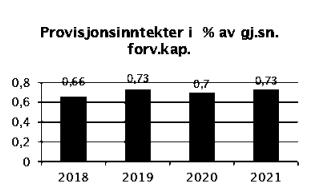


Finansiell bank (937884672)



Provisjonsinntekter

Provisjonsinntektene utgjør NOK 36,5 mill. som er NOK 2,1 mill. høyere enn i fjor. Provisjonsinntektene i forhold til GFK utgjør 0,73%. Tilsvarende status pr. 31.12.2020 var 0,70%.

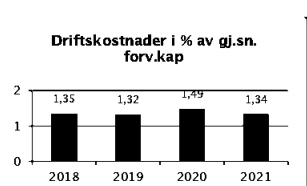
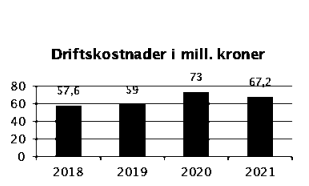


Provisjonsinntektene for 2021 fordeler seg som følger:

- Garantiprovisjoner	NOK 379.009,-
- Formidlingsprovisjoner	NOK 12.785.952,-
- Betalingsprovisjoner	NOK 11.076.565,-
- Provisjoner og gebyrer for verdipapirforvaltning	NOK 2.752.770,-
- Provisjoner ved salg av forsikringstjenester	NOK 6.806.575,-
- <u>Andre gebyr- og provisjonsinntekter</u>	<u>NOK 2.686.384,-</u>
Sum	NOK 36.487.255,-

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjør NOK 67,2 mill. eller 1,34% av GFK i 2021 mot NOK 73,0 mill. og 1,49% av GFK i 2020. Totale kostnader i % av totale inntekter ble 48,4% mot 53,3% i 2020. Når man justerer for inntekter fra verdipapirer, ble kostnadsprosenten 52,7% mot 58,6% i 2020.



Tap

Netto tap utgjør en inntektsføring på til sammen NOK 4,3 mill. i 2021. Tilsvarende tall i fjor var en tapsføring på NOK 5,7 mill. Årets inntektsføring skyldes i hovedsak en tilbakeføring på tidligere individuelle avsetninger på NOK 2,3 mill. samt en tilbakeføring av deler av den ekstra avsetningen som ble gjort i forbindelse med koronapandemien med NOK 2,8 mill.

Netto nedskrivninger i steg 3 utgjør NOK 1,1 mill. som er en nedgang fra de individuelle nedskrivningene på NOK 3,5 mill. i 2020. De samlede nedskrivningene i steg 1 og 2 utgjorde NOK 17,9 mill. Tilsvarende nedskrivninger utgjorde 20 mill. i 2020.

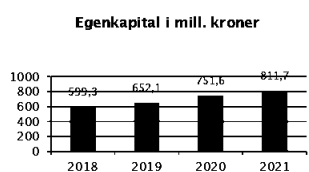
Finansselskapet AS



Tapsutsatte lån pr. 31.12.21 utgjør NOK 10,2 mill. Misligholdte lån pr. 31.12.21 utgjør totalt NOK 11 mill. mot totalt NOK 24,7 mill. pr. 31.12.20. Samlet mislighold er lavt og bankens kredittrisiko vurderes som uendret i 2021.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapitalsituasjon er meget god, og soliditeten pr. 31.12.21 er 15,9% mot 15,3% pr. 31.12.20. Ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekningen er 27,91% pr. 31.12.21. Ved utgangen av 2020 var disse 26,64%. Konsoliderte tall pr. 31.12.21 utgjør for henholdsvis ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning 24,96%, 25,25% og 25,60%.



Disponering av årsoverskudd

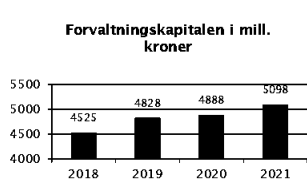
Styret foreslår at årets overskudd disponeres slik:

Gaver	kr.	3.000.000
<u>Sparebankens fond</u>	kr.	<u>56.231.000</u>
Sum årsoverskudd	kr.	59.231.000

Balansen

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør NOK 5.097.802.000 pr. 31.12.21 mot NOK 4.888.866.000 pr. 31.12.2020. Det gir en 12 måneders vekst på 4,3% mot 1,3% i 2020.

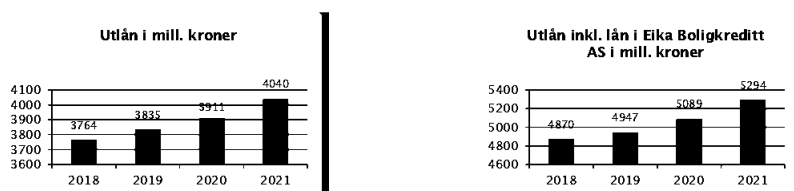


Totale utlån utgjør NOK 4.039.535.000 mot NOK 3.911.066.000 pr. 31.12.2020. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS utgjør NOK 1.254.380.000 ved årsskiftet mot NOK 1.177.500.000 pr. 31.12.2020. Samlet utlånsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt AS ble 4,0% mot 2,8% i 2020. Utlån til personmarkedet inkl. Eika

Finansselskapet Eika AS

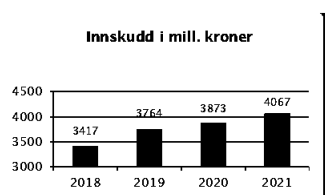


Boligkreditt økte med 3,6%, og lån til bedriftsmarkedet økte med 5,2%. Lån til næring utgjør 34% av samlet utlån mot 33% pr. 31.12.2020.



Innskudd

Samlede innskudd utgjør NOK 4.067.158.000. Dette er en økning på 5% i forhold til 2020. Innskuddsdekningen ble 100,7% ved utgangen av 2021 mot 99,0% pr. 31.12.2020.



Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen er sammensatt av 16 medlemmer valgt blant innskytterne og ansatte. Av medlemmene er 12 innskytervalgte og 4 er personer valgt blant de ansatte i banken. Generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis revisjonsberetning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med presentasjon og godkjenning av årsregnskapet. Det er avholdt ett generalforsamlingsmøte i 2021. Det er et regnskapsmøte hvor årsregnskap med noter godkjennes samt et valgmøte. Alle møtene i generalforsamlingen ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut minimum 14 dager før møtene.

Styret

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale temaer/områder. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskaps- og risikorapportering. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. Styret mottar kvartalsvis rapporter for risikoeksponering i forhold til policyrammer. I tillegg har styret en grundig ICAAP-

Finansselskapet AS



gjennomgang årlig og de behandler årlig bankens bekreftelse på risikostyring og internkontroll. Det er utarbeidet en egen instruks for styret. Instruks for adm. banksjef er også utarbeidet og vedtatt av styret. Styret foretar hvert år en egevaluering.

Styret består av 5 medlemmer (2 kvinner og 3 menn) og 3 varamedlemmer. Styreleder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Ett medlem og observatør med varamedlemmer velges blant de ansatte. Samtlige valgte medlemmer, observatør og varamedlemmer velges for to år.

Allmennaksjelovens §17-1 gir generelle regler om erstatningsansvar for styrets medlemmer. Banken har tegnet styreansvarforsikring med en forsikringssum på inntil NOK 250 mill. per forsikringstilfelle.

Revisjons- og risikoutvalg

Det er etablert et revisjons- og risikoutvalg iht. krav. To av styrets medlemmer utgjør revisjons- og risikoutvalget i Marker Sparebank. Revisjons- og risikoutvalget forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen samt overvåker systemene for internkontroll og risikostyring. Videre har utvalget kontakt med bankens valgte revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet samt leder anbudsprosessen for valg av revisor. Revisjons- og risikoutvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

Valgkomité

Marker Sparebank har en valgkomite som forbereder valg av kundevalgte, leder og nestleder i generalforsamlingen, medlemmer og varamedlemmer til styret samt valgkomite. Ansattes representanter til generalforsamlingen, medlem og varamedlem til styret og valgkomite velges etter egne prosedyrer. Valgkomiteen er sammensatt av 5 medlemmer og 3 varamedlemmer som velges for 2 år.

Bankens ledergruppe

Ledergruppen består av i alt 3 personer – to ledere i tillegg til adm. banksjef. Det er risk-/compliancesjef og leder for kundeopplevelser. Disse har ansvar for sine områder i banken og rapporterer til adm. banksjef. Adm. banksjef rapporterer til styret. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

Bankens virksomhet

Marker Sparebank er en selvstendig lokalbank med hovedkontor på Ørje i Marker kommune og med filialer i Aremark, Moss, Rakkestad og Rømskog. Bankens visjon, formål og kjerneverdier er som følger:

Visjon:

«Vi skal være den beste hovedbank i vårt markedsområde – for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en smart digital hverdagsbank».

Formål:

«Vi skal utvikle, selge og betjene bank- og forsikringstjenester tilpasset våre kunders situasjon og behov, slik at våre kunder opplever å bli godt ivaretatt i alle faser av livet».

Kjerneverdier:

Hjelpsom, aktiv og trygg.

Selskapskapital

Styret har definert krav til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning som ligger godt over lovens krav. Bankens minimumsmål er satt til 15%, 16,5% og 18,5%, hhv. for konsolidert ren kjernekapital, konsolidert kjernekapital og konsolidert kapitaldekning.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Marker Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmene.

Marker Sparebank 09059



Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert av retningslinjer for godtgjørelse i Marker Sparebank. Retningslinjene er vedtatt av styret. Godtgjørelse består av fast lønn samt bonus. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Adm. banksjefs lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note til regnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef besluttes årlig av styret.

Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider kvartalsvise delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort på bankens nettsider. I tillegg utarbeides årlig en offentliggjøring av sentral risikoinformasjon for banken (Pilar 3-rapport) som også gjøres tilgjengelig på bankens nettsider.

Revisor

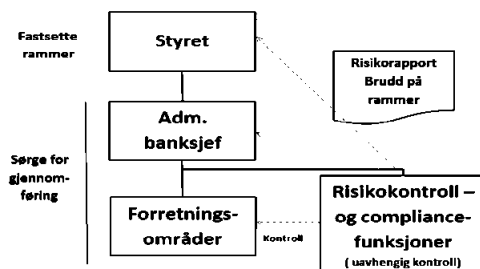
Revisor deltar i møte med styret i forbindelse med bl.a. godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor gjennomgår bankens bekreftelse på risikostyring og internkontroll og avlegger en årlig uavhengig bekreftelse på gjennomgangen av den samt av bankens ICAAP prosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Godtgjørelse til revisor fremlegges til godkjenning på generalforsamlingens møte i mars måned. Revisor har i sin rapport for 2021 konkludert med at banken har gjort en tilfredsstillende risikovurdering og internkontroll iht. CRR/CRD IV-forskriften.

Risikostyring

Virksomhetsstyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er derfor sentralt i den daglige driften og i styrets arbeid

Rollefordelingen kan illustreres slik:



Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Banken har etablert en risikokontrollfunksjon underlagt adm. banksjef. Funksjonen, som ivaretas av egen risk-/compliancesjef, har ansvar for å overvåke, identifisere og rapportere risiko i banken. Funksjonen skal rapportere til styret kvartalsvis status på eksponering i forhold til rammer. Dersom det er brudd på styrevedtatte rammer skal funksjonen vurdere om det er behov for umiddelbar rapportering.



Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Bankens policy for kredittrisiko, som besluttes av styret, inneholder bl.a. krav og rammer knyttet til kredittrisiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grense for samlet engasjement til en enkelt kunde. Kredittrisikoen skal iht. gjeldende policy for kredittrisiko være moderat. Sentrale forutsetninger for å håndtere risikoen er gode kredittvurderinger samt at alle ansatte etterlever gode rutiner. Kredittrisikoen overvåkes gjennom, risikoklassifiseringer, misligholdsrapportering og kvartalsvis rapportering av kredittrammer.

Risikoklassifiseringssystemet som benyttes er en modell inndelt i klasser fra 1 til 12, hvor 1 er best, og som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD-probability of default) de kommende 12 måneder. Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får og blir automatisk oppdatert hver måned med interne data. Eksterne data blir oppdatert kvartalsvis automatisk for bedriftskunder og manuelt for privatkunder. I tillegg blir kundenes risikoklasse oppdatert ved behandling av alle nye kredittsaker.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å finansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet.

I bankens policy for likviditetsrisiko, som er vedtatt av styret, fremgår det at banken skal ha lav risiko. Marker Sparebank har hatt god tilgang på likviditet gjennom hele året. Innskuddsdekningen endte på 100,7%. Tilsvarende tall i fjor var 99,0%. I tillegg har banken en kreditt på sin oppgjørskonto i DnB på 130 mill. Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens betydelige verdipapirportefølje. Eika Boligkreditt AS benyttes til avlastning for boliglån innenfor 75% av verdigrunnlaget.

I løpet av 2021 har banken redusert eksternt gjeld med NOK 50 mill. og total markedsfinansiering utgjør NOK 150 mill. pr. utgangen av 2021. Løpetid på bankens markedslån er tilpasset ønsket forfallsstruktur, og samtlige lån er knyttet opp mot 3 mnd. nibor.

Likviditetsindikatoren LCR er beregnet til 198 pr. 31.12.2021. LCR måler størrelsen på bankens likvide aktiva i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid. Krav til LCR er 100.

Totalt sett vurderes bankens likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko defineres som risiko for reduserte verdier av bankens eiendeler som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Styring av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte maksimumsrammer for innskudd, investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner m.m. i bankens policy for markedsrisiko. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrensene og vurderes årlig av styret.

Banken har en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice av bankens obligasjonsportefølje. Avtalen angir bl.a. rammer for eksponering pr. sektor samt angivelse av låntakere innenfor hver sektor i porteføljen. Rapport om utvikling i porteføljen og i forhold til avtalte rammer, utarbeides hver måned. Marker Sparebank har liten eksponering i aksjer og aksjefond. Finansielle instrumenter, som innebærer valutarisiko, benyttes ikke.

Markedsrisikoen vurderes som lav og er en del av den finansielle risikoen som rapporteres til styret hvert kvartal.

Finansieringsbank 1 937884672



Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko mener vi risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

I henhold til bankens policy for operasjonell risiko som er vedtatt av styret, skal risikoen være lav. Håndtering av operasjonell risiko skjer i stor grad gjennom bankens vedtatte policyer, rutiner og retningslinjer.

Banken har stort fokus på hvordan vi best kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter. Vi har betydelig hjelp i dette arbeidet gjennom vårt eierskap i Eika Gruppen AS. Det er ikke registrert operasjonelle avvik i 2021 som har påført banken vesentlige tap eller økt risikoeksponering.

ICAAP

Marker Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess. Hensikten med ICAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

Bankens siste ICAAP-rapport tar utgangspunkt i regnskapstallene pr. 31.12.2020 og viser et behov for ansvarlig kapitaldekning (konsolidert) på 16,5%. Beregnet ansvarlig kapitaldekning (konsolidert) ved samme tidspunkt i 2020 var 24,8%.

Organisasjon

Personal og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet hadde banken 30 ansatte. Tilsvarende antall var 31 ved utgangen av 2020. Antall årsverk knyttet til bankvirksomheten er 29. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte er 50 år mot 49 år i fjor. Gjennomsnittlig ansettelsestid er 15,2 år mot 13,9 år i 2020.

Det totale sykefraværet var på 1,91% i 2021 mot 4,08% i 2020. Det er ikke registrert personskader i 2021. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste.

Marker Sparebank ønsker, gjennom ulike tiltak, å bidra til likestilling og unngå diskriminering av enhver art. I generalforsamlingen, styret og bankens valgkomité er det jevn fordeling mellom kvinner og menn. Blant bankens ansatte er kvinneandelen på 64%. I bankens ledergruppe er kvinneandelen 33%.

Arbeidsmiljøet anses som meget godt. Det samme gjelder forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte.

Det legges årlig en kompetanseplan for banken for å kartlegge og planlegge ulike behov for kompetanseheving. Det har også i 2021 vært gjennomført flere resertifiseringer/oppdateringer av ulike autorisasjonsordninger. Kompetanseoppdateringer innenfor antihvitvask og personvern har også vært gjennomført.

Samfunnsrolle og bærekraft

I bankens gjeldende strategiplan er bærekraft et av de strategiske målområdene. Banken har valgt å løfte frem spesielt tre av FN's bærekraftsmål, nemlig nr. 8 (Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst), nr. 11 (Gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige) samt nr. 13 (Bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem). Informasjon om dette er lagt ut på bankens nettsider hvor man også finner utarbeidet bærekraftsrapport for 2021. Det er besluttet en handlingsplan for bærekraft som inngår i bankens kvartalsvise risikoreport. Handlingsplanen inneholder en oversikt over planlagte tiltak gjennom året. Banken har etablert Retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaker og

Finansforbudsbank 1 2021



har i løpet av 2021 også lansert grønne boliglånsprodukter. I løpet av 2022 har banken en målsetting om å bli miljøfyrtårnsertifisert.

Marker Sparebank har vedtatt Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Retningslinjene omhandler hvordan banken påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige, forvaltningsmessige og sosiale aspekter ved driften. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av sin virksomhet og skape langsiktige gode resultater og løsninger for kundene og samfunnet. I den forbindelse vil banken unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Likviditetsporteføljen til Marker Sparebank forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Eika Kapitalforvaltning AS opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Bankens likviditetsportefølje er derfor forvaltet i henhold til Eika Kapitalforvaltning AS sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer, som også er i samsvar med bankens Policy for Markedsrisiko.

Marker Sparebank skal være en lokal og forutsigbar samfunnsaktør. Det er også slik at banken og lokalmiljøet er gjensidig avhengige av hverandre. Banken utviser et betydelig samfunnsengasjement gjennom å gi gaver og sponse mange ulike lokale initiativ og formål innen kultur, idrett og oppvekst. Deler av bankens overskudd går dermed direkte tilbake til lokalsamfunnet. I 2021 har banken bevilget slike midler på i alt ca. NOK 3,5 mill. Flere lokale prosjekter har blitt tilført midler gjennom den digitale folkefinansieringsplattformen, Lokalverdi.no. Plattformen bidrar til å forsterke og videreutvikle vårt gaveinstitutt, slik at gode tiltak/prosjekter i lokalsamfunnet kan realiseres i enda større grad. Det har vist seg å gi gode resultater.

Årlig sørger banken for kompetanseoverføring til lokalmiljøet gjennom kundemøter og skolebesøk med temaer innenfor personlig økonomi. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er sentralt i forhold til et godt bærekraftarbeid og rådgivning. Eika har i den sammenheng arrangert en bærekraftuke og lansert flere informasjonsvideoer om ulike bærekraftemaer. Dette er også noe som Marker Sparebank har tatt del i.

Det er et mål for oss å bidra med tiltak som påvirker miljøet positivt. Vi fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre. De ansatte oppfordres til bruk av kollektive transportmidler ved ulike reiser/kurs i regi av banken. Mye av informasjonsflyten og kompetanseoppdatering skjer digitalt – noe som er svært effektivt og miljøvennlig. Marker Sparebank har utpekt en egen bærekraftsansvarlig.

Styret har også vedtatt retningslinjer for å hindre forsøk på økonomisk kriminalitet som bl.a. hvitvasking og terrorfinansiering. Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. Marker Sparebank har utpekt en egen hvitvaskingsansvarlig.

Bankens ansatte skal utvise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig og som er i samsvar med bankens etiske retningslinjer. I bankens retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet er det rutiner for varsling av kritikkverdige forhold på arbeidsplassen.

Forholdet til kunder og leverandører er regulert i bankens Etiske retningslinjer som gjennomgås årlig med alle ansatte.

Marker Sparebank etterlever kravene i personvernregelverket. Banken har utpekt et eget personvernombud.

Finansselskapet AS



Utvikling fremover

Det er styrets oppfatning at banken er meget godt rustet for fremtiden. Banken kan vise til en meget god underliggende bankdrift og en svært solid kapitaldekning. Målsetting om å bestå som en selvstendig lokalbank står fast.

For å lykkes i arbeidet med å bestå som en selvstendig lokalbank, vurderer styret det som strategisk viktig å være en del av Eika Alliansen.

Årsregnskapet er fremlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styret vil rette en stor takk til alle kunder, forretningsforbindelser, ansatte og tillitsvalgte for et meget godt samarbeid og god oppslutning om banken i 2021.

For styret i Marker Sparebank

Ørje, 7. mars 2022

Bjørg Dalane
Styrets leder

Tove Fagerhøi
Styrets nestleder

Jan Erik Hermanseter
Styremedlem

Jørn A. Ødegård
Styremedlem

Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem

Rune Iversen
Adm. banksjef



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		117.714	136.077
Rentekostnader og lignende kostnader		24.301	43.200
Netto renteinntekter	Note 18	93.413	92.877
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		36.487	34.376
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.697	2.842
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.878	11.098
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.564	1.275
Andre driftsinntekter		310	323
Netto andre driftsinntekter	Note 20	45.543	44.230
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	27.153	25.784
Andre driftskostnader	Note 22	37.206	44.982
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	2.848	2.283
Sum driftskostnader før kredittap		67.207	73.048
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-4.287	5.734
Resultat før skatt		76.036	58.324
Skattekostnad	Note 23	16.805	12.243
Resultat av ordinær drift etter skatt		59.231	46.081
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-443	-1.384
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	4.184	5.898
Skatt	Note 23	111	346
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		3.852	4.860
Totalresultat		63.082	50.941

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	9.022	5.559
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	390.147	368.297
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	4.020.621	3.887.578
Rentebærende verdipapirer	Note 26	435.621	391.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	194.501	189.868
Varige driftsmidler	Note 29	37.132	36.520
Andre eiendeler	Note 30	10.759	9.591
Sum eiendeler		5.097.802	4.888.866

FinansSpesialbank AS



Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	50.441	50.417
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	4.067.158	3.872.730
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	100.172	150.124
Annen gjeld	Note 34	39.839	40.377
Pensjonsforpliktelser	Note 34	9.714	8.996
Betalbar skatt	Note 23	16.963	14.376
Andre avsetninger		1.832	245
Sum gjeld		4.286.119	4.137.265
Fond for urealiserte gevinster		62.978	58.715
Sparebankens fond		745.305	689.486
Gavefond		3.400	3.400
Sum opptjent egenkapital		811.683	751.601
Sum egenkapital		811.683	751.601
Sum gjeld og egenkapital		5.097.802	4.888.866

For styret i Marker Sparebank

Ørje, 7. mars 2022

Bjørg Dalane
Styrets leder

Tove Fagerhøi
Styrets nestleder

Jan Erik Hermanseter
Styremedlem

Jørn A. Ødegård
Styremedlem

Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem

Rune Iversen
Adm. banksjef

Marker Sparebank 937884672



Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Oppført egenkapital							Sum egenkapital
	Sporebankens fond	Utleivningsfond	Utbyste	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen oppført egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	689.485	0	0	3.400	0	58.715	0	751.601
Resultat av ordinær drift etter skatt	59.231							59.231
Estimatendringer knyttet til ytelsebaserte pensjonsordninger	-443							-443
Endring i utsatt skatt estimatavvik	111							111
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						4.184		4.184
Totalresultat 31.12.2021	58.898	0	0	0	0	4.184	0	63.082
Utbetaling av gevær	-3.000							-3.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	-79					79		0
Egenkapital 31.12.2021	745.305	0	0	3.400	0	62.978	0	811.683
Egenkapital 31.12.2019	648.748			3.400				652.148
Overgang til IFRS	-4.655					53.166		48.512
Egenkapital 01.01.2020	644.093	0	0	3.400	0	53.166	0	700.660
Resultat av ordinær drift etter skatt	45.081							45.081
Estimatendringer knyttet til ytelsebaserte pensjonsordninger	-1.384							-1.384
Endring i utsatt skatt estimatavvik	345							345
Føring over utvidet resultat						5.898		5.898
Totalresultat 31.12.2020	45.043	0	0	0	0	5.898	0	50.941
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gev.	349					-349		0
Egenkapital 31.12.2020	689.485	0	0	3.400	0	58.715	0	751.601

Finansregnskap 2021



Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-128.756	-75.395
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	Note 18	113.291	128.845
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		194.428	108.249
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-22.265	-37.788
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		3.535	-343
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd		731	1.654
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-44.167	-33.132
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		3.693	5.551
Netto provisjonsinnbetalinger		33.791	31.534
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		83	0
Endring i tapsavsetninger		0	449
Utbetalinger til drift		-63.437	-60.503
Betalt skatt		-14.804	-17.553
Annen utbetaling		-4.187	-998
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		71.936	50.570
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i varige driftsmidler		-1.537	-1.495
Netto langsiktig investering i verdipapirer		1.032	1.860
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		9.878	11.098
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		9.373	11.463
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-50.000	-50.336
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-1.440	-2.997
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-105.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-548	-2.388
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser		-497	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-52.485	-160.721
A + B + C Netto endring likvider i perioden		28.824	-98.688
Likviditetsbeholdning 1.1		339.689	439.695
Overgangseffekt IFRS - IFRS 9 nedskrivning		0	-1.318
Likviditetsbeholdning 31.12		339.689	339.689
Likviditetsbeholdning spesifisert			
Kontanter og kontantekvivalenter		9.022	5.559
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		359.491	334.130
Likviditetsbeholdning		368.513	339.689

Finansieringsbank 198159



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,71 %	58,56 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-8,00 %	23,84 %
Egenkapitalavkastning*	7,58 %	6,56 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,74 %	25,54 %
Innskuddsmargin hittil i år***	-0,03 %	-0,20 %
Utlånsmargin hittil i år**	2,38 %	2,57 %
Netto rentemargin hittil i år****	1,87 %	1,90 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,16 %	0,94 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
** Differanse mellom 3mnd NIBOR og rentekostnader/renteinntekt fra kunder		
*** Differanse mellom bankens utlåns- og innskuddsrente		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	33,74 %	33,13 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,91 %	31,05 %
Innskuddsdekning*	100,68 %	99,02 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,02 %	2,88 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,28 %	1,82 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,04 %	2,73 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.007.934	4.874.676
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.219.473	6.014.901
* Andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder		
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,11 %	0,15 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,47 %	0,60 %
Soliditet*		
Ren kjernekapitaldekning	24,96 %	24,13 %
Kjernekapitaldekning	25,25 %	24,42 %
Kapitaldekning	25,60 %	24,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,93 %	11,52 %
*Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	198	260
NSFR	142	134

Finansieringsbank 19459



Noter

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Marker Sparebank er en lokal sparebank i Norge som tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Storgata 59, 1870 Ørje.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 07.03.2022.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 1,9 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 38 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Marker Sparebank ASA



Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Marker 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 over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

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 andre inntekter og kostnader
- 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, sikres med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig

Finansiell bank 1 2021



verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Per 31.12.2021 har banken ingen slike fastrenteutlån. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis 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 kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til

Finansiell bank 1 2021



virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseideler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering 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

Marker Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Finansiell rapport 2021



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, untatt investeringseiendommer og bygninger, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges ved uavhengig takst som blir innhentet hvert tredje år. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppkrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Avskrivninger er beregnet ved bruk av lineær metode over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Det er ingen balanseførte immaterielle eiendommer pr. 31.12.2021 bortsett fra utsatt skattefordel.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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



Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Per 31.12.2021 har banken ingen investerings eiendommer.

Leieavtaler

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangs anvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksrette eiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingerne) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Investeringer i tilknyttede selskaper

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



Skatt

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Pensjonsforpliktelsen er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av aktuarberegning.

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 pensjonsforsikringselskap. 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 utlån- 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 utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på Norges Bank.

Finansieringsbank 1 940 94



NOTE 2 – Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-mærking hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksposering 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.

Finansselskapet AS



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.

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 konto, transaksjoner og produktfordeling.

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

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

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

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

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

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse 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 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

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

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivninger i steg 3 beregnes i IN Portalen og det benyttes 3 ulike scenarier (positivt, negativt og normalt) for å beregne fremtidig kontantstrøm for engasjementet. 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.

Finansselskapet Eika



Kredittrisiko

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

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

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

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten 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.

Nedskrivninger på utlån og garantier

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement,

Finansiell bank 1 2021



og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Det har den siste tiden vært betydelig estimatusikkerhet i forbindelse med situasjonen med COVID 19-epidemien, noe som har ført til at det har vært nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Høsten 2021 ble makrofaktorer satt basert på skjønnsmessige vurderinger for å bedre kunne ta høyde for den usikre situasjonen som fortsatt er. Banken vurderer det dithen at det fortsatt er behov for å beholde noe av de ekstra nedskrivningene som er gjort de siste to årene, da usikkerheten fortsatt er til stede ved utgangen av året, men at vi tar høyde for de nye makrofaktorene.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene vurderes.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har knyttet følgende bransjer til de ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun bransjer der banken har en vesentlig eksponering, eller hvor økte nedskrivninger er vesentlige pr. 31.12.2021.

1. Lav risiko:
Jord- og skogbruk,

Finansselskapet AS



2. Lav til medium risiko:
Reparasjon av motorvogn
3. Medium risiko:
Bygge- og anleggsvirksomhet, Omsetning og drift av fast eiendom
4. Medium til høy risiko:
Varehandel – øvrige
5. Høy risiko:
Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet- underholdning og fritidsaktiviteter

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av COVID-19. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av coronavirus-pandemien. Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsatts» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene, etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivningene per bransje. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot særlig utsatte bransjer. Banken har så gjort en skjønsmessig vurdering av beregningen mht. bankens utlånsportefølje, særegne forhold i eget markedsområde og individuelle nedskrivninger som er gjort. Det er også hensyntatt endring i makromodellen som er utført i slutten av året, som skal ta høyde for mer av usikkerheten knyttet til Covid-19. Pr. 31.12.21 er det foretatt ekstra nedskrivning på utlån til bedriftsmarkedet med 2,5 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifbm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Det foreligger likevel en risiko for økte tap i personmarkedet, pga. at man ikke helt har oversikten over de endelige konsekvensene av den pågående pandemien. Pr. 31.12.21 er det foretatt ekstra nedskrivninger på utlån til personmarkedet med kr 0,9 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

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 verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital/fondsobligasjoner) og tilleggs kapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til ren kjernekapitaldekning er at den minst skal utgjøre 11,0 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag, inklusivt bufferkrav. I tillegg til dette må pilar-2 tillegget dekkes med ren kjernekapital. Tilsvarende er minstekravene til kjernekapitaldekning 12,5 % og ansvarlig kapitaldekning 14,5 %. Da banken kun er kapitalisert med ren kjernekapital, vil det være kravet til ansvarlig kapital på 14,5 % med tillegg av pilar-2 kravet som er gjeldende minimumsnivå. Banken har pr d.d. ikke mottatt Finanstilsynets vurdering av pilar-2 tillegget (SREP).

Finansiell bank 1 941 94



Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	745.305	689.486	668.797	626.322
Overkursfond			67.497	67.153
Utjevningfond			0	
Annen egenkapital	62.978	58.715	63.611	47.429
Aksjekapital			16.556	16.447
Egenkapitalbevis				
Gavefond	3.400	3.400		
Sum egenkapital	811.683	751.601	816.461	757.351
Immaterielle eiendeler			-318	-332
Avsatt gaver	-3.000		0	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-630	-581	-887	-896
Fradrag i ren kjernekapital	-66.669	-75.456	-14.174	-10.709
Ren kjernekapital	741.384	675.563	801.081	745.415
Fondsobligasjoner			9.062	9.001
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	741.384	675.563	810.144	754.416
Tilleggskapital - ansvarlig lån			11.402	11.337
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	741.384	675.563	821.545	765.753
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				53
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.826	23.222	34.634	38.720
Offentlige eide foretak	0		0	
Institusjoner	31.701	21.408	58.394	52.742
Foretak	416.316	401.088	429.584	411.615
Massemarked	0		29.162	30.148
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.478.405	1.362.014	1.896.133	1.767.626
Forfalte engasjementer	22.217	21.860	23.728	22.710
Høyrisiko-engasjementer	30.134	70.137	30.134	70.137
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.829	19.223	31.695	29.217
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	57.500	53.515	57.500	53.515
Andeler i verdipapirfond	20.940	18.500	22.354	19.961
Egenkapitalposisjoner	81.828	75.797	68.158	71.303
Øvrige engasjement	221.414	224.653	226.538	227.673
CVA-tillegg			26.312	32.540
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.400.110	2.291.417	2.934.325	2.827.960
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	256.149	244.314	270.866	260.925
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			3.704	
Sum beregningsgrunnlag	2.656.258	2.535.731	3.208.895	3.088.885
Kapitaldekning i %	27,91 %	26,64 %	25,60 %	24,79 %
Kjernekapitaldekning	27,91 %	26,64 %	25,25 %	24,42 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,91 %	26,64 %	24,96 %	24,13 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	14,35 %	13,66 %	11,93 %	11,52 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,46 % i Eika Gruppen AS og på 1,32 % i Eika Boligkreditt AS.

Finansforvaltningsbank 1 2021



NOTE 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder policy for virksomhets- og risikostyring.

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. Banken har gjennom hele året hatt en veldig god likviditetssituasjon. Innskuddsdekningen har gjennomgående vært veldig høy og endte på i overkant av 100%. Den totale markedsfinansieringen til banken har derfor blitt redusert ytterligere i 2021 med NOK 50 mill.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 24–28 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike

Finansieringsbank 1 2021



prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Covid-19 situasjonen har også i 2021 medført et høyt fokus på smitteverntiltak i forhold til ansatte og kunder. Risikovurderinger knyttet til operasjonell drift og etterlevelse av de til enhver tid gjeldende smittevernregler, er noe som har preget hverdagen gjennom året. Utover de generelle smitteverntiltakene har banken benyttet hjemmekontorløsninger i tråd med myndighetenes anbefalinger og for å sikre den operasjonelle driften.

Forretningsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.069.037	30.111	0	3.099.149
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	482.400	148.549	0	630.949
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	96.778	191.964	0	288.741
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.696	20.696
Sum brutto utlån	3.648.215	370.624	20.696	4.039.535
Nedskrivninger	-4.451	-13.402	-1.061	-18.914
Sum utlån til balanseført verdi	3.643.764	357.222	19.635	4.020.621

Finansiell Bank 1 2021



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.303.442	13.748	0	2.317.191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	181.659	86.049	0	267.708
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.011	61.505	0	79.516
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.988	11.988
Sum brutto utlån	2.503.112	161.302	11.988	2.676.402
Nedskrivninger	-984	-1.041	-48	-2.073
Sum utlån til bokført verdi	2.502.129	160.261	11.940	2.674.329

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	765.595	16.363	0	781.958
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	300.741	62.500	0	363.241
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	78.767	130.459	0	209.226
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8.708	8.708
Sum brutto utlån	1.145.102	209.323	8.708	1.363.133
Nedskrivninger	-3.467	-12.361	-1.013	-16.841
Sum utlån til bokført verdi	1.141.635	196.961	7.695	1.346.292

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
(Pr. klasse finansielt instrument:)				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	207.563	37.213	0	244.776
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.468	3.584	0	24.052
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	656	4.697	0	5.353
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	565	565
Sum ubenyttede kreditter og garantier	228.687	45.493	565	274.746
Nedskrivninger	-181	-82	-90	-352
Netto ubenyttede kreditter og garantier	228.507	45.412	475	274.394

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.100.313	39.862	0	3.140.175
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	358.198	122.374	0	480.571
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	62.640	203.814	0	266.454
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.865	23.865
Sum brutto utlån	3.521.151	366.050	23.865	3.911.066
Nedskrivninger	-6.059	-13.939	-3.489	-23.488
Sum utlån til balanseført verdi	3.515.091	352.111	20.376	3.887.578

Finansselskapet AS



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.291.449	23.564	0	2.315.013
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	124.887	50.007	0	174.893
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.781	89.049	0	107.830
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.404	18.404
Sum brutto utlån	2.435.117	162.620	18.404	2.616.140
Nedskrivninger	-1.190	-1.311	-1.754	-4.255
Sum utlån til bokført verdi	2.433.927	161.309	16.650	2.611.886

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	808.864	16.298	0	825.162
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	233.311	72.367	0	305.678
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.859	114.765	0	158.624
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.462	5.462
Sum brutto utlån	1.086.034	203.430	5.462	1.294.926
Nedskrivninger	-4.870	-12.628	-1.735	-19.233
Sum utlån til bokført verdi	1.081.164	190.802	3.726	1.275.692

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	189.938	35.669	0	225.607
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	37.806	3.390	0	41.196
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.248	2.624	0	5.871
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	830	830
Sum ubenyttede kreditter og garantier	230.991	41.683	830	273.504
Nedskrivninger	-129	-82	0	-211
Netto ubenyttede kreditter og garantier	230.862	41.601	830	273.293

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	217.144	224.216
Byggelån	24.012	45.080
Nedbetalingslån	3.798.379	3.641.770
Brutto utlån og fordringer på kunder	4.039.535	3.911.066
Nedskrivning steg 1	-4.451	-6.059
Nedskrivning steg 2	-13.402	-13.939
Nedskrivning steg 3	-1.061	-3.489
Netto utlån og fordringer på kunder	4.020.621	3.887.578
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.254.380	1.177.506
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.275.000	5.065.084
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Primærdistrikt	2.971.016	2.891.829
Sekundærdistrikt	394.121	347.643
Tertiærdistrikt	674.397	671.594
Sum	4.039.535	3.911.066

Finansiell Bank Norge



NOTE 8 – Kredittforringede lån

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	11.988	-48	11.940
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.952	0	5.952
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	1.938	-629	1.309
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	190	-90	100
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	1.194	-384	809
Sum	21.261	-1.151	20.110

Banken har 17,0 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdi på sikkerhetsstillelsen pr. 31.12.2021. Tilsvarende tall for 2020 var 13,4 mill. Banken har per 31.12.2021 2,7 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 8,1 mill.

2020	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	18.444	-1.754	16.690
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	3.282		3.282
Industri			0
Bygg, anlegg	1.103	-846	256
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	307	-307	0
Annen næring	1.559	-582	978
Sum	24.695	-3.489	21.206

Kredittforringede lån

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	5.961	12.028
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.052	4.576
Nedskrivning steg 3	-631	-2.988
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	10.383	13.617
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6.026	6.415
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	4.222	1.675
Nedskrivning steg 3	-520	-501
Netto andre kredittforringede engasjementer	9.728	7.590
Netto kredittforringede engasjementer	20.110	21.206

Finansforvalter AS



Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	11.982	56,4 %	10.427	42,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet*	9.033	42,5 %	12.913	52,3 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	245	1,2 %	1.356	5,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	21.261	1	24.695	100 %

*Annen fast eiendom, løsøre

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 og	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.658.378	5.504	4	0	4.847	7.669	18.024	11.988	10.667	1.315
Bedriftsmarkedet	1.334.424	20.948	0	0	4.296	3.465	28.709	8.708	7.432	735
Totalt	3.992.802	26.452	4	0	9.143	11.134	46.733	20.696	18.099	2.050
2020										
Privatmarkedet	2.519.794	81.543	1.571	1.204	0	12.028	96.346	18.404	11.329	6.955
Bedriftsmarkedet	1.195.162	90.718	4.469	0	4.028	543	99.764	5.462	4.194	2.450
Totalt	3.714.956	172.261	6.041	1.204	4.028	12.571	196.110	23.866	15.513	9.405

2021

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

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

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

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

2020

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tape-avsetning steg 1	Tape-avsetning steg 2	Tape-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.676.402	-984	-1.041	-48	128.081	300	-3	-4	0	2.802.703
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	807.364	-498	-10.825	0	43.434	882	-8	-19	0	840.330
Industri	51.106	-26	-126	0	13.636	1.067	-6	-3	0	65.648
Bygg, anlegg	101.042	-413	-158	-629	20.197	8.065	-31	-20	0	128.055
Varehandel	55.452	-317	-64	0	9.470	1.278	-7	-1	0	65.810
Transport og lagring	234.938	-371	-731	0	4.144	1.432	-1	-30	-90	239.292
Eiendomsdrift og tjenesteyting	68.594	-1.373	-383	-384	33.131	321	-1	-1	0	99.903
Annen næring	44.636	-470	-74	0	4.519	4.789	-122	-4	0	53.273
Sum	4.039.535	-4.451	-13.402	-1.061	256.612	18.134	-180	-82	-90	4.295.015

Finansselskapet AS



2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.616.140	-1.190	-1.311	-1.754	111.227	300	-8	-22	0	2.723.382
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	775.216	-261	-10.811	0	51.075	882	-9	-15	0	816.077
Industri	36.671	-81	-257	0	12.553	969	-11	-6	0	49.838
Bygg, anlegg	103.939	-1.628	-362	-847	26.845	10.044	-77	-21	0	137.892
Varehandel	54.585	-509	-150	0	8.101	1.474	-10	-5	0	63.487
Transport og lagring	37.503	-197	-82	0	4.704	4.761	-2	-8	0	46.679
Eiendomsdrift og tjenesteyting	199.040	-850	-551	-307	6.820	1.287	-12	-1	0	205.425
Annen næring	87.971	-1.344	-414	-582	32.448	16	-1	-4	0	118.090
Sum	3.911.066	-6.059	-13.939	-3.489	253.772	19.733	-129	-82	0	4.160.872

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet 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.

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.189	1.311	1.754	4.254
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-118	0	-100
Overføringer til steg 2	-12	306	0	294
Overføringer til steg 3	0	-261	46	-215
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	48	1	0	48
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-453	-1.754	-2.254
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	24	-8	0	16
Andre justeringer	-236	263	3	30
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	984	1.041	49	2.074
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.435.117	162.620	18.403	2.616.141
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.459	-26.715	-744	0
Overføringer til steg 2	-65.142	65.633	-491	0
Overføringer til steg 3	-1.315	-10.667	11.982	0
Nye utlån utbetalt	769.783	27.206	5	796.994
Utlån som er fraregnet i perioden	-662.789	-56.775	-17.169	-736.733
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2.503.112	161.302	11.988	2.676.402



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	4.870	12.628	1.735	19.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-380	0	-346
Overføringer til steg 2	-41	497	0	456
Overføringer til steg 3	0	-347	0	-347
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	216	15	137	368
Utlån som er fraregnet i perioden	-176	-420	-666	-1.261
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	85	212	-600	-303
Andre justeringer	-1.520	155	406	-959
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	3.467	12.361	1.013	16.841
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.086.033	203.430	5.462	1.294.925
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.767	-34.767	0	0
Overføringer til steg 2	-56.354	56.354	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5.952	5.952	0
Nye utlån utbetalt	364.019	26.111	1.586	391.716
Utlån som er fraregnet i perioden	-283.363	-35.854	-3.592	-322.808
Konstaterte tap			-700	-700
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.145.102	209.323	8.708	1.363.133
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	129	82	0	211
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-19	0	-17
Overføringer til steg 2	-2	31	0	30
Overføringer til steg 3	0	-8	90	82
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	27	8	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-33	-40	0	-74
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	-4	0	-17
Andre justeringer	70	31	0	101
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	181	82	90	352
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	230.992	41.683	830	273.505
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.267	-1.267	0	0
Overføringer til steg 2	-2.195	2.195	0	0
Overføringer til steg 3	0	-319	319	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	31.005	3.195	0	34.200
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32.382	6	-583	-32.959
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	228.687	45.493	565	274.746
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			3.489	1.631
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			137	1.275
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			545	597
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-2.319	-14
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-700	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			1.152	3.489



Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.427	1.858
Endring i perioden i steg 3 på garantier	90	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.413	4.059
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	700	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		56
Periodens rente på nedskrevet del av utlån	-35	-47
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-202	-192
Tapskostnader i perioden	-4.287	5.734

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	382	1.081	668	2.130
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-215	0	-208
Overføringer til steg 2	-38	565	0	526
Overføringer til steg 3	0	-263	0	-263
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	17	1.039	1.068
Utlån som er fraregnet i perioden	-80	-302	-25	-408
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-161	162	72	73
Andre justeringer	1.068	267	0	1.335
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	1.189	1.311	1.754	4.254

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	2.424.240	146.984	6.216	2.577.441
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.888	-54.888	0	0
Overføringer til steg 2	-89.698	90.938	-1.239	0
Overføringer til steg 3	0	-12.710	12.710	0
Nye utlån utbetalt	747.364	16.988	774	765.127
Utlån som er fraregnet i perioden	-701.677	-24.691	-58	-726.427
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.435.117	162.620	18.403	2.616.141

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	1.234	12.810	963	15.007
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-1.231	0	-1.200
Overføringer til steg 2	-102	1.067	0	965
Overføringer til steg 3	0	-338	597	259
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	117	18	506	640
Utlån som er fraregnet i perioden	-250	-541	-649	-1.439
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-174	-153	319	-8
Andre justeringer	4.014	996	0	5.010
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	4.870	12.628	1.735	19.233

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	1.044.244	213.600	6.011	1.263.855
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65.528	-65.528	0	0
Overføringer til steg 2	-87.123	87.123	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.975	3.975	0
Nye utlån utbetalt	294.560	15.568	0	310.128
Utlån som er fraregnet i perioden	-231.175	-43.358	-4.525	-279.057
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.086.034	203.430	5.462	1.294.925

Finansselskapet AS



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	142	98	0	240
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-6	0	-5
Overføringer til steg 2	-3	31	0	28
Overføringer til steg 3	0	-3	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	10	0	41
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-50	0	-76
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-44	-10	0	-54
Andre justeringer	29	10	0	40
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	129	82	0	211

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	193.230	66.288	150	259.668
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	539	-539	0	0
Overføringer til steg 2	-1.863	1.863	0	0
Overføringer til steg 3	0	-290	290	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	59.790	620	0	60.410
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.705	-26.259	390	-46.574
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	230.992	41.683	830	273.504

I forbindelse med COVID-19 har regjeringen kommet med ulike krisepakker til næringslivet og et av disse er statsgaranterte lån. Statsgaranterte lån er en statsgaranti på 90 prosent for nye lån til små- og mellomstore bedrifter (SMB) som er rammet av korona-epidemien. Ordningen har en ramme på 50 milliarder og skal bidra til at levedyktige bedrifter kan få tilgang til likviditet når de rammes av tiltak som skal hindre smittespredning. Ordningen blir forvaltet og administrert av bankene i Norge. Dette tiltaket er kun benyttet i begrenset omfang av Marker Sparebank sine kunder. Pr. 31.12.21 er det kun utbetalt et slikt lån med et lånebeløp på 550 tusen kroner. Lånet ville ikke blitt innvilget uten en slik garantiordning fra staten.

Det er få av bankens bedriftskunder som har mottatt midler gjennom støtteordninger fra det offentlige (kompensasjonsordning og statlig garanti). Det er også et begrenset omfang av BM-kunder som har søkt om avdragsfrihet. Utlånsporteføljen er lite eksponert mot bransjer eller utsatte områder som er spesielt påvirket av COVID 19-situasjonen. Banken har av den grunn vært lite berørt av konkurser. Utvikling i PD synes så langt å være lite påvirket av pandemien. Se også note 3 vedr. ekstra nedskrivninger i forbindelse med COVID-19.

Det er pr. 31.12.2021 gitt betalingslettelse, engasjement merket forbearance, på 111 mill. kroner, sammenlignet med 115 mill. kroner pr 31.12.2020. Av disse er 103,4 mill. kroner i steg 2 og 7,4 mill. kroner i steg 3.

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,49 % (2020: 5,90 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 4,37 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	236.778	246.798
Totalt brutto engasjement	4.314.281	4.184.570

Finansselskapet AS



i % brutto engasjement	5,49 %	5,90 %
Ansvarlig kapital	741.384	675.563
i % ansvarlig kapital	31,94 %	36,53 %
Største engasjement utgjør	4,37 %	6,25 %

Brutto engasjement inkluderer utlån før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantitrammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovektning og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.422	1.159	1.754	1.533	1.292	1.705	1.854	1.016
Steg 2	3.975	3.463	3.363	4.383	3.836	5.986	5.878	2.876

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

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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 i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

Finansselskapet AS



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 forhold 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 å være 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.

2021		Avtalt løpetid for hovedposter i balansen					På	Totalt
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	forespørsel		
Kontanter og kontantekvivalenter						9 022	9 022	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		29 752				360 395	390 147	
Netto utlån til og fordringer på kunder	26 304	42 459	223 616	541 084	3 187 188		4 020 620	
Rentebærende verdipapirer	0	59 081	71 263	305 276			435 621	
Øvrige eiendeler						194 501	194 501	
Sum finansielle eiendeler	26.304	131.292	294.879	846.360	3.187.158	563.918	5.049.911	
Innlån fra kredittinstitusjoner		181	50 544				50 725	
Innskudd og andre innlån fra kunder		730 990				3 336 168	4 067 158	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50 373	763	50 390			101 525	
Finansielle derivater							0	
Øvrig gjeld						68 348	68 348	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	98 000	11 000				256 612	365 612	
Sum forpliktelser	98.000	792.544	51.306	50.390	0	3.661.128	4.653.368	

2020		Avtalt løpetid for hovedposter i balansen					På	Totalt
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	forespørsel		
Kontanter og kontantekvivalenter						5 559	5 559	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						368 297	368 297	
Netto utlån til og fordringer på kunder	20 272	38 933	266 604	647 665	2 913 540	565	3 887 578	
Rentebærende verdipapirer	30 050	26 030	51 179	274 182	10 012		391 453	
Øvrige eiendeler						189 868	189 868	
Sum finansielle eiendeler	50.321	64.962	317.783	921.848	2.923.553	564.289	4.842.755	
Innlån fra kredittinstitusjoner		141	424	50 565			51 130	
Innskudd og andre innlån fra kunder		669 319				3 203 411	3 872 730	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		398	51 068	101 023			152 488	
Finansielle derivater							0	
Øvrig gjeld						63 993	63 993	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	60 000	7 000				278 241	345 241	
Sum forpliktelser	60.000	676.858	51.491	151.588	0	3.545.645	4.485.582	

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,5 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

NOTE 16 – Kursrisiko

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

Finansiell Bank Norge AS



NOTE 17 – Renterisiko

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

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						9.022	9 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						390.147	390 147
Netto utlån til og fordringer på kunder		4 020 621					4 020 621
Obligasjoner, sertifikat og lignende	37 139	398 482					435 621
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						242.392	242 392
Sum eiendeler	37.139	4.419.103	-	-	-	641.561	5.097.802
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner							50 441
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 067 158					4 067 158
Obligasjonsgjeld		100 172					100 172
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						68 348	68 348
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	-	4.217.771	-	-	-	68.348	4.286.119
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	37 139	201 332	0	0	0	573 213	811 684

2020

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						5 559	5 559
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						368 297	368 297
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 887 578					3 887 578
Obligasjoner, sertifikat og lignende	32058	359 395					391 453
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						235 979	235 979
Sum eiendeler	32.058	4.246.973	-	-	-	609.834	4.888.865
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner							50 417
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 872 730					3 872 730
Obligasjonsgjeld		150 124					150 124
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						63 993	63 993
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	-	4.073.271	-	-	-	63.993	4.137.264
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	32 058	173 702	0	0	0	545 841	751 601

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 passivaside ikke er sammenfallende.

Finansiell Bank Norge



Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	4.020.621	0,12	(9.278,4)
Utlån til kunder med rentebinding	0	3,00	-
Rentebærende verdipapirer	435.621	0,15	(1.306,9)
Øvrige rentebærende eiendeler	0	-	-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0	0,50	-
Flytende innskudd	4.067.158	0,15	12.514,3
Verdipapirgjeld	100.172	0,15	300,5
Øvrig rentebærende gjeld	50.441	0,15	151,3
Utenom balansen			
Sum renterisiko			2.381,0

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 2,4 millioner kroner.

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	731	1 681		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	113 291	128 845		
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	3 693	5 551		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	117.714	136.077		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	548	2 415	1,09 %	2,15 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	20 956	36 062	0,53 %	0,94 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 488	2 997	1,10 %	1,76 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsbillegasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 309	1 726		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.301	43.200		
Netto renteinntekter	93.413	92.877		

FinansSparebank AS



NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46.404	45.930	1.079	93.413	45.079	41.838	5.960	92.877
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			9.878	9.878			11.098	11.098
Netto provisjonsinntekter			33.791	33.791			31.534	31.534
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.564	1.564			1.275	1.275
Andre driftsinntekter			310	310			323	323
Netto andre driftsinntekter	0	0	45.543	45.543	0	0	44.230	44.230
Lønn og personalkostnader			27.153	27.153			25.784	25.784
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.848	2.848			2.283	2.283
Andre driftskostnader			37.206	37.206			44.982	44.982
Sum driftskostnader	0	0	67.207	67.207	0	0	73.049	73.049
Tap på utlånsengasjement og garantier	-2.025	-1.946	-316	-4.287	1.559	4.578	-403	5.734
Resultat før skatt	46.429	47.876	-20.269	76.036	43.520	37.260	-22.456	58.324
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.674.329	1.346.292		4.020.621	2.611.886	1.275.692		3.887.578
Innskudd fra kunder	3.072.540	994.618		4.067.158	2.884.379	988.351		3.872.730

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	379	414
Formidlingsprovisjoner	0	0
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12.786	10 710
Betalingsformidling	11 077	10 709
Verdipapirforvaltning	2 753	2 265
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 807	7 626
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 686	2 652
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	36.487	34.376

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 421	2 407
Andre gebyr- og provisjonskostnader	275	435
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.697	2.842

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-851	-525
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.481	826
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	934	974
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.564	1.275

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	307	320
Andre driftsinntekter	3	3
Sum andre driftsinntekter	310	323

Finansieringsbank (FBS) AS



Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.878	11.098
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.878	11.098

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	19.366	18.648
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.101	3.895
Pensjoner	2.781	2.558
Sosiale kostnader	906	683
Sum lønn og andre personalkostnader	27.153	25.784

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	EBK
Ledende ansatte					
Adm.banksjef	1.571	-	143	1.476	-
Sum ledende ansatte	1.571	-	143	1.476	-

2021	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.	EBK
Styret				
Styrets leder	127	-	3.345	5.280
Styrets nestleder	101	-	1.589	-
Styremedlem	67	-	2.820	-
Styremedlem	63	-	-	-
Styremedlem	63	-	2.956	-
Styremedlem, observatør	10	-	-	-
Styremedlem, vara	-	-	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	431	-	10.710	5.280

2021	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.	EBK
Generalforsamling				
Generalforsamlingens leder	12	-	-	-
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	18	-	35.937	3.454
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	30	-	35.937	3.454

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	EBK
Ledende ansatte					
Adm.banksjef	1.591	-	136	2.116	-
Sum ledende ansatte	1.591	-	136	2.116	-

Finansforvalter AS



2020	Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.	
Styret	honorar	honorar	still.	EBK
Styrets leder	125	-	5.757	3.539
Styrets nestleder	100	-	1.758	-
Styremedlem	63	-	2.820	-
Styremedlem	63	-	-	-
Styremedlem	63	-	2.967	-
Styremedlem, observatør	10	-	-	-
Styremedlem, vara	-	-	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	424	-	13.302	3.539

2020	Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.	
Generalforsamling	honorar	honorar	still.	EBK
Generalforsamlingens leder	11	-	-	-
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	16	-	39.486	3.571
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	27	-	39.486	3.571

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.200 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021		29,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	kr	189.156

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes nomrente. Differansen er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelser for slike lån og garantier. Banken hadde i 2021 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Banken benytter ikke aksjeverdidbaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller styrets leder.

Banken har en bonusordning som omfatter alle faste ansatte med unntak av adm. banksjef. Bonus utbetales utfra årsverk og samlet bonusutbetaling i 2021 er kr 0. Ordningen er innenfor forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Adm. banksjef har avtale om fratredelse ved fylte 62 år.

Tjenestepensjonsordning (OTP)

Banken har en innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som dekker kravene i obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Ordningen innebærer ingen forpliktelse for banken utover en andel av lønn som hvert år må innbetales. Årets premie kostnadsføres løpende over driften.

Avtalefestet pensjon (AFP)

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 fortdspensjonsordning, 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 frem til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Finansselskapet AS



NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	3.778	4.069
IT kostnader*	16.857	26.149
Kostnader leide lokaler	54	736
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.801	1.984
Reiser, utdanning	93	110
Markedsføring	2.295	2.273
Maskiner, inventar og transportmidler	37	37
Ekstern revisor	594	478
Andre driftskostnader	11.698	9.147
Sum andre driftskostnader	37.206	44.982

*2020 tall inkluderer konverteringskostnader knyttet til overgang til Tieto Evry på 11 mill

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	419	324
Andre attestasjonstjenester	63	63
Annen bistand inkl. IFRS og ligningspapirer	112	91
Sum revisjonshonorar inkl. mva	594	478

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	76.036	58.324
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	3.741	4.514
Permanente forskjeller	-12.999	-15.229
Virkning av implementering IFRS 9	0	11.383
Endring i midlertidige forskjeller	1.074	-1.489
Sum skattegrunnlag	67.852	57.503
Betalbar skatt	16.963	14.376
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektskatt	16.963	14.376
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	-2.846
Endring utsatt skatt over resultatet	-697	372
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	428	-5
Årets skattekostnad	16.694	11.897
Herav ført på utvidet resultat	111	346
Årets skattekostnad på ordinært resultat	16.805	12.243
Resultat før skattekostnad	76.036	58.324
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	19.009	14.581
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	935	1.128
Permanente forskjeller	-3.250	-3.807
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		-5
Skattekostnad	16.694	11.897
Effektiv skattesats (%)	22 %	20 %

Finansregnskap 2021



Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-2.589	-2.962
Resultatført i perioden	-586	719
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-111	-346
Balanseført utsatt skatt 31.12	-3.286	-2.589
Utsatt skatt		
Driftsmidler	3.329	3.497
Pensjonsforpliktelse	-2.428	-2.249
Uopptjent inntekt	-1.209	-960
Gevinst- og tapskonto	118	147
Leieavtale	-4	
Avsetning til forpliktelser	-2.919	-2.963
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-173	-61
Sum utsatt skatt	-3.286	-2.589
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-168	4.048
Pensjonsforpliktelse	-179	-299
Uopptjent inntekt	-249	-960
Gevinst- og tapskonto	-29	-37
Leieavtale	-4	
Avsetning til forpliktelser	44	-2.530
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	-111	151
Sum endring utsatt skatt	-697	373

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.022			9.022
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	390.147			390.147
Utlån til og fordringer på kunder	4.020.621			4.020.621
Rentebærende verdipapirer		435.621		435.621
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		48.667	145.834	194.501
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	4.419.789	484.288	145.834	5.049.911
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50.441			50.441
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.067.158			4.067.158
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.172			100.172
Ansvarlig lånekapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	4.217.771	0	0	4.217.771

Finansiell bank 1 941 94



2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre		Totalt
			inntekter og	kostnader	
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.559				5.559
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	368.297				368.297
Utlån til og fordringer på kunder	3.887.578				3.887.578
Rentebærende verdipapirer		391.453			391.453
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		47.836	142.032		189.868
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	4.261.434	439.289	142.032		4.842.755
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	50.417				50.417
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.872.730				3.872.730
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.124				150.124
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	4.073.271	0	0		4.073.271

NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	9 022	9 022	5 559	5 559
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	390 147	390 147	368 297	368 297
Utlån til og fordringer på kunder	4 020 621	4 020 621	3 887 578	3 887 578
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4.419.789	4.419.789	4.261.434	4.261.434
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 067 158	4 067 158	3 872 730	3 872 730
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 172	100 386	150 124	150 635
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.167.330	4.167.544	4.022.854	4.023.365

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

2021	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	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		484.288		484.288
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			145.834	145.834
Sum eiendeler	0	484.288	145.834	630.122

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	142.032	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	4.184	0
Investering	1.036	0
Salg	-1.418	0
Utgående balanse	145.834	0

Finansieringsbank Norge AS



	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		439.289		439.289
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			142.032	142.032
Sum eiendeler	0	439.289	142.032	581.321

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		138.289	0
Realisert gevinst resultatført			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		5.898	0
Investering			0
Salg		-2.155	0
Utgående balanse		142.032	0

			2021 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	116.667	131.250	160.417	175.000
Sum eiendeler	116.667	131.250	160.417	175.000

			2020 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	113.626	127.829	156.235	170.438
Sum eiendeler	113.626	127.829	156.235	170.438

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 129 mill. kroner av totalt 146 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	36.089	35.620	35.620
Kommune / fylke	73.817	74.109	74.109
Bank og finans	107.633	107.598	107.598
Obligasjoner med fortrinsrett	218.317	218.294	218.294
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	435.855	435.621	435.621
Herav børsnoterte verdipapir	232.720	233.027	233.027

Finansselskapet Eika AS



2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	36.089	35.783	35.783
Kommune / fylke	100.817	101.101	101.101
Bank og finans	62.367	62.337	62.337
Obligasjoner med fortrinnsrett	192.119	192.232	192.232
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	391.391	391.453	391.453
Herav børsnoterte verdipapir	235.793	236.125	236.125

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

NOTE 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021			2020		
				Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				435.855	435.621			391.391	391.453
Aksjer									
Atea ASA	920.237.126	*	610	461	98	*	610	464	74
Eiendomsrett AS	979.391.285	*	7.764	794	945	*	7.764	794	945
Høland og Sætekog Sparebank	937.885.822	*				*	4.600	506	584
Sum aksjer				1.254	1.044			1.763	1.604
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Egenkapitalbevis	983.783.880	*	6.592	995	2.505	*	6.592	995	1.788
Eika Sparebank	983.231.411	*	19.022	19.525	19.301	*	18.790	19.291	19.168
Eika Pengemarked	985.187.649	*	18.584	19.265	19.085	*	18.387	19.063	18.977
Eika Kreditt	912.370.275	*	6.438	6.601	6.733	*	6.284	6.450	6.299
Sum aksje- og pengemarkedsfond				46.385	47.624			45.799	46.232
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				47.640	48.667			47.563	47.836
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				483.495	484.288			438.954	439.289

NOTE 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021			2020				
				Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Boligkreditt	885.621.252	1,32 %	16.193.734	67.636	69.059	1.933	1,31 %	16.084.584	67.166	68.917	1.363
Eika Gruppen AS	979.319.568	1,46 %	361.986	18.005	61.176	7.149	1,46 %	361.986	18.005	58.352	7.240
SDC AS/S		*	3.204	1.429	1.690	-	*	3.204	1.429	1.764	0
VN Norge AS	821.083.052	*	1	0	2.036	-	*	1	0	2.065	1.894
VN Norge Forvaltning AS		*	-	-	287	-	*	-	0	291	0
Eika VBB AS	921.859.709	1,55 %	1.816	5.768	9.890	-	1,55 %	1.696	5.226	6.672	0
Hjelmeland Sparebank	937.996.581	1,50 %	16.800	1.849	1.596	74	1,50 %	16.800	1.849	1.596	115
Kvinnesdal Sparebank	937.894.805		-	-	-	-	2,35 %	14.973	1.497	1.848	0
Navet Næringshage AS	984.753.551	18,00 %	63	63	63	-	18,00 %	63	63	63	0
NBNP2 AS	998.845.467	*	6.787	173	173	-	*	6.787	173	173	0
Normekia AS	950.819.510	8,00 %	1.200	320	320	640	8,00 %	1.200	320	320	0
Ogjøveivesenteret Bøstfildødet AS	979.932.790	*	140	26	2	-	*	40	1	1	0
Røkkestad Flyplass AS	977.223.415	1,92 %	10	50	50	-	1,92 %	10	50	50	0
Spama AS	916.148.690	*	200	20	306	41	*	200	20	224	56
Sparebankenes Eiendomsmegler AS	932.672.065	10,00 %	600	197	197	-	10,00 %	600	197	197	350
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				95.534	145.834	9.836		95.995	142.082	11.018	

* Ubetydelig

Finans- og regnskapsvesen



	2021	2020
Balansført verdi 01.01.	142.032	138.289
Tilgang	1.036	
Avgang	-1.418	-2.155
Realisert gevinst/tap		
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	4.184	5.898
Balansført verdi 31.12.	145.834	142.032

NOTE 29 – Varige driftsmidler

	Inventar/ maskiner	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	20.730	39.348	6.316		66.394
Tilgang	923	572			1.495
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris	3.220				3.220
Kostpris pr. 31.12.2020	18.433	39.920	6.316		64.669
Verdiregulering (IFRS)		16.705			
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	16.003	22.535	6.316		44.854
Bokført verdi pr. 31.12.2020	2.430	34.090	0	0	36.520
Kostpris pr. 01.01.2021	18.433	39.920	6.316	1.923	66.592
Tilgang	575	1.145			1.720
Avgang til kostpris	183				183
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2021	18.825	41.065	6.316	1.923	68.129
Verdiregulering (IFRS)		16.705			
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	16.859	24.015	6.316	513	47.702
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.967	33.755	0	1.410	37.132
Avskrivninger 2020	901	1.382	0	0	2.283
Avskrivninger 2021	856	1.480	0	513	2.848
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%	5% - 20%		

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttov verdi på implementeringstidspunktet brukt for bygninger. Bygningene er verdsatt til virkelig verdi med eksternt takst pr. 01.01.2020. Dette medførte en økning på 16,7 mill. kr av balansført verdi på bygningene.

NOTE 30 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	3 286	2 589
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 610	4 152
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 936	1 797
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	927	1 052
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	10.759	9.591

Finansregnskap 2021



NOTE 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	01.09.2018	11.11.2022	50.000	50.441	50.417	3m Nibor + 0,65 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				50.441	50.417	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

NOTE 32 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.067.158	3.872.730
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.067.158	3.872.730

Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2021	2020
Primærdistrikt	3.141.088	2.983.117
Sekundærdistrikt	229.723	211.384
Tertiærdistrikt	696.347	678.229
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.067.158	3.872.730

Innskuddsfordeling

	2021	2020
Lønnstakere	3.072.540	2.884.379
Jordbruk, skogbruk og fiske	138.624	102.732
Industri	60.943	45.331
Bygg, anlegg	86.563	92.859
Varehandel	40.192	39.716
Transport og lagring	41.885	34.585
Eiendomsdrift og tjenesteyting	132.794	123.177
Annen næring	493.617	549.952
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4.067.158	3.872.730

NOTE 33 – Obligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010816176	16.02.2018	16.09.2021	50.000	0	50.018	3M Nibor + 0,65
NO0010830581	21.08.2018	21.02.2022	50.000	50.078	50.044	3M Nibor + 0,60
NO0010836430	15.11.2018	15.05.2023	50.000	50.094	50.063	3M Nibor + 0,77
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				100.172	150.124	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020		Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.124			-50.000	48	100.172
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.124		0	-50.000	48	100.172

Finansinstitusjon Bank 1 94109



NOTE 34 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	5.076	4.767
Avsatt konverteringskostnader	10.401	10.401
Betalingsformidling	4.274	3.329
Skyldige offentlige avgifter	1.360	1.267
Skattetrekk	769	898
Leverandørgjeld	1.916	2.424
Avsatt formueskatt	1.325	1.250
Øvrig gjeld	1.165	1.302
Avsatt til gaver	13.553	14.740
Sum annen gjeld	39.839	40.377

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	9.022	5.559
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	390.147	368.297
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-150.613	-200.542
Leieforpliktelser	-1.426	0
Netto gjeld	247.129	173.314

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	399.168	373.856
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-152.039	-200.542
Netto gjeld	247.129	173.314

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-355.298		-355.298	10.335	463.350	473.686
Kontantstrømmer	161.064		161.064	-4.776	-93.912	-98.688
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6.308		-6.308		-1.142	-1.142
Netto gjeld 31.12.2020	-200.542	0	-200.542	5.559	368.296	373.856
Kontantstrømmer	51.964	516	52.480	3.463	25.361	28.824
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.923	-1.923			0
Andre endringer	-2.036	-19	-2.055		-3.511	-3.511
Netto gjeld 31.12.2021	-150.613	-1.426	-152.039	9.022	390.146	399.168

Driftspensjon

Banken har inngått førtidspensjonsavtale for banksjef, med fratredelse ved fylte 62 år. Avtalen sikrer banksjef en pensjon på 70% av lønn fra fylte 62 år og livsvarig. Banken har også en løpende pensjonsforpliktelse vedr. tidligere banksjef.

Banken har benyttet IAS19 fra 01.01.2015. Det innebærer at pensjonsforpliktelsen reguleres for endringer i estimatavvik under andre inntekter og kostnader og ikke mot pensjonskostnader i bankens resultat.



	2021	2020
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning	0,00 %	0,00 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Pensjonsavtale banksjef		
Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-5.514	-4.485
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-1.053	-857
Påløpte pensjonsforpliktelser	-6.567	-5.341
Pensjonsavtale tidligere banksjef		
Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-2.642	-3.069
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-505	-586
Påløpte pensjonsforpliktelser	-3.146	-3.655
Netto underfinansierte avtaler / Pensjonsforpliktelse	-9.714	-8.996
Årets pensjonskostnad		
Kostnadsført kollektiv pensjonsordning	-	-
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	1.445	1.481
Kostnadsført AFP	302	323
Kostnadsført individuelle pensjonsavtaler	1.033	754
Sum pensjonskostnad	2.781	2.558

NOTE 35 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	9 039	8 878
Kontraktsgarantier	7 140	8 825
Lånegarantier		
Andre garantier	1 955	2 030
Sum garantier overfor kunder	18.134	19.733
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	2 840	261
Tapsgaranti	12 544	11 775
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	15.384	12.036
Sum garantier	33.518	31.769

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Primærdistrikt	30.254	90,3 %	29.035	91,4 %
Sekundærdistrikt	870	2,6 %	564	1,8 %
Tertiærdistrikt	2.394	7,1 %	2.170	6,8 %
Sum garantier	33.518	100 %	31.769	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 1.254 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

Finansforvaltningsbank Eika AS



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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 36 – Hendelser etter balansedagen

En gruppe på 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk i februar 2022 avtale om kjøp av de aksjer i Eika Gruppen AS som var eiet av bankene i Lokalbank Alliansen. Aksjene er kjøpt til en omforent pris som er høyere enn bankens bokførte verdi av aksjene pr. 31.12.2021. Banken beholder eksisterende verdi på aksjene i Eika Gruppen AS i påvente av ny verdiberegning som vil bli foretatt i 2022. Kursreguleringen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil ha en begrenset påvirkning på konsolidert kapitaldekning. Det har ikke inntruffet øvrige hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.2021.

NOTE 37 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen eierinteresser i datterselskap eller tilknyttede selskap. Banken har ingen transaksjoner med nærstående i 2021.

NOTE 38 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

Finansselskapet AS



	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	36.520	1.923	38.443
Andre avsetninger	245	1.923	2.168
Opptjent egenkapital	751.601	-	751.601

Bankens leide eiendeler er kontorlokale i Moss og bruksretteieendelen er presentert i tabellen under.

	Bygninger	Totalt
Bruksretteieendeler		
Ved førstegangsansendelse 01.01.2021	1 923	1 923
Tilgang av bruksretteieendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omrregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1 923	1 923
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden	513	513
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	513	513

Balansført verdi 31.12.2021

1 410 **1 410**

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

3 år
Lineær

	Bygninger	Totalt
Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år	520	520
1-2 år	530	530
2-3 år	406	406
3-4 år		-
4-5 år		-
Mer enn 5 år		-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	1.456	1.456

	Bygninger	Totalt
Endringer i leieforpliktelser		
Ved førstegangsansendelse 01.01.2021	1 923	1 923
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		0
Betaling av hovedstol	- 497	- 497
Betaling av renter	- 19	- 19
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	19	19
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1 426	1 426

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	19
Avskrivninger på bruksretteieendeler	513

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,1%
For husleieavtaler bruker bankens leietakers marginale lånerente.

Bankens leieavtale av bygning/kontorlokale har leieperiode opptil 5 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 2,6 MNOK per 31.12.2021.

Finansleiebank Norge AS



Revisors beretning 2021



RSM Norge AS

Ruselskiveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vikta, 0112 Oslo
Org.nr. 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Marker Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Marker Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 23. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

RSM Norge AS er medlem av RSM, som er medlem av Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Marker Sparebank



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

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

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

Howdan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

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

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har

Erstatningsbank 1 981 91



Revisors beretning 2021 for Marker Sparebank

opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, fortalskning, 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 årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

For all Sparebank i Norge



Revisors beretning 2021 for Marker Sparebank



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

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

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

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

Oslo, 8. mars 2022
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Marker Sparebank (937884672)



MARKER SPAREBANK

HOVEDKONTOR

Ørje
Storgata 59
1870 Ørje
Tlf: 69 81 04 00

Filial Rakkestad

Storgata 19
1890 Rakkestad
Tlf: 69 81 04 00

Filial Moss

Dronningensgate 23
1530 Moss
Tlf: 69 81 04 00

Filial Aremark

Østkroken 3
1798 Aremark
Tlf: 69 81 04 00

Filial Rømskog

Engehaget 1
1950 Rømskog
Tlf: 69 81 04 00

Marker Sparebank ASA