



Evje & Hornnes
SPAREBANK



Årsrapport 2020

Vedtatt i styremøte 11. mars 2021

Forstanderskapet 25. mars 2021

Innhold

Styrets årsberetning	side 2-14
Resultat – Balanse – Kontantstrømoppstilling	side 15-17
Nøkkeltall – Endringer i egenkapitalen	side 18
Oversikt over noteinformasjon	side 19
Noteinformasjon	side 20–56
Revisors beretning	side 57-59
Oversikt over bankens tillitsvalgte	side 60

EVJE OG HORNNES SPAREBANK

ÅRSBERETNING FOR 2020

Virksomheten i Evje og Hornnes Sparebank

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Evje, som også er et handelssenter for våre omkringliggende kommuner. En sparebank er en selveiende institusjon, uten eksterne eiere/aksjonærer med forventninger til utbytte. Årsresultatet fra bankens virksomhet kan i sin helhet, etter fradrag for gaveavsetninger, tilføres egenkapitalen/sparebankens fond.

Å være totalleverandør av finansielle tjenester er vårt hovedformål, og vi arbeider for at Evje og Hornnes Sparebank blir det naturlige førstevalg for så vel personkunder som små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, offentlig sektor, institusjoner og lag og foreninger i vårt distrikt. Banken skal være en lokalbank for rikere bygdeliv, men ønsker også å beholde og betjene de kunder som av ulike årsaker flytter fra bygda.

Vår målsetting er å opprettholde bankens soliditet og så langt mulig selvstendige råderett, noe vi mener er til beste for våre kunder og lokalsamfunnet. For å kunne opprettholde målsetningen og samtidig ha en sterk posisjon i lokalmarkedet har vi valgt, sammen med flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid samt med autoriserte, oppdaterte og engasjerte medarbeidere med høy serviceinnstilling, ønsker Evje og Hornnes Sparebank å være en aktiv og profesjonell rådgiver overfor sine kunder. Dette kommer også til uttrykk i bankens vedtatte strategi, hvor måle-parametere er fastsatt for avkastning, vekst samt kunde- og medarbeidertilfredshet.

Samlet sett er styret tilfreds med resultatet for annerledesåret 2020 der rentenettoen, som følge av pandemien, fikk et betydelig fall etter at Norges Bank på våren satte styringsrenten til null, og banken lot dette raskt komme kundene til gode. Veksten stoppet opp og Eika Boligkreditt ble i større grad enn tidligere benyttet til finansiering av utlån.

Eika Alliansen

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn. Dette gjennom fysiske tilstedeværelse i

lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og

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

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

Annerledesåret 2020 – og utsiktene til 2021 – overblikk

2020 var året som lærte oss å håndtere det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usædvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Kapitaldekning – soliditet

Ved årets utgang utgjør bankens egenkapital 268 mill. kroner (12,36 % av forvaltningskapitalen), hvorav 16,1 mill. kroner utgjør fond for urealiserte gevinster tilkommet etter overgangen til IFRS vurderinger for regnskapspostene.

Sparebankens fond og gavefond utgjør samlet 251,9 mill. kroner, som utgjør 11,62 % av bankens forvaltningskapital. Bankens soliditet er god, og ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån) som følger:

(2019 tall i parentes)

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	20,86 % (21,20 %)	19,71 % (19,35 %)
Kjernekapitaldekning	20,86 % (21,20 %)	20,00 % (19,66%)
Kapitaldekning	22,68 % (23,13 %)	21,85 % (21,65 %)
Uvektet kjernekapitalandel	10,44 % (10,27 %)	9,28 % (8,86 %)

I tallene for konsolidert nivå er eierforetak i samarbeidende gruppe med og gjelder Eika Gruppen AS med 0,54 % (0,55 %) og Eika Boligkreditt med 0,58 % (0,56 %).

Kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav.

Myndighetenes krav er minimum kapitaldekning på 8 %. Hertil kommer regelbestemte påslag (som skal utgjøres av ren kjernekapital) for bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer som pr 31.12.2020 skal utgjøre hhv 2,5 %, 3 % og 1 %. Samlet minimumskrav ved årets utgang utgjør 14,5%. Hertil kommer dessuten bankens eget beregnede Pilar 2 påslag på 2,1 %-poeng (konsolidert 1,8%) og bankens selvbestemte buffer. Beregning av Pilar 2 påslag (ICAAP-beregning) gjøres årlig, der risikoområdet kreditt har særlig fokus. I dette arbeidet benytter banken Eika Vis modellen.

Årsregnskapet – finansiell stilling og resultat

Bankens årsregnskap er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift, og styret kan bekrefte at forutsetningen for dette er til stede.

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende og rettvise informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har

ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som framkommer av og/eller er tatt hensyn til i årsoppgjøret.

Årets resultat av ordinær drift før inntektsskatt utgjør 13 mill. kroner mot 21,8 mill. kroner i 2019, dvs. 8,8 mill. lavere. Alene utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter et fall på 6 mill. kroner. Videre har banken i 2020 kostnadsført 2,2 mill. kroner knyttet til estimert kommende erstatning på den oppsagte SDC avtalen.

Rentenettoen utgjør 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,95% for 2019. Provisjonsinntektene har økt basert på økt bruk av Eika Boligkreditt, men har falt noe knyttet til øvrig provisjonsbasert virksomhet. Utbytte på strategiske aksjer utbetalt i 2020 er økt med drøye 0,7 Mill. kroner.

Bankens samlede driftskostnader er i 2020 økt med 2,4 mill. kroner og utgjør 1,46 % av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,43 % i 2019). Det alt vesentlige av dette er da kostnadsføringen knyttet til oppsigelsen i SDC.

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 3,7 mill. kroner (1,9 mill. kroner i 2019). Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,17 %. Kostnaden er basert på Eikas utviklede modell for forventet kreditttap (tatt i bruk ved overgangen til IFRS 1.1.2020 og nærmere beskrevet i note til regnskapet), med derpå følgende vurderinger av enkeltengasjementer samt estimer knyttet til næringers utvikling i annerledesåret (covid-19). Styret vurderer nedskrivningene som tilstrekkelige.

Utlånsveksten, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt, utgjør 1,84% (2019: 6,6%). På egen bok har utlånene falt med 6 %, mens 2019 viste vekst på 6,7%. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 637 mill. kroner mot ca. 488 mill. kroner i 2019. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 32,7% av de samlede lån til personmarkedet.

I banken har det alltid vært fokus på innskuddsdekningen, som ved årets utgang utgjør 90,2% (2019: 83,5%).

Disponering av årets overskudd

Resultatet før inntektsskatt skatt utgjør 13,024 mill. kroner og det er avsatt 2,481 mill. kroner til inntektsskatt. Dette gir et resultat av ordinær drift etter skatt på 10,543 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering:

Overført til sparebankens fond	kr. 9.542.833
Overført til gaver	kr. 1.000.000
<u>Sum disponert</u>	<u>kr. 10.542.833</u>

Finanstilsynet er orientert om styrets forslag til gaveutdeling.

Bankens styring av finansiell risiko

Styret i Evje og Hornnes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Målsettingen er et moderat til lavt risikonivå. Markedsmessige ambisjoner skal balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og rimelig forutsigbar.

De regulatoriske løpende endringer i banksektoren har store konsekvenser for bankens risikostyring, kapitalisering og likviditet. Kravene implementeres, og tilpasning til bankens virksomhet har løpende fokus.

Nærmere om finansiell risiko

Kredittrisiko er knyttet til tapspotensialet i utlånsporteføljen. Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kredittrisikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Bankens vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kredittvurdering, kredithåndtering og porteføljeovervåking. I tillegg til regelverket er god kjennskap til vesentlige kunder i et begrenset lokalt marked et ekstra godt grunnlag for å kunne vurdere betalingsevne og -vilje.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderes kredittrisikoen som moderat.

Nærmere om risiko knyttet til utlån og garantiansvar – kredittrisikoprofil

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og systemet muliggjør overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Fordeling av engasjementene på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) er rimelig stabilt, og forskyvningen i % andel gjennom 2020 skyldes økt bruk av Eika Boligkreditt. PM/BM fordeling utgjør 76,5/23,5 ved årets utgang (2019 78/22). Ser man isolert på *brutto utlån* er fordelingen 78,5/21,5 (2019: 80/20).

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold.

Misligholdt lån/garantier over 90 dager utgjør 0,6 mill. kroner (2019: 1,3 mill. kroner), og det er knyttet en tapsavsetning (stage 3) til disse engasjementer på tilnærmet lik utestående.

Tapsutsatte (stage 3 avsatt) lån, dog ikke misligholdte, utgjør 20,6 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 4,2 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingsevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på engasjementer er på 12,111 mill. kroner (2019: 11,054 mill. kroner). Nedskrivningene utgjør ca. 0,7 % av samlet engasjement til kunder og fordeler seg på stage 1, 2 og 3 som er nærmere spesifisert i note. Nedskrivningene er basert på den fremover-skuende makromodell som er utviklet av Eika i forbindelse med overgangen til IFRS, også denne nærmere beskrevet i note, samt skjønsmessige vurderinger.

Forventninger til tap på utlån og garantier

Det vil alltid være risiko ved å låne ut penger, og styret er innforstått med at vi som «*lokalbank for rikere bygdelig*» skal være med å ta en viss risiko, dog innenfor forsvarlige grenser. Styret vurderer at nivået på årlige tap ikke vil overstige 0,2 – 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette baseres på erfaring og den gode kjennskapen til bankens lånekunder ved gjennomgang av og vurderinger i bankens utlånsmasse samt forutsatt, i denne annerledestida, at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute.

Årets netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 3,7 mill. kr tilsvarende 0,17% av brutto utlån.

Det er etter styrets vurdering ingen forhold som pr. i dag tyder på at det ligger risiko for betydelige tap i vår utlånsportefølje eller på våre garantistillelser, utover hva som speiles i regnskapets samlede nedskrivninger.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider til å møte de forpliktelser som forfaller. Bankens interne retningslinjer for likviditetsvirksomhet har fokus på ulike rammer og forfallsstruktur. Dette følges opp med målinger som kvartalsvis fremlegges for styret. Likviditetsrisikoen betraktes som lav, og det er styrets vurdering at denne er underlagt tilfredsstillende kontroll.

Styret vektlegger at banken skal ha en høy grad av selvfinansiering i kombinasjon med annen langsiktig finansiering av virksomheten. Ved årsskiftet var 90,2 % (2019: 83,5 %) av brutto utlån finansiert med kundeinnskudd. Det vesentligste av økningen kan tilskrives økt bruk av Eika Boligkreditt. Innskuddsdekningen inkludert Eika Boligkreditt ved årets utgang utgjør 65,29% (2019: 65,52 %)

Banken har hentet likviditet i markedet gjennom innlån i det norske obligasjonsmarkedet samt hos KFS (Kredittforeningen for Sparebanker):

Av bankens forvaltningskapital ved årsslutt er 11,5 %, 250 mill. kroner, finansiert i det norske obligasjonsmarkedet. Obligasjonsinnlånene fordeler seg på 5 innlån, har alle ramme på 100 mill. kroner, og er ikke notert på ABM. Forfallene fordeler seg med første forfall i januar 2021 med 50 mill. kroner, 2022 50 mill. kroner, 2023 100 mill. kroner og 2025 50 mill. kroner. For å sikre langsiktig likviditet i starten på året, da pandemien var et faktum, ble samlet låneporteføljen utvidet med 50 mill. kroner. Det viste seg at banken hadde klart seg uten. Bankens har følgende likviditet på bok for innfrielsen i januar 2021.

Bankens ansvarlige obligasjonslån på 20 mill. kroner har forfallsdato 13.mars 2028, med første ordinære call 13. mars 2023.

Hertil har banken finansiert 5 %, 110 mill. kroner, gjennom låneforhold med KFS. Innlånene er fordelt på 5 lån med forfall i 2021 (kr 60 mill.), 2022 (kr 25 mill.) og 2024 (kr 25 mill.). Innstående reservefondsinnskudd hos KFS er 3 % av samlet lånebeløp og utgjør 3,3 mill. kroner. I tillegg kommer 0,75 mill. kroner for tilbakebetaling i 2021 etter innfrielse av 25 mill. kroner i 2020.

I dagens marked med konkurranse om innskuddene vil det være løpende behov for likviditet fra pengemarkedet. Gjennom effektiv og god drift, som sikrer god inntjening og over tid minimaliserer tap mener vi å ha god tillit i markedet, og nye låneopptak vurderes som kurante.

Eika Boligkreditt er, som nevnt i avsnittet om Eika Alliansen, også en fundingkilde for banken og utlånene herigjennom har i 2020 økt med netto 148,8 mill. kroner til 636,7 mill. kroner. Andelen privatlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør 32,7% av bankens samlede lån og formidlede lån til privatmarkedet.

Banken har gjennom året hatt kommittert trekkrettighet på oppgjørskontoen i DNB. Trekkrettigheten på oppgjørskontoen har i liten grad vært benyttet, og bankes daglige likviditetsutnyttelse i DNB har gjennom hele året vært godt innenfor CAP-utnyttelsen.

Som følge av bankens gode likviditet gjennom året har dette medført høy LCR (Liquidity Coverage Ratio) gjennom året. LCR ved årsslutt utgjør 266,8 (2019: 227). Finanstilsynets minstekrav er 100.

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening i negativ retning og er knyttet til ulik rentebinding på fordrings og gjeldsposter i og utenom balansen. Bankens innlån fra markedet og renten for disse midlene bestemmes av pengemarkedsrenten på fastsatte datoer. I en normalsituasjon vil de vilkår banken oppnår på sine innlån i en kortere periode kunne komme i utakt med de betingelser som gjelder egne lånekunder, noe som bare i mindre grad vil kunne påvirke bankens renterisiko. Banken har verken utlån eller innskudd med fast rente.

Det har ikke vært brudd på bankens fastsatte ramme for renterisiko. Dog må nevnes at styringsrentens fall i første og andre kvartal, og markedets forventninger om umiddelbar respons og gjennomføring til utlånskundene medførte, med styrets velsignelse, rentetap utover fastsatt ramme for renterisiko.

Bankens beholdning av obligasjoner ivaretas hos Eika Kapitalforvaltning, som også ivaretar salg og nye kjøp av obligasjoner etter fastsatte retningslinjer. Deponeringen i Norges Bank er også ivare tatt gjennom forvalter.

For bankens samlede virksomhet vurderes renterisikoen som lav idet vi i en normalsituasjon relativt raskt vil kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme.

Kursrisiko

I forbindelse med obligasjoner må renterisiko/kursrisiko ses i sammenheng.

Obligasjonsbeholdningen er som nevnt ivare tatt hos forvalter, med hvilken det er inngått særskilt avtale om investeringsrammer. Rammene begrenser plassering i forskjellige typer papirer mht investeringsbeløp og løpetid og rentefølsomhet. Rapportering mottas månedlig.

Styret får jevnlig oppgave over kursutviklingen på verdipapirene. Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

På beholdningen av aksjer, vil det alltid være relativt stor kursrisiko. Banken har imidlertid nå kun anleggsaksjer/strategiske aksjer, og i forbindelse med overgangen til IFRS og verdsettelse

til virkelig verdiberegninger vil det gjennom året kunne være en del svingninger over utvidet resultat/fond for urealiserte gevinster i balansen. De vesentligste enkeltposter av aksjer er aksjene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS (VIPPS) som til sammen utgjør 92,6% av samlet aksjeverdi ved årets utgang. All investering i aksjer skal godkjennes i styret.

Valutarisiko

Banken har ikke valutabeholdning ved årets utgang. Det foreligger valutaforpliktelse i danske kroner med bankens dataleverandør SDC i Danmark. Bankens eksponering i valutarisiko betraktes som akseptabel.

Samfunnsansvar

Gjennom bankens slagord «*lokalbank for rikere bygdelig*» erkjennes et samfunnsansvar. Banken har utover årsberetningens omtale av samfunnsansvar ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utgangspunktet for bankvirksomheten til Evje og Hornnes Sparebank er, innenfor lovpålagte rammebetingelser, å kunne bidra til at privatkunder, bedriftskunder, lag og foreninger skal få muligheten til å realisere sine prosjekter og ideer. Realisering skjer hovedsakelig gjennom sparing og/eller lån/likviditet/garanti og/eller sponing og gaveutdelinger. Når det gjelder sparing tilbys ulike produkter for å stimulere til ulike typer sparing. Når det gjelder utlån mv vil alltid bankens interne krav til egen soliditet ligge i bunnen for vurderinger, da bankens overlevelsessevne, det å være en trygg bank for sine kunder, også er et vesentlig samfunnsansvar.

Banken har høy kundetilfredshet som kommer til uttrykk gjennom målinger utført gjennom Eika Gruppen. Målingene vurderes nøye i banken, og benyttes aktivt som grunnlag for eventuelle justeringer av handlingsmønster/rutiner. Banken har etablert rutiner for skriftlige kundeklager, og har gjennom 2020 ikke mottatt skriftlige klager som ikke har latt seg imøtekomme.

Årlig bidrar banken gjennom gaveutdelinger til lag og foreninger, sponing av idrettslag og unge talenter samt aktiviteter ellers i nærområdet med betydelige beløp.

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar, herunder også etikk, HMS, GDPR og hvitvasking. Det er fokus på hendelsesrapportering og det har gjennom 2020 ikke vært saker av vesentlig karakter. Rapportering gjennom hvitvaskingsansvarlig er på et tilfredsstillende nivå og har hatt særskilt fokus gjennom året.

AHV (AntiHvitVask)

Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvasking) har som formål å forebygge og avdekke. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Med dette er «kjenn din kunde» blitt et grunnleggende begrep. Det innebærer å kjenne sin kundes identitet (legitimasjon) samt forstå kundens transaksjoner (kundeerklæring).

I 2019 gjennomførte Finanstilsynet et dokument-basert tilsyn i norske banker knyttet til dette området. Det viste seg der at mange rapporteringspliktige hadde et etterslep på kjennskap til en del kunder. I Evje og Hornnes Sparebank ble etterslepet tatt grundig tak i og ved tilbakemelding til Finanstilsynet den 17.1.2020 var det kun et fåtall kunder som ikke oppfylte kravene og som heretter er avvirket eller sperret for kundens videre bruk inntil ev. avklaring om kundeforholdet foreligger.

AHV arbeidet prioriteres høyt i banken, og samtlige ansatte bevisstgjøres dette viktige området der også Eika Skolens opplæringsløp følges.

Bærekraft - virksomheten og det ytre miljø

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den direkte forurenses det ytre miljø. Klimaendringer vil imidlertid på sikt påvirke bankenes virksomhet direkte ved at klimaendringene vil berøre alle mennesker og alle deler av samfunnet.

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

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

Banken har p.t. ikke etablert eget klimaregnskap eller miljøsystemsertifisering, men har i økende grad fokus på bærekraft i hele bankens virksomhet. I det kommende år vil banken kunne tilby «grønne boliglån» til kundene, mens «grønne billån» allerede er en realitet gjennom Eika Kredittdbank.

Bankens egne investeringer, som ivaretas gjennom Eika Kapitalforvaltning via gitte rammer, er underlagt deres regelverk for bærekraftige investeringer, og det heter i innledningen i deres rapport til oss:

«Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men vi har i tillegg valgt å innrette våre investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.»

Som en del av Eika Alliansen bidrar banken allerede til bærekraft, men i årene fremover er det behov for at det bidras enda mer.

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken har ved utgangen av året 15 fast bankansatte, men straks over årsskiftet tiltrer nyansatt kunderådgiver. Totalt utførte årsverk gjennom 2020 er 15,9 (2019:15,6). I tillegg har banken vaktmester og renhold på deltid.

Samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte fungerer godt. Arbeidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, og det er tatt grep omkring de senere års målinger av medarbeidertilfredshet gjennom Eika Gruppen/Kantar som viste fallende score. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeidertilfredshet. Ledelsen har, i samarbeid med HMS ansvarlig og tillitsvalgte, gjennomført en prosess med sikte på økt medarbeider-engasjement og -tilfredsheten. Banken har avtale om inkluderende arbeidsliv med NAV og benytter deres tjenester ved behov.

Banken har gode pensjons-, liv- og helse-forsikringsordninger. De fysiske arbeidsforholdene betraktes som gode både hva angår utstyr og arbeidsplasser.

Sykefraværet har totalt vært på 7,66 % (2019: 4,5 %), og har sammenheng med vedvarende langtidssykemelding. Det har ikke vært registrert personskader eller materielle skader i løpet av året. HMS ansvarlig har ikke rapportert om forhold som trenger fokus utover hva som allerede har et felles fokus (jfr. ovenfor). Saker som oppstår tilstrebes løst løpende. Banken er ellers medlem i Setesdal Bedriftshelsetjeneste.

Bankens ledelse oppfordrer til kunnskapsoppdatering og utdanning. Ved årsslutt er seks av bankens medarbeidere AFR rådgivere (Autorisert Finansiell Rådgiver), og en er under utdanning. Dessuten tiltrer nyansatt medarbeider med AFR januar 2021. Disse nevnte personene har alle autorisasjon i kreditt (AIK) samt autorisasjon for forsikring (GOS).

På den tekniske siden er det kontinuerlige utbedringer både på system og saksbehandlernivå, der vår dataleverandør (Danske SDC) i samarbeid med Eika Gruppen er førende. Som det fremkommer tidligere i beretningen er avtalen med SDC sagt opp. Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner blir jevnlig testet.

Av bankens 15 ansatte er det 4 menn og 11 kvinner. Bankens styre består av 5 personer hvorav 2 menn og 3 kvinner. Styret finner i dagens arbeidsmarked den faktiske tilstand når det gjelder likestilling tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt eller planlagt iverksettelse av spesielle tiltak i så måte.

Eierstyring og selskapsledelse

Grunnlag for bankens virksomhet er krav til redelighet og forretningsmoral, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Bankens øverste organ er forstandskapet med 16 medlemmer og som er sammensatt av 12 representanter for innskyterne, 2 representanter fra det offentlige og 2 representanter fra de ansatte.

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, der ett medlem er ansattes representant. Styret utgjør også så vel revisjonsutvalget som risikoutvalget.

Styret har besluttet, med utgangspunkt i bankens størrelse, at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige særattestasjonsoppgaver.

Utsiktene for kommende år

Evje og Hornnes Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i vårt distrikt. Dette til tross for en sterk konkurransesituasjon i et relativt lite område sett ut fra kommunens innbyggertall. Digitale løsninger gjør også at kunder enklere kan flytte på seg. Konkurransen i finansmarkedet vil imidlertid alltid i varierende grad være der, men vi oppfatter at kundekretsen er stabil og lojal. Vi ønsker fortsatt å sette kunden i sentrum og ta vare på den tillit banken har i lokalsamfunnet og hos våre mange fjernkunder.

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

Løpende vurderes tilpasninger i bankens organisering for å ta høyde for strategi, marked og ikke minst de regulatoriske forhold. Viktige oppgaver i 2021 er å fortsette med aktiv kundeomsorg og helhetlig økonomisk rådgivning, fokus på langsiktige og gode totalløsninger, trygging av kredittarbeidet og sikring av en robust funding og fokus på bærekraft. Kampen om kundene forblir hard, og rådgiverkompetansen er viktigere enn noen gang i et marked der produktene blir likere og likere.

Styret har med dagens rammebetingelser, forventninger til en moderat vekst gjennom 2021 og et tilfredsstillende bidrag fra driften. Dette er underlagt troen på at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot Covid-19 vinner frem. Det er løpende fokus på en tilfredsstillende balanse mellom bankens kundeinnskudd og utlån, men også på en tilfredsstillende balanse mellom forvaltning og innlån fra markedet. Styret vil dessuten ha oppmerksomheten rettet mot rentenetto, andre driftsinntekter, tap i låneporteføljen og ikke minst bankens kostnadsnivå, herunder forberedelser til ny dataleverandør. Bankens rolle som en viktig bidragsyter i lokalsamfunnet ønskes videreført.

Corona-viruset (Covid-19) vil dog stadig være et usikkerhetsmoment, og styret følger løpende regjeringenes råd og anbefalinger.

Takk

Styret vil takke kunder og øvrige forbindelser for den tillit og tålmodighet som er vist Evje og Hornnes Sparebank gjennom året. Styret vil videre takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

Evje den 11. mars 2021
EVJE OG HORNNES SPAREBANK

Kjell Fauske (s)
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)
Styremedlem

Dag Yngve Aasen (s)
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)
Styremedlem, ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

Evje og Hornnes Sparebank

RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		55.909	66.781
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.524	3.341
Rentekostnader og lignende kostnader		24.497	30.192
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	33.936	39.931
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.201	11.657
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.072	1.946
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.821	3.093
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		461	-80
Andre driftsinntekter		0	0
Netto andre driftsinntekter	Note 20	14.411	12.725
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	14.102	14.355
Andre driftskostnader	Note 22	16.676	13.559
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	822	851
Sum driftskostnader		31.600	28.764
Resultat før tap		16.747	23.892
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		3.723	1.880
Resultat før skatt		13.024	22.012
Skattekostnad	Note 24	2.481	5.176
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.543	16.836
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		2.470	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	Note 29	2.470	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		2.470	0
Totalresultat		13.013	16.836
Disponering av resultat av ordinær drift etter skatt			
Overført til sparebankens fond		9.543	16.136
Overført til gaver		1.000	1.000
Overført fra gavefond		0	-300
Sum disponering		10.543	16.836

Evje og Hornnes Sparebank

BALANSE PR. 31.12.

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		1.753	3.646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	Note 34	153.873	98.302
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6 - 13	1.657.098	1.767.503
Rentebærende verdipapirer	Note 27	209.264	166.029
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	132.938	42.368
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 32	10.838	11.424
Andre eiendeler	Note 33, 24	3.241	2.259
Overtatte eiendeler		0	3.600
Sum eiendeler	Note 14, 17	2.169.004	2.095.131

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	110.158	135.439
Innskudd fra kunder	Note 35	1.505.138	1.483.216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	250.281	200.693
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	11.343	12.710
Pensjonsforpliktelse	Note 37	0	0
Betalbar skatt	Note 24	3.650	0
Utsatt skatt	Note 24	0	523
Andre avsetninger		394	0
Ansvarlig lånekapital	Note 36	20.025	20.042
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
Sum gjeld	Note 14, 17	1.900.989	1.852.623
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		16.075	0
Sparebankens fond		247.940	238.508
Gavefond		4.000	4.000
Utjevningsfond		0	0
Annen egenkapital		0	0
Kundeutbytte		0	0
Sum opptjent egenkapital		268.015	242.508
Sum egenkapital	Note 4, 44	268.015	242.508
Sum gjeld og egenkapital		2.169.004	2.095.131

Evje og Hornnes Sparebank 31.12.2020 / 11.03.2020

Kjell Fauske (s)
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)
Styremedlem

Dag Yngve Aasen (s)
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)
Styremedlem (ansattes repr.)

Knut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

Evje og Hornnes Sparebank

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	106.289	-112.906
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	55.625	65.429
Overtatte eiendeler	3.600	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	21.923	105.884
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-16.683	-20.880
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-281	-152
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitutt	273	814
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-43.037	-260
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.524	3.165
Netto provisjonsinnbetalinger	10.129	9.711
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	0	-147
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-73.101	39.557
Utbetalinger til drift	-24.747	-29.369
Betalt skatt	-8.188	-3.629
Utbetalte gaver	-380	-288
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	33.946	56.931
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-311	-115
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	75	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-767	-5.993
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	144	183
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.821	3.093
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	2.962	-2.832
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.588	(59.963)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.036	-5.610
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-25.000	25.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-2.134	-3.052
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-17	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-633	-730
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	16.769	-44.354
A + B + C Netto endring likvider i perioden	53.677	9.745
Likviditetsbeholdning 1.1	97.898	88.153
Likviditetsbeholdning 31.12	151.575	97.898
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	1.753	3.646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	149.823	94.252
Likviditetsbeholdning	151.575	97.898

Evje og Hornnes Sparebank

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,71 %	57,94 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,86 %	6,96 %
Egenkapitalavkastning	4,12 %	7,18 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,99 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,32 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	2,47 %	2,28 %
Netto rentemargin hittil i år	1,56 %	1,95 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,52 %	20,51 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,71 %	25,66 %
Innskuddsdekning	90,20 %	83,39 %
Soliditet		
Kapitaldekning	22,68 %	23,13 %
Kjernekapitaldekning	20,86 %	21,20 %
Ren kjernekapitaldekning	20,86 %	21,20 %
Leverage ratio	10,44 %	10,27 %
Likviditet		
LCR	267	226
NSFR	146	137

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							
	Egenkapital bevis	Overkurs fond	Hybrid kapital	Sparebanken s fond	Utjevningss fond	Utbytte	Gavefond og gaver	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2019				238.508			4.000				242.508
Overgang til IFRS				-217					13.711		13.495
Egenkapital 01.01.2020	0	0	0	238.291	0	0	4.000	0	13.711	0	256.003
Totalresultat 31.12.2020				9.543			1.000		2.470		13.012
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	9.543	0	0	1.000	0	2.470	0	13.012
Andre egenkapitaltransaksjoner				106			-1.000		-106		-1.000
Egenkapital 31.12.2020	0	0	0	247.940	0	0	4.000	0	16.075	0	268.015
<hr/>											
Egenkapital 31.12.2018				222.372			4.300				226.672
Resultat etter skatt				16.136			700				16.836
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	238.508	0	0	5.000	0	0	0	16.836
Andre egenkapitaltransaksjoner							-1.000				-1.000
Egenkapital 31.12.2019	0	0	0	238.508	0	0	4.000	0	0	0	242.508

OVERSIKT OVER NOTEINFORMASJON

Note 1	Regnskapsprinsipper 2020 og henvisning 2019
Note 2	Kredittrisiko
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring

Kredittrisiko

Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringede lån
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet

Likviditetsrisiko

Note 14	Likviditetsrisiko
---------	-------------------

Markedsrisiko

Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko

Resultatregnskapet

Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 19	Segmentinformasjon
Note 20	Andre inntekter
Note 21	Lønn og andre personalkostnader
Note 22	Andre driftskostnader
Note 23	Transaksjoner med nærstående (IA)
Note 24	Skatter

Balansen

Note 25	Kategorier av finansielle instrumenter
Note 26	Virkelig verdi på finansielle instrumenter
Note 27	Sertifikat og obligasjoner
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
Note 29	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over utvidet resultat
Note 30	Finansielle derivater
Note 31	Tilknyttet selskap (IA)
Note 32	Varige driftsmidler
Note 33	Andre eiendeler
Note 34	Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner
Note 35	Innskudd fra kunder
Note 36	Obligasjoner og ansvarlig lånekapital
Note 37	Annen gjeld og pensjon
Note 38	Fondsobligasjonskapital (IA)
Note 39	Eierandelskapital og eierstruktur (IA)
Note 40	Resultat pr. egenkapitalbevis (IA)
Note 41	Garantier
Note 42	Hendelser etter balansedagen
Note 43	Transaksjoner med nærstående parter
Note 44	Overgangsnoter til IFRS (effekter)

NOTEINFORMASJON

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Evje sentrum. Banken er en del av Eika-samarbeidet og tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 11. mars 2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS (International Reporting Standards) som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b. i forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, dog med det unntak at opptjente og påløpte renter er flyttet sammen med den hovedpost de tilhører.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Det vises til note 44 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet, med unntak nevnt ovenfor, og er dermed i samsvar med NGAAP (norsk god regnskapsskikk), og de tilhørende regnskapsprinsipper er beskrevet i årsregnskapet for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak plikter man å innarbeide IFRS 16 om varige og vesentlige leieavtaler med virkning fra 1.1.2021. Banken har ikke slike leieavtaler, og dette medfører følgelig ingen endring fra tidligere anvendte prinsipper.

Banken har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNETKTSFØRING

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

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

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

Inntektsføring av gebyrer knyttet til etablering av låneavtaler er omtalt over. Øvrige gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes/leveres. Dette gjelder gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og inngår under andre driftsinntekter.

Utbytte fra bankens strategiske aksjeinvesteringer (Eika Gruppen, Eika Boligkreditt mv) resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente tilbys kun gjennom Eika Boligkreditt, og banken har ikke slike i egen balanse. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og i all hovedsak av hensyn til likviditet. 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 kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien (bestemt ved bruk av den effektive renten) av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet/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 netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og kredittap.

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 på linjen for "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter p.t. ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Banken har ikke slike eiendommer.

LEIEAVTALER

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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

Banken har ikke slike investeringer.

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres på linjen for lønn og andre personalkostnader. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikke fondsobligasjonslån.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Likvider omfatter kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner samt Norges Bank.

OM NOTER 2019

Det henvises til årsregnskapet for 2019 med hensyn til regnskapsprinsipper og overgangsnote til nytt regnskapsprinsipp IFRS. Effekten av overgangen vises i årets note 44. Årsregnskapet for 2019 finnes på bankens hjemmeside: <https://eh-sparebank.no/ombanken/Rapporter>

NOTE 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske

data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, og beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnotene til årsregnskapet 2019 (overgangsnote 29 i 2019).

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 tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %. Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

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

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Estimatusikkerhet og ikke minst situasjonen med COVID 19-pandemien har medført økt bruk av skjønn og gruppevis tilnærming i beregninger av nedskrivning på utlån. Banken er dog begrenset eksponert i bransjer som er sterkt rammet av pandemien. De økonomiske konsekvenser er usikre, og tap kan løpende materialisere seg ettersom varigheten på pandemien stadig skyves ut i tid med nye smittebølger der ulike mutasjoner av viruset oppstår mens alle venter på vaksiner. Banken har som følge av dette økt nedskrivninger i steg 1 og steg 2 utover den statistiske modellen.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 beregnes av banken.

Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- innvilgelse av betalingslettelse som skyldes debitors finansielle problemer og som ellers ikke ville ha blitt gitt
- en situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

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

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

NOTE 3 - Bruk av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme

papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

COVID 19

Banken har siden covid 19 pandemien var et faktum primo 2020 hatt ekstra søkelys på utviklingen i likviditets- og kredittisiko. Banken må sies å være forholdsvis skjermet fra de bransjer som er mest berørt av pandemien, men dette kan raskt endre seg. De mer langvarige konsekvensene som følge av at økonomiske problemer bygger seg gjerne opp over tid og de økonomiske reservene/bufferne hos utsatte/berørte kunder kan ta slutt dersom samfunnets nedstengningstiltak opprettholdes over lengre tid.

Banken har hatt begrenset med avdragsutsettelse, og banken har ingen utlån knyttet til den statlige garantiordningen.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2020	2019	2020	2019
Opptjent egenkapital	247.940	238.508	218.320	
Overkursfond			28.302	
Utjevningfond				
Annen egenkapital			16.314	
Fond for urealiserte gevinster	16.075			
Aksjekapital			7.190	
Gavefond	4.000	4.000		
Sum egenkapital	268.015	242.508	270.126	
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-342		-470	
Fradrag i ren kjernekapital	-37.759	-22.167	-4.869	
Ren kjernekapital	229.914	220.341	264.787	240.619
Fondsobligasjoner		0	3.846	
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	229.914	220.341	268.632	244.388
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	24.845	
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarleg kapital	249.914	240.341	293.477	269.139
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	19	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.668	3.679	14.142	
Offentlige eide foretak	0	0	0	
Institusjoner	19.634	12.466	32.892	
Foretak	81.137	109.568	85.070	
Massemarked	0	0	11.106	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	722.908	715.336	900.846	
Forfalte engasjementer	10	382	323	
Høyrisiko-engasjementer	59.117	0	59.117	
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.379	9.659	14.840	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.131	5.625	16.131	
Andeler i verdipapirfond	16.399	0	16.937	
Egenkapitalposisjoner	26.663	24.251	29.430	
Øvrige engasjement	50.267	69.547	51.456	
CVA-tillegg	0	0	12.557	
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.011.313	950.513	1.244.866	
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	90.619	88.593	98.475	
Sum beregningsgrunnlag	1.101.932	1.039.106	1.343.341	1.243.318
Kapitaldekning i %	22,68 %	23,13 %	21,85 %	21,65 %
Kjernekapitaldekning	20,86 %	21,20 %	20,00 %	19,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,86 %	21,20 %	19,71 %	19,35 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,44 %	10,27 %	9,28 %	8,86 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,54 % i Eika Gruppen AS og på 0,58 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 15 - 17 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan

påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.280.848	2.315	0		1.283.163
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	237.484	25.847	0		263.331
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.500	63.638	0		99.139
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	23.018		23.018
Sum brutto utlån	1.553.832	91.801	23.018	0	1.668.650
Nedskrivninger	-2.008	-4.748	-4.797		-11.552
Sum utlån til balanseført verdi	1.551.824	87.053	18.221	0	1.657.098

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.160.179	2.309	0		1.162.489
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	91.434	18.996	0		110.430
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.655	22.332	0		25.987
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10.632		10.632
Sum brutto utlån	1.255.268	43.638	10.632	0	1.309.537
Nedskrivninger	-882	-735	-1.710		-3.328
Sum utlån til bokført verdi	1.254.385	42.903	8.922	0	1.306.210

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	120.668	6	0		120.674
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	146.050	6.851	0		152.901
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.845	41.306	0		73.151
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	12.386		12.386
Sum brutto utlån	298.564	48.163	12.386	0	359.113
Nedskrivninger	-1.125	-4.012	-3.087		-8.225
Sum utlån til bokført verdi	297.439	44.150	9.299	0	350.888

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	95.511	11.454	0		106.965
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.040	7.103	0		27.143
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.577	9.716	0		18.293
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	3.935		3.935
Sum ubenyttede kreditter og garantier	124.127	28.273	3.935	0	156.335
Nedskrivninger	-74	-317	0	0	-391
Netto ubenyttede kreditter og garantier	124.053	27.956	3.935	0	155.944

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån					Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.		
Pr. klasse finansielt instrument:						
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.189.925	81081	7.562	0		1.278.568
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	452.258	26686	24.815	0		503.759
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103.045	6661	6.966	0		116.672
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	30.498	352	344	-4.654		35.848
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.831	0	0	0		2.831
Total	1.778.557	114.780	39.687	-4.654		1.937.678
Gruppenedskrivninger						-6.400
Total						

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet					Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.		
Pr. klasse finansielt instrument:						
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.127.601	76372	6.822	0		1.210.795
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	231.289	2767	441	0		234.497
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	44.525	184	0	0		44.709
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	10.361	0	0	-2.704		13.065
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.168					2.168
Total	1.415.944	79.323	7.263	-2.704		1.505.234
Gruppenedskrivninger						
Total						

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet					Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.		
Pr. klasse finansielt instrument:						
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	62.324	4709	740	0		67.773
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	220.969	23919	24.374	0		269.262
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	58.520	6477	6.966	0		71.963
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	20.137	352	344	-1.950		22.783
Opptjente renter (ikke klassifisert)	663					663
Total	362.613	35.457	32.424	-1.950		432.444
Gruppenedskrivninger						
Total						

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	161.565	175.411
Byggelån	38.432	40.592
Nedbetalingslån	1.468.654	1.562.555
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.668.651	1.778.557
Nedskrivning steg 1	-2.008	0
Nedskrivning steg 2	-4.748	0
Nedskrivning steg 3	-4.797	0
Gruppe nedskrivninger	0	-6.400
Individuelle nedskrivninger	0	-4.654
Netto utlån og fordringer på kunder	1.657.098	1.767.503
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	636.711	487.871
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.293.809	2.255.374

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Evje og Hornnes kommune	701.020	762.198
Agder	840.098	854.198
Landet for øvrig	127.197	161.294
Utlandet	336	868
Sum	1.668.651	1.778.557

NOTE 8 - Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10.632	-1.710	8.922
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	7.456	-700	6.756
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	5.521	-1.300	4.221
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	344	-337	7
Annen næring	3.000	-750	2.250
Sum	26.952	-4.797	22.155

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10.360	-2.704	7.656
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	11.046	-200	10.846
Varehandel	541	-500	41
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.509	-1.250	5.259
Annen næring			0
Sum	28.456	-4.654	23.802

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	647	1.310
Nedskrivning steg 3	-637	
Individuelle nedskrivninger		-932
Netto misligholdte lån	10	378
Andre kredittforringede lån	26.305	27.146
Nedskrivning steg 3	-4.160	
Individuelle nedskrivninger		-3.722
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	22.145	23.424
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	22.155	23.802

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020	
	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	9.984	37,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	15.941	59,1 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.027	3,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	26.952	100 %

Det er gitt betalingslettelse (forbearance) på en samlet eksponering på 11,7 mill. kroner. Lånene fordeler seg på steg 2 med 7,95 mill. kroner og steg 3 med 3,75 mill. kroner. Av eksponeringen er 3,9 mill. kroner knyttet til næring og det resterende til personmarkedet.

NOTE 9 -Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	1.270.793	38.441	0	304	0	0	38.745	13.532	0	14.354
Bedriftsmarkedet	331.407	26.255	1.107	0	0	344	27.705	12.386	350	11.964
Totalt	1.602.200	64.696	1.107	304	0	344	66.450	25.918	350	26.318
2019										
Privatmarkedet	1.357.491	56.823	321	0	0	1.309	58.453	9.052	800	8.896
Bedriftsmarkedet	339.062	23.216	333	2	0	0	23.551	18.094	0	15.657
Totalt	1.696.553	80.039	654	2	0	1.309	82.004	27.146	800	24.553

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

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020		Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.309.537	-882	-735	-1.710	81.447	7.498	-4	-4	0	1.395.161
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.795	-5	-3	0	2.873	650	-2	-5	0	25.303
Industri	18.459	-12	-70	-700	2.823	656	-9	-4	0	21.143
Bygg, anlegg	64.080	-293	-513	0	12.893	5.541	-37	-27	0	81.645
Varehandel	57.389	-275	-942	-1.300	8.481	2.866	-16	-33	0	66.171
Transport og lagring	14.567	-34	-431	0	4.141	10.554	-4	-18	0	28.775
Eiendomsdrift og tjenesteyting	158.902	-485	-2.043	-337	1.828	8.922	-2	-220	0	166.566
Annen næring	23.921	-22	-11	-750	5.148	0	-1	-6	0	28.279
Sum	1.668.650	-2.008	-4.748	-4.797	119.634	36.686	-74	-317	0	1.813.042
2019										
Tall i tusen kroner					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet					1.414.010	-2.704	82.550	7.263		1.501.119
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					33.248	0	2.259	731		36.238
Industri					22.353	0	2.975	544		25.872
Bygg, anlegg					55.060	-200	9.768	8.249		72.876
Varehandel					60.852	-500	9.405	2.966		72.722
Transport og lagring					16.676	0	4.663	9.777		31.116
Eiendomsdrift og tjenesteyting					155.119	-1.250	2.820	10.159		166.848
Annen næring					21.240	0	2.294	0		23.535
Sum					1.778.557	-4.654	116.734	39.689	0	1.930.326
Gruppenedskrivninger										-6.400
Total										1.923.926

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

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	175	398	2.704	3.278
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-168	0	-161
Overføringer til steg 2	-8	585	-200	377
Overføringer til steg 3	0	-3	300	297
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	0	22	33
Utlån som er fraregnet i perioden	-45	-160	-2.474	-2.678
Konstaterte tap			1.145	1.145
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	28	213	201
Andre justeringer	782	54	0	836
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	882	735	1.710	3.328
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.338.387	67.184	10.372	1.415.942
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36.165	-36.165	0	0
Overføringer til steg 2	-28.860	31.632	-2.772	0
Overføringer til steg 3	-303	-1.931	2.234	0
Nye utlån utbetalt	207.903	6.408	0	214.311
Utlån som er fraregnet i perioden	-298.025	-23.489	-348	-321.862
Konstaterte tap			1.145	1.145
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.255.267	43.638	10.632	1.309.537
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	561	3.601	1.950	6.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-555	0	-517
Overføringer til steg 2	-86	715	0	629
Overføringer til steg 3	-21	0	1.000	979
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	62	18	303	383
Utlån som er fraregnet i perioden	-113	-68	-1.612	-1.792
Konstaterte tap			482	482
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-107	-112	906	687
Andre justeringer	790	412	58	1.260
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.125	4.012	3.087	8.225
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	290.934	54.159	17.522	362.615
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31.183	-31.183	0	0
Overføringer til steg 2	-25.972	25.972	0	0
Overføringer til steg 3	-4.676	0	4.676	0
Nye utlån utbetalt	42.435	3.236	0	45.671
Utlån som er fraregnet i perioden	-35.340	-4.021	-10.295	-49.655
Konstaterte tap			482	482
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	298.564	48.163	12.386	359.113
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	157	103	0	260
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-20	0	-17
Overføringer til steg 2	-65	255	0	190
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	32	1	0	33
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-32	-18	0	-50
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-20	-5	0	-25
Andre justeringer	3	0	0	3
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	74	317	0	391
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	123.895	25.783	596	150.274
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	267	-267	0	0
Overføringer til steg 2	-8.706	8.706	0	0
Overføringer til steg 3	-845	0	-553	-1.398
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	13.498	36	0	13.534
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.982	-5.985	3.892	-6.076
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	124.127	28.273	3.935	156.335

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.654	4.736
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.170	9
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.850	2.192
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.250	-88
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.627	-2.195
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.797	4.654
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	143	-82
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.224	
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.627	2.195
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	359	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-630	-233
Tapkostnader i perioden	3.723	1.880

NOTE 12 - Store engasjement

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

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,03 % (2019: 8,52 %) 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 9,45 % av ansvarlig kapital etter hensyntagen til risikovekting og sikkerheter.

	2020	2019
10 største engasjement	201.264	164.873
Totalt brutto engasjement	1.824.970	1.934.980
i % brutto engasjement	11,03 %	8,52 %
Ansvarlig kapital	249.914	240.341
i % ansvarlig kapital	80,53 %	68,60 %
Største engasjement utgjør	10,01 %	9,00 %

NOTE 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktfestet løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-751.941	-863.433	-970.292	-912.187	-815.961	-1.041.239	-866.187
Steg 2	-2.094.310	-2.095.867	-2.089.736	-2.297.584	-1.896.595	-3.310.332	-2.245.542

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.

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og refinansieringsbehovet er håndterbart.
- Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						1 753	1 753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						153 873	153 873
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 002	20 561	35 000	123 802	1 476 287	- 11 554	1 657 098
Obligasjoner, sertifikat og lignende			29 075	180 189			209 264
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						147 016	147 016
Sum eiendeler	13.002	20.561	64.075	303.991	1.476.287	291.088	2.169.004
Gjeld til kredittinstitusjoner			60 055	50 103			110 158
Innskudd fra og gjeld til kunder	21 002	464 480				1 019 656	1 505 138
Obligasjonsgjeld	50 112			200 271		- 101	250 282
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 386	15 386
Ansvarlig lånekapital				20 025			20 025
Sum gjeld	71.114	464.480	60.055	270.399	0	1.034.941	1.900.989
Netto	- 58 112	- 443 919	4 020	33 592	1 476 287	- 743 854	268 015

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 646	3 646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						98 302	98 302
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 026	10 502	125 592	231 429	1 402 186	- 8 232	1 767 503
Obligasjoner, sertifikat og lignende		23 091	55 268	87 670			166 029
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						59 651	59 651
Sum ejendeler	6.026	33.593	180.860	319.099	1.402.186	153.367	2.095.131
Gjeld til kredittinstitusjoner			25 031	110 408			135 439
Innskudd fra og gjeld til kunder	20 371	510 145				952 700	1 483 216
Obligasjonsgjeld			50 221	150 472			200 693
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						13 233	13 233
Ansvarlig lånekapital					20 042		20 042
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	20.371	510.145	75.252	260.880	20.042	965.933	1.852.623
Netto	- 14 345	- 476 552	105 608	58 219	1 382 144	- 812 566	242 508

NOTE 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen eiendeler (kontantbeholdning) i utenlandsk valuta ved årets slutt. Banken har valutalån i egen balanse.

Gjeld i utenlandsk valuta er knyttet til forpliktelser overfor SDC i DKK, og skyldig beløp ved årets slutt er omregnet til kursen ved årets utgang. Banken har løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester i DKK.

NOTE 16 – Kursrisiko

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

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						1.753	1 753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						153.873	153 873
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 668 651				- 11 552	1 657 099
Obligasjoner, sertifikat og lignende	47 330	161 934					209 264
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						147 016	147 016
Sum eiendeler	47.330	1.830.585	-	-	-	291.089	2.169.004
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 103	60 055				0	110 158
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 505 138				0	1 505 138
Obligasjonsgjeld	50 112	200 271				- 101	250 282
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 386	15 386
Ansvarlig lånekapital		20 025					20 025
Sum gjeld	100.215	1.785.489	-	-	-	15.285	1.900.989
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 52 885	45 096	0	0	0	275 804	268 015

2019

Tall i tusen kroner	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
Kontanter og kontantekvivalenter						3 646	3 646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						98 302	98 302
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 778 557				- 11 054	1 767 503
Obligasjoner, sertifikat og lignende	40 363	120 654	5 012				166 029
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						59 651	59 651
Sum eiendeler	40.363	1.899.211	5.012	-	-	150.545	2.095.131
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		135 439					135 439
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 483 216					1 483 216
Obligasjonsgjeld	50 251	150 442					200 693
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						13 233	13 233
Ansvarlig lånekapital		20 042					20 042
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	50.251	1.789.139	-	-	-	13.233	1.852.623
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 9 888	110 072	5 012	0	0	137 312	242 508

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

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

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	284	826		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	55 625	65 955		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2 524	3 341		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	58.433	70.123		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 146	3 064	1,70 %	2,38 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	15 905	20 066	1,06 %	1,39 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 036	5 515	2,01 %	2,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	633	736	3,14 %	3,63 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	778	812		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.497	30.192		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	33.936	39.931		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

Banken er ikke notert. Fordeling er gjort på privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM):

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25.895	5.475	2.566	33.936	31.729	5.722	2.481	39.931
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.821	3.821			3.093	3.093
Netto provisjonsinntekter			10.129	10.129			9.711	9.711
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			461	461			-80	-80
Andre driftsinntekter			0	0			0	0
Netto andre driftsinntekter	0	0	14.411	14.411	0	0	12.725	12.725
Lønn og personalkostnader			14.102	14.102			14.355	14.355
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			822	822			851	851
Andre driftskostnader			16.676	16.676			13.559	13.559
Sum driftskostnader	0	0	31.600	31.600	0	0	28.764	28.764
Tap på utlånsgasjement og garantier	1.101	2.634	-12	3.723	-115	1.718	277	1.880
Resultat før skatt	24.793	2.841	-14.611	13.024	31.844	4.004		22.012

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.306.209	350.889	0	1.657.098	1.413.238	360.665	-6.400	1.767.503
Innskudd fra kunder	1.054.278	450.860		1.505.138	1.034.966	448.249	0	1.483.216

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	614	585
Formidlingsprovisjoner	90	92
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 121	2 929
Betalingsformidling	3 307	4 304
Verdipapirforvaltning	579	520
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 592	3 110
Andre provisjons- og gebyrinntekter	898	116
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.201	11.656

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 227	1 167
Andre gebyr- og provisjonskostnader	845	779
Sum provisjonskostnader med mer	2.072	1.946

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-123	-166
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	562	67
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	23	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	461	-80

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	0	0

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.821	3.093
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.821	3.093

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	10.690	10.850
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.898	0
Pensjoner	1.143	1.053
Sosiale kostnader	371	2.452
Sum lønn og andre personalkostnader	14.102	14.355

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Adm Banksjef	1.318	35	155	2.500

Lønn mv er inkludert fri bil, forsikringer, rentefordel, el.kommunikasjon, bonus.

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder, Kjell Fauske	80		
Grethe Hunshamar	50		700
Siv Therese Kile Lie	50	5	
Dag Yngve Aasen	50		243
Else Norunn Greibesland	50		2.000

2020 Forstandskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Bente Lantz	8		
Øvrige medlemmer av forstandskapet (13 medlemmer)	15		11.781
Valgkomite samlet	11		

Ingen avtaler er inngått som gir adm.banksjef, styret eller andre tillitsvalgte særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet /vervet.

Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning samt bonus på lik linje med øvrige ansatte i banken.

	2.020	2.019
Antal årsverk i banken pr. 31.12.	15,9	15,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	265,8	98,0

2019 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Adm Banksjef	1393	25	155	2500

Lønn mv er inkludert fri bil, forsikringer, rentefordel, el.kommunikasjon, bonus.

2019 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder, Kjell Fauske	84		
Grethe Hunshamar	55		700
Siv Therese Kile Lie	55		
Dag Yngve Aasen	44		929
Else Norunn Greibesland	50		2.000

2019 Forstandskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Bente Lantz	8		0
Øvrige medlemmer av forstandskapet (13 medlemmer)	16		11.538
Valgkomite samlet	9		

Lån til ansatte - personalbetingelser

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes med subsidiert rente, se ovenfor.

Rentesubsidiering tilsvarer differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den enkelte ansatte.

Beløpet fremkommer ikke som kostnad i regnskapet som da og medfører en tilsvarende lavere renteinntekt.

Innskuddspensjon

Alle ansatte inngår i en kollektiv innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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 førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

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

Pensjonskostnader:	2020	2019
Innskuddspensjon	922	888
Ekstrapensjon	47	55
AFP- pensjon	175	168
Opphørt usikret avtale	0	-58
PENSJONSKOSTNAD	1143	1053

Beløpene er uten arbeidsgiveravgift og finansskatt.

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	1.129	522
Driftskostnader eide eiendommer	634	829
Driftskostnad overtatt/avhendet eiendom	130	411
Maskiner, inventar, transportsmidler	502	460
EDB kostnader (jfr note 43 om SDC)	9.549	6.429
Kostnader leide lokaler	29	0
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	327	377
Reiser	33	71
Markedsføring	690	1.219
Ekstern revisor	438	441
Forsikringer og kontingenter	2.723	2.235
Andre driftskostnader	493	565
Sum andre driftskostnader	16.676	13.559

Honorar til ekstern revisor inklusiv mva.

Lovpålagt revisjon	294	391
Andre attestasjonstjenester	63	50
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	81	

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Som omtalt i note 1 og note 31 så har banken ingen datterselskap og ei heller tilknyttede selskap og følgelig ingen transaksjoner med slike nærstående.

NOTE 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	13 474	22 012
Permanente forskjeller (inkl fritaksmetoden)	- 3 668	- 2 789
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	1 310	0
Endring i midlertidige forskjeller	1 640	- 1 492
Sum skattegrunnlag	12.756	17.731
Betalbar inntektsskatt	3.200	4.433
Betalbar formuesskatt	450	396
SUM betalbar skatt	3.650	4.829
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	3 200	4 433
Formuesskatt	450	396
Formuesskatt omklassifisert 2020	- 450	0
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.	- 328	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 410	373
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	19	- 26
Årets skattekostnad	2.481	5.176
Resultat før skattekostnad	13 474	22 012
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 379	5 503
Permanente forskjeller	- 917	- 697
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	19	- 26
Skattekostnad ex formuesskatt	2.481	4.780
Effektiv skattesats (%)	18 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	523	150
Resultatført i perioden	- 410	373
Endring utsatt skatt 1.1. overgang IFRS	- 468	0
Balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel (-) 31.12	-355	523
Utsatt skattegrunnlag		
Driftsmidler	2 640	2 450
Gebyramortisering (nto 31.12. - 01.01.)	- 1 965	0
Pensjonsforpliktelse	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelse	- 2 200	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	107	- 359
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum grunnlag utsatt skatt/ utsatt skattefordel (-)	-1.418	2.091
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	48	70
Gebyramortisering	25	0
Pensjonsforpliktelse	0	196
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelse	- 550	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	68	107
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum endring utsatt skatt	-410	373

NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	1.753			1.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	153.873			153.873
Utlån til og fordringer på kunder	1.668.651			1.668.651
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		209.264		209.264
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.562	59.376	132.938
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	1.824.276	282.826	59.376	2.166.478
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.158			110.158
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.505.138			1.505.138
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	250.281			250.281
Ansvarlig lånekapital	20.025			20.025
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	1.885.603	0	0	1.885.603

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.646			3.646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	98.302			98.302
Utlån til og fordringer på kunder	1.778.557			1.778.557
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		166.029		166.029
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			42.368	42.368
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	1.880.505	166.029	42.368	2.088.902
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	135.439			135.439
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.483.216			1.483.216
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.693			200.693
Ansvarlig lånekapital	20.042			20.042
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	1.839.390	0	0	1.839.390

NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	1 753	1 753	3 646	3 646
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	153 873	153 873	98 302	98 302
Utlån til kunder	1 657 098	1 657 098	1 767 503	1 767 503
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.812.724	1.812.724	1.869.451	1.869.451
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	1 505 138	1 505 138	1 483 216	1 483 216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250 281	252 308	200 693	201 628
Ansvarlig lånekapital	20 025	20 282	20 042	20 169
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.775.445	1.777.728	1.703.951	1.705.013

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		209.264		209.264
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		73.562	59.376	132.938
Sum eiendeler	0	282.826	59.376	342.202

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	56.283	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.470	0
Investering	767	0
Salg	-144	0
Utgående balanse	59.375	0

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	47.500	53.438	65.313	71.250
Sum eiendeler	47.500	53.438	65.313	71.250

	2019 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	50.655	61.911	67.539
Sum eiendeler	0	50.655	61.911	67.539

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er benyttet 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.

I nivå 3 er lar verdiene seg ikke basere 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 to aksjepostene 51,7 mill. kroner (87,1%) av totalt 59,4 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 - Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	10.003	10.011	10.011
Kommune / fylke	28.087	28.073	28.073
Bank og finans	57.211	57.391	57.391
Obligasjoner med fortrinsrett	113.664	113.790	113.790
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	208.965	209.265	209.265
Herav børnoterte verdipapir	110.601	110.661	110.661
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	18.030	18.130	18.127
Bank og finans	45.330	45.342	45.321
Obligasjoner med fortrinsrett	96.546	96.757	96.592
Industri	6.000	5.989	5.989
Sum obligasjonsportefølje	165.906	166.218	166.029
Herav børnoterte verdipapir	92.483	92.663	92.529

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Bokført verdi av verdipapirer deponert i Norges Bank som sikkerhet for lån/låneadgang pr 31.12. utgjør 187 mill. kroner. Heri inngår pengemarkedsfondet Eika Likviditet OMF omtalt/spesifisert i neste note.

NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Banken har ikke aksjer eller egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet.

Plasseringer i pengemarkedsfond (PMF) regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet og er som følger:

	2020	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Pengemarkedsfond					
Eika Sparebank		983.231.411	37.565	38.000	38.320
Eika Likviditet OMF		893.253.432	34.707	35.000	35.242
Sum pengemarkedsfond				73.000	73.562
Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet				73.000	73.562

Banken hadde ikke plasseringer i PMF ved utgangen av 2019.

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

	Orgnummer	Antall	2020			Antall	2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
						(*)			
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	690	621	0	6.896	690	690	28
Eika Boligkreditt	885.621.252	7.056.152	29.552	30.233	598	6.875.569	28.785	28.785	199
Spama	916.148.690	45	5	50	13	45	5	5	2
Eika Gruppen	979.319.568	133.347	6.491	21.496	2.667	133.347	6.491	6.287	2.667
Eiendoms-kreditt	979.391.285	15.805	1.602	1.925	88	15.805	1.602	1.602	79
SDC DK		1.325	594	729	0	1.408	631	631	
Aust-Agder Næring		10	10	10	0	10	10	10	
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	460	474	474	0	460	474	474	12
VN Norge	821.083.052	444	488	488	447	444	628	628	108
Eika VBB	921.859.708	823	3.257	3.257	0	823	3.257	3.257	
VN Norge Forvaltning	918.056.076	8	0	94	0	8	0		
Likvidasjonsutbytte slettet selskap					8				
Sum aksjer tilgjengelig for salg			43.161	59.376	3.821	42.572	42.368	42.368	3.093

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	56.283	36.821
Tilgang	767	5.993
Avgang	-144	-242
Utvidet resultat	2.470	
Nedskrivning	0	-204
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering (overgang IFRS)	0	
Balanseført verdi 31.12.	59.376	42.368

(*) 2019-tallene er spesifisert på antall, kostpris, bokført verdi og mottatt utbytte, og prinsippet var da laveste verdis prinsipp over resultatregnskapet.

NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken besitter ingen finansielle derivater ved årets utgang, og har ei heller hatt slike gjennom 2020.

NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Som omtalt i note 1 så har banken verken datterselskap eller tilknyttede selskap.

NOTE 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.882	11.078	0	18.960
Tilgang	115			115
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	-304			-304
Kostpris pr. 31.12.19	7.693	11.078	0	18.771
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	4.042	3.305	0	7.347
Bokført verdi pr. 31.12.19	3.651	7.773	0	11.424
Kostpris pr. 01.01.20	7.693	11.078	0	18.771
Tilgang	311			311
Avgang til kostpris	-75			-75
Utrangeret til kostpris	-1.251			-1.251
Kostpris pr. 31.12.19	6.678	11.078	0	17.756
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	3.403	3.515		6.918
Bokført verdi pr. 31.12.20	3.275	7.563	0	10.838
Avskrivninger 2019	641	210		851
Avskrivninger 2020	612	210		822
Avskrivningsprosent	15% - 33%	0% - 5%		

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære lineære avskrivninger over en tidsperiode som tilsvarer det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Tomt avskrives ikke.

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m2	Herav utleid areal m2	Balanseført verdi 31.12
Sentrum Evje	Bankbygg	Evje og Hornnes	500	ca 13 (*)	5.887
Sentrum Evje	Tomt	Evje og Hornnes		0	620
Funksjonærhytta på Hovden	Hytte	Bykle		0	1.055
Sum					7.562

(*) utleie til Aktiv Eiendomsmegling

NOTE 33 - Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	355	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 947	1 468
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	766	626
Andre eiendeler	173	165
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	3.241	2.259

NOTE 34 - Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	110 158	1,70 %	135 439	2,38 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	110.158		135.439	

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

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

Dette er innlån fra Kredittforeningen for sparebanker (KFS).

Ansvarlig lånekapital i KFS

Som motpost til innlånene inngår 3% medlemsinnskudd (totalt 4,05 MNOK) under eiendelspost «utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker». Dette er ansvarlig kapital i KFS som tilbakebetales banken året etter innfrielse av lånet. Tilbakebetaling i 2021 vil utgjøre 0,75 MNOK

Innlån som forfaller gjennom 2021 utgjør 60 MNOK, hvorpå ytterligere 1,8 MNOK av reservefondet kommer til utbetaling i 2022.

Den ansvarlige lånekapital til KFS kommer til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital knyttet til bankens kapitaldekning.

Ellers gjelder utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordring på sentralbanken innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank samt andre kortsiktige innskudd i banker.

NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1.505.138	1.483.216
Sum innskudd kunder	1.505.138	1.483.216

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Evje og Hornnes	882.553	856.934
Agder for øvrig	465.257	437.993
Landet for øvrig	137.473	172.209
Utlandet	19.855	16.080

Sum innskudd	1.505.138	1.483.216
---------------------	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.054.278	1.034.964
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.363	15.249
Industri	8.999	11.942
Bygg, anlegg	53.816	53.264
Varehandel	42.013	45.108
Transport og lagring	9.184	5.108
Eiendomsdrift og tjenesteyting	88.440	83.260
Annen næring	225.046	234.321
Sum innskudd	1.505.138	1.483.216

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven.

Avgiften utgjorde i 2020 TNOK 778 (2019 TNOK 812).

NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010785868	06.02.2017	06.05.2020	50.000.000	0	50.221	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0010798416	21.06.2017	21.06.2022	50.000.000	50.022	50.037	3 mnd. NIBOR + 1,06 %
NO0010808942	25.10.2017	25.01.2021	50.000.000	50.112	50.251	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010815293	01.02.2018	01.02.2023	50.000.000	50.117	50.241	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000.000	50.089	0	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010877327	18.03.2020	18.09.2023	50.000.000	50.042	0	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Over/underkurs				-101	-57	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				250.281	200.693	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010818388	13.03.2018	13.03.2028	20.000	20.025	20.042	3 mnd. NIBOR + 2,15 %
Sum ansvarlig lånekapital				20.025	20.042	

Ansvarlig lån – dato for call er 13.03.2023.

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	200.693	100.000	-50.000	-412	250.281
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	200.693	100.000	-50.000	-412	250.281
Ansvarlige lån	20.042	0	0	-17	20.025
Sum ansvarlige lån	20.042	0	0	-17	20.025

NOTE 37 - Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader (2020 inkl SDC erstatning)	3.885	2.499
Bankremisser	382	102
Leverandørgjeld	1.860	1.435
Skattetrekk	597	545
Skyldig off avgifter	533	134
Betalbar skatt - flyttet til egen linje - se note 24	-	-
Øvrig gjeld	2.262	1.962
Avsatt til gaver	1.824	1.204
Avsatt til utbytte	-	-
Sum annen gjeld	11.343	7.881
	2020	2019
Pensjonsforpliktelser	0	0

Banken har ingen pensjonsforpliktelser ettersom pensjonsavtaler er innskuddsbasert. Pensjon er nærmere beskrevet i note 21 om lønn og andre personalkostnader.

NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

Banken besitter ikke fondsobligasjonskapital.

NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis, og bankens egenkapital utgjøres av Sparebankens fond, gavefond samt fond for urealiserte gevinster. Dette fremgår av egen oppstillingen.

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Hele resultatet tilordnes bankens egenkapital ettersom det ikke er utstedt egenkapitalbevis, ref forrige note.

NOTE 41 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	4 386	7 311
Kontraktsgarantier	25 934	26 183
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	30.320	33.494
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	1 194
Tapsgaranti	6 367	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	6.367	6.194
Sum garantier	36.687	39.688

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Evje og Hornnes kommune	32.771	89,3 %	34.504	86,9 %
Agder	3.916	10,7 %	5.184	13,1 %
	0	0,0 %		0,0 %
Sum garantier	36.687	100 %	39.688	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 636,7 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti:

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

Tapsgaranti:

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor.

Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at:

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon:

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett.

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

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

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsårets som har innvirkning på årsregnskapet, uten at slike er omtalt.

NOTE 43 - Transaksjoner med nærstående parter

Som det går frem av note 1, note 23 og note 31 så har banken ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.

Utover dette betraktes Eika Gruppen og SDC (dataleverandøren i Danmark) som nærstående samarbeidspartnere der ordinære transaksjoner er av vesentlig størrelse.

Med Eika Gruppen har banken ordinære transaksjoner som er knyttet til grunnpakke og handlingsplan. Eika Økonomiservice er engasjert i rapportering og analyse og Eika Kapitalforvaltning bidrar knyttet til forvaltning av bankens likvide verdipapirer.

Med SDC har det gjennom året vært ordinære transaksjoner knyttet til dataleveranser. Da kursen mot DKK har vært variabel gjennom 2020 har dette medført noe svingende kostnader sammenlignet med tidligere.

Ved årets slutt er avtalen med SDC sagt opp (i fellesskapet med Eika), og banken har i den forbindelse estimert og kostnadsført 2,2 MNOK som erstatning. Denne inngår sammen med de ordinære datakostnadene – jfr. note 22.

NOTE 44 - Overgangsnoter til IFRS

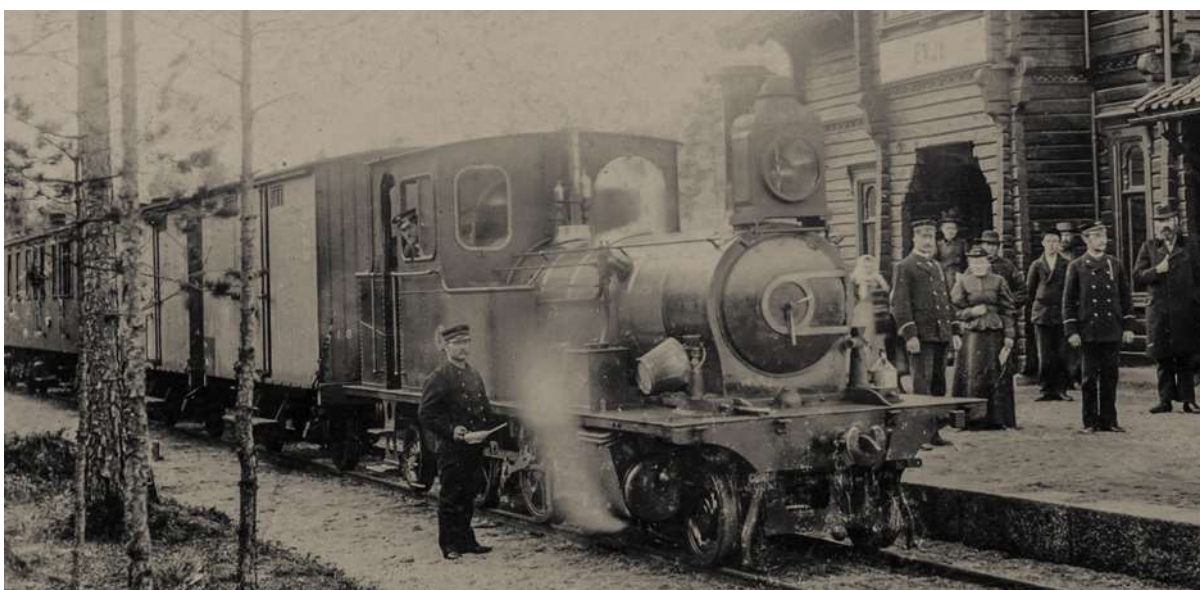
Effekter av overgang til IFRS 1.1.2020 oppsummeres som følger

Egenkapitaloppstilling	fond	Gave-fond	vurderings-	urealiserte	egenkapital	kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	208.014.520	4.000.000	-	-	-	212.014.520
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	14.357.756	300.000	-	-	-	14.657.756
Sum egenkapital 31.12.2018	222.372.276	4.300.000	-	-	-	226.672.276
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	16.135.731	-300.000	-	-	-	15.835.731
Sum egenkapital 31.12.2019	238.508.007	4.000.000	-	-	-	242.508.007
Sum egenkapital 01.01.2020 NGAAP	238.508.007	4.000.000	-	-	-	242.508.007
Overgang til IFRS 01.01.2020	13.719.946	-	-	-	-	13.719.946
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	252.227.953	4.000.000	-	-	-	256.227.953

Verdiendring: NGAAP	Endring	IFRS	IFRS verdsettingsteknikk
Verdiendring LVP/kost	-	VV over utvidel	Basert på ikke observerbare markedsdata
Verdiendring LVP	-194.826	VV over resulta	Basert på observerbare markedsdata
Verdiendring Tapsforskrift	13.914.771	IFRS 9	Modell for forventet kredittap, modell beskrevet i tekste
Verdiendring Tapsforskrift	-	IFRS 9	Modell for forventet kredittap, modell beskrevet i tekste
Verdiendring uamortisert geb innt fra tidl år, fratrukket 25% avsatt skatt	-	Amortisert kost	Effektiv rentemetode
		<u>13.719.946</u>	

LVP = Laveste verdis prinsipp
VV = Virkelig verdi

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	11.054.000	830.607	3.999.905	4.654.000	9.484.512
Garantier og ubenyttede kredittammer til kunder	-	156.900	102.867	-	259.767
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	11.054.000	987.507	4.102.772	4.654.000	9.744.279
Bokført som reduksjon av balanseposter	11.054.000	830.607	3.999.905	4.654.000	9.484.512
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	156.900	102.867	-	259.767





RSM

RSM Norge AS

Til forstanderskapet i Evje og Hornnes Sparebank

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

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Evje og Hornnes Sparebanks årsregnskap som viser et totalresultat på kr 13 013 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Mandal, 18. mars 2021
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Bankens tillitsvalgte gjennom 2020

STYRET

Kjell Fauske - leder
Grethe Ueland Hunshamar - nestleder
Siv Therese Kile Lie
Dag Yngve Aasen
Else Norunn Greibesland

FORSTANDERSKAPET INNSKYTERVALGTE

Bente Lantz - leder
Leif K Fjordingstad - nestleder
Pål Aas
Heidi Ose
Arild Lie
Bente Rasmussen
Rune Thorsen
Unni Abusdal
Solveig Kallhovd
Øystein Tjessem
Rune Telhaug
Alf Pettersen

KOMMUNEVALGTE

Britt I Andersen
Egil Kjebekk

ANSATTES REPRESENTANTER

Knut Aasland
Thomas Undeland