



ÅRSRAPPORT 2020



**Eidsberg
Sparebank**

Siden 1848

Inger-Helene Graarud



Eidsberg Sparebank, avd. Sarpsborg

Serianne Eriksen



Innholdsfortegnelse

Årsberetning s 4

Resultatregnskap s 16

Balanse s 17

Noter s 21

Eierstyring og selskapsledelse s 58

Revisjonsberetning s 60



Anne Kristin Dukstad

Årsberetning 2020

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2020 et totalresultat etter skatt på 81,19 mill. kroner. Dette er 2,87 mill. kroner lavere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak lavere netto renteinntekter, høyere driftskostnader og bedre provisjonsinntekter fra bankens strategiske eierskap i Eika Gruppen AS. Rentenettoen i % av forvaltningskapital er redusert fra 2,18 % i 2019 til 1,85 % i 2020. Andre driftsinntekter viser en økning på 10,9 mill. kroner fra året før som i all hovedsak skyldes høyere gevinst på bankens verdipapirportefølje med mer utbytte og høyere provisjonsinntekter. Sum driftskostnader er økt med 19,2 mill. kroner fra 2019 til 2020, økningen skyldes først og fremst valg av ny dataleverandør. Tap er økt i 2020 som følge av økte tapsavsetninger. I lys av dette uvanlige året vi har lagt bak oss så oppnår banken et resultat for 2020 som styret er godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2020 registrere en økning i utlån i egen balanse på 7,11 % (358 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt AS. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditteelskapet har i løpet av året økt med 19 mill. kroner til 1.779 mill. kroner som tilsvarer en økning på 1,07 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2020 på 5,55 %. Innskuddene økte i 2020 med 17,26 % (746 mill. kroner). Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 94,53 % ved utgangen av 2020. Bankens forvaltningskapital økte med 14,04 % (837 mill. kroner). Forvaltningskapital på egen balanse utgjør således pr 31.12.20 på 6.802,5 mill. kroner og inkludert Eika Boligkreditt er samlet forvaltningskapital 8.581,9 mill. kroner.

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

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

Global økonomi

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

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

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

Norsk økonomi

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

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

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

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

3. RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Eidsberg Sparebank skal ha en lav risikoprofil. Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene oppdateres minst en gang pr. år og dekker alle vesentlige virksomhetsområder og risikoforhold. Risikoanalysene inngår som en integrert del av bankens internkontroll og kvalitetssikringssystem. Bankens ICAAP-rapport som er en del av Basel II regelverket (basert på EU-direktiv), oppdateres også en gang pr. år. Her vurderes sammenheng mellom bankens risikoforhold og nødvendig kapitalbehov. De typer risiko som er mest kritisk er således finansiell risiko, operasjonell risiko, eier risiko og forretningsrisiko. Kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko går under fellesbetegnelsen finansiell risiko.

Styret har i denne forbindelse vedtatt en rekke policydokumenter som omhandler følgende:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Sjekkliste for overordnet styring og kontroll
- Policy for operasjonell risiko
- Kredittpolicy
- Likviditetspolicy
- Markedspolicy

Banken har i 2020 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2020 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2020 har vært knyttet til utlånsvirksomheten og finansplasseringer. Verdier endrer seg løpende som følge av endringer i renten, aksjekurser og valutakurser. Risiko knyttet til slike bevegelser er i stor grad tatt hensyn til ved fullmakter og rammer fastsatt av styret.

3.1.1 Kredittisiko

Kredittisikoen oppstår ved utlån, kreditter og garantier, og vurderes å være den mest kritiske risikoen ved bankens virksomhet. Det er på utlån og kreditter til næringslivet at banken har hatt tap av betydning tidligere år. Risiko knyttet til bankens kredittgiving overvåkes gjennom bankens risikoklassifisering av utlånsmassen.

Det har vært et lavt rentenivå gjennom året. Banken har hatt et lavt mislighold også dette året. Nedskrivninger på utlån har økt noe i 2020, denne økningen kan i stor grad knyttes til Covid -19. Pr. 31.12.2020 var samlede nedskrivninger 0,44 % av bankens brutto utlån mot 0,37 % ved inngangen av året. Nedskrivningene er bla. en funksjon av bankens risikomodell som baserer seg på en teoretisk sannsynlighet for fremtidig mislighold. Denne risikomodellen ivaretar både eksterne og interne data.

Tap på utlån knytter seg til kundenes gjeldsbetjeningsevne og endringer i panteverdier og vil særlig være påvirket av rentenivået, eiendomspriser og sysselsetting. Disse forhold hensyntas i kredittbehandlingen.

Styringen av kredittisikoen skjer med fullmakts systemer, risikoklassifisering og fastsatte retningslinjer som er gitt av styret.

Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 7,11 % i 2020.

Utlån, kreditter og garantier til næringslivskunder (herunder landbrukskunder og offentlig sektor) skal begrenses til å ligge innenfor 40 % av samlede utlån. Bankens samlede utlån, kreditter og garantier til næringslivskunder, utgjorde 28,8 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2020 mot 32,5% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 71,2 % av total utlånsmasse, mot 67,5 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2020 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.779 mill. kroner hvilket er en økning på 19 mill. kroner i løpet av 2020. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 5,55 % i løpet av 2020. Eika Boligkreditt godskriver banken en margin hvert kvartal på formidlet løpende låneportefølje.

Kun boliglån innenfor 70% av boligens verdi formidles til Eika Boligkreditt og banken har stilt en saksgaranti og en tapsgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt pr. 31.12.2020 er 19,1 mill. kroner mot 22,6 mill. kroner året før.

3.1.2. Likviditetsrisiko

Bankens strategiske ramme for likviditeten er at summen av kundeinnskudd skal utgjøre minimum 80 % av netto utlån. Ved utløpet av 2020 utgjorde kundeinnskudd 94,5 % mot 86,3 % året før.

I 2020 har bankens likviditetsreserver økt sammenlignet med i fjor. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Banken har i løpet av 2020 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2020 150 mill. kroner. Det er i 2020 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter.

Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2020 858 mill. kroner. Disse har vært benyttet noe til å ta opp ekstra ordinære F-lån som Norges Bank kom med i forbindelse med Covid 19. Pr. 31.12.2020 har banken et F-lån igjen på 100 mill. kroner med forfall 26 mars 2021.

Styret har fastsatt retningslinjer for løpetid på funding i vedtatt likviditetspolicy.

Likviditetsrisiko er i hovedsak forholdet mellom langsiktige utlån og kortsiktige innlån. For å redusere bankenes likviditetsrisiko, har myndighetene definert likviditetsindikatorer som rapporteres kvartalsvis gjennom året. Bankens likviditetsindikator har ligget over minimumskravet gjennom hele 2020. Banken har løpende 6 stk. obligasjonslån på til sammen 600 mill. kroner ved utløpet av 2020. Herav skal ett obligasjonslån på 100 mill. kroner innløses i juni 2021, ett på 100 mill. kroner innløses i september 2021, et på 100 mill. kroner innløses i april 2022, et på 100 mill. kroner innløses i august 2022, et på 100 mill. kroner innløses april 2023 og et på 100 mill. kroner innløses mars 2024.

Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner i mars 2018, dette løper til mars 2028 og har call i mars 2023.

Ovennevnte trekkrammer, kombinert med de lånemuligheter som er i pengemarkedet forøvrig, vurderes som risikomessig tilfredsstillende i forhold til de behov banken har.

3.1.3. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko kan beskrives som risiko relatert til rente-, valuta- og kursrisiko.

- Renterisiko.

Renterisiko oppstår som en følge av at rentebindingstiden for bankens aktiva og passiva side ikke er sammenfallende. 87,7 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 935 mill. kroner følger imidlertid markedsrenten. Norges Bank reduserte styringsrenten tre ganger fra mars til mai i 2020, fra mai har den ligget på 0 %. Pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) har i perioden mai og ut året ligget mellom 0,23 og 0,54 %.

Rentereguleringer ned har en negativ effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke negativt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2020 utlån med fast rente tilsvarende 11,6 mill. kroner fordelt på 4 lån.

Banken har pr. 31.12.2020 ingen avtalte rente-SWAP'er for å sikre disse lånene.

Sett i relasjon til bankens egenkapital vurderes bankens renterisiko som liten.

- Valutarisiko.

Banken har pr. 31.12.2020 videreformidlet valutilån til 1 kunde tilsvarende 1 mill. kroner i CHF samt til 1 kunde tilsvarende 1 mill. kroner i JPY.

Bankens valutarisiko vurderes som liten.

- Kursrisiko.

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2020 er totalt 240,4 mill. kroner.

Sett i forhold til bankens egenkapital vurderes kursrisikoen som liten.

3.2 Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via hendelige uhell til svikaktig eller kriminell adferd.

Banken har ihht. forskrift etablert rutiner for antihvitvasking. Dessuten benyttes systemer for avdekking og rapportering av mistenkelige transaksjoner. Det er utpekt og opplært egen anti-hvitvasking ansvarlig i banken.

Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type. Med nødvendige tilpasninger til IKT forskriften samt vedtatte katastrofeplaner, vil området være under kontinuerlig oppfølging og overvåkning.

Banken har gjennomført internkontroll i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Banken har etter styrets vurdering innarbeidet tilfredsstillende rutiner for internkontroll. Etter styrets vurdering er det etablert tilfredsstillende rutiner innenfor alle kritiske virksomhetsområder i banken. Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som lav.

3.3 Eierrisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2020 eierposter i andre selskaper tilsvarende 221 mill. kroner. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt AS med bokførte verdier på 109,1 mill. kroner. Dette utgjør en eierandel på 2,08 %.

Videre har banken en eierandel i Eika Gruppen med 2,07 % bokført til 82,7 mill. kroner.

De umiddelbare og direkte økonomiske virkningene av en potensiell konkurs i ett eller flere av Eika Gruppens datterselskaper vurderer vi til å være moderate for bankens del.

Etter overgang til IFRS 9 i 2020 vil svingninger i verdiene på bankens beholdning av aksjer i Eika Gruppen påvirke resultatregnskapet.

3.4 Forretningsrisiko

Et eventuelt bortfall av ett eller flere av produktselskapene i Eika Gruppen AS vil kunne ha en viss negativ effekt på bankens fremtidige inntjening. I 2020 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 12,4 mill. kroner. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2020 beløper seg til 18,2 mill. kroner, eller 9,6 % av bankens samlede inntekter i 2020. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

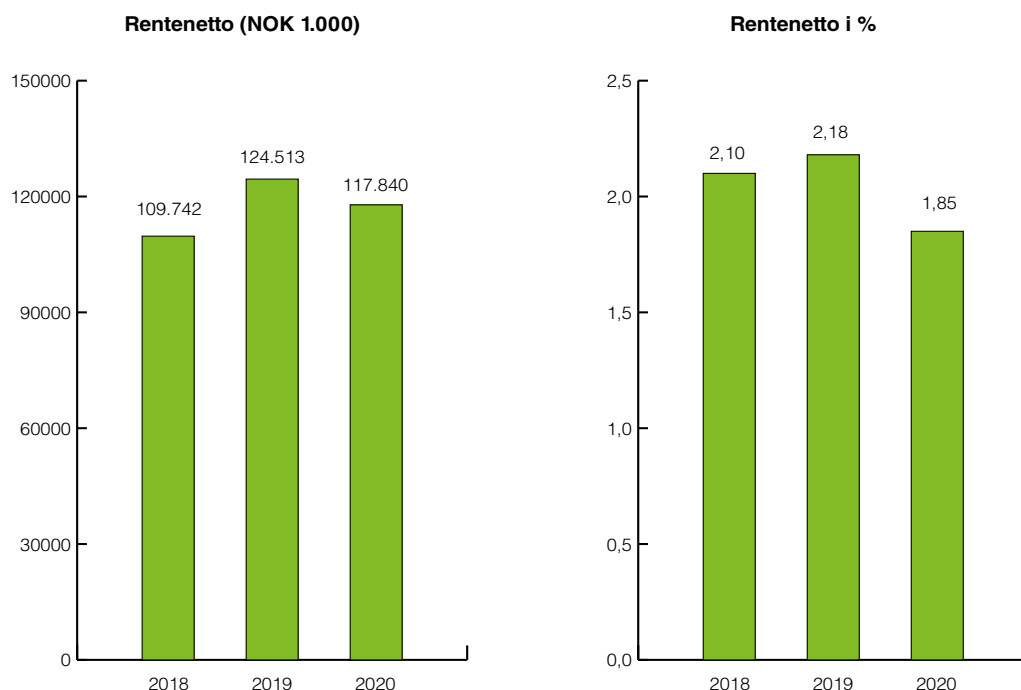
Banken driver forretning gjennom kontorer på Mysen og Sarpsborg for betjening av privat- og bedriftskunder.

4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2020 et bra år, bankens rentenetto svekket seg siden året før. Resultatet etter skatt ble på 81,192 mill. kroner og tilsvarer 1,27 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 84,062 mill. kroner og 1,47 %.

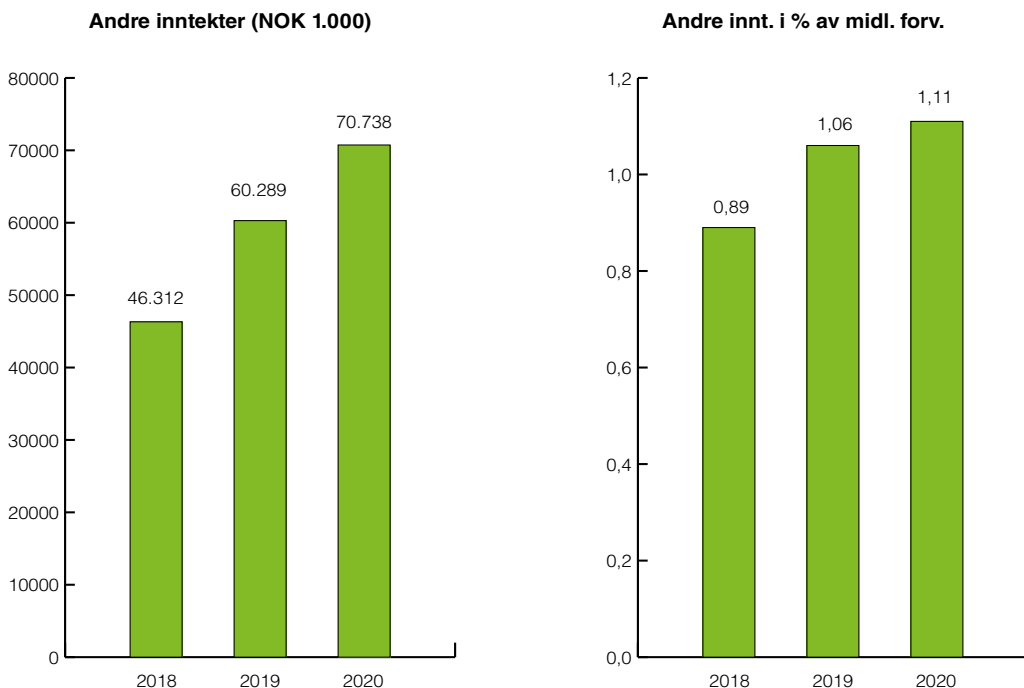
4.1. Rentenetto

Rentenettoen var på 117,84 mill. kroner. Dette tilsvarte 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i % har svekket seg, det har også rentenetto i kr siden forrige år.



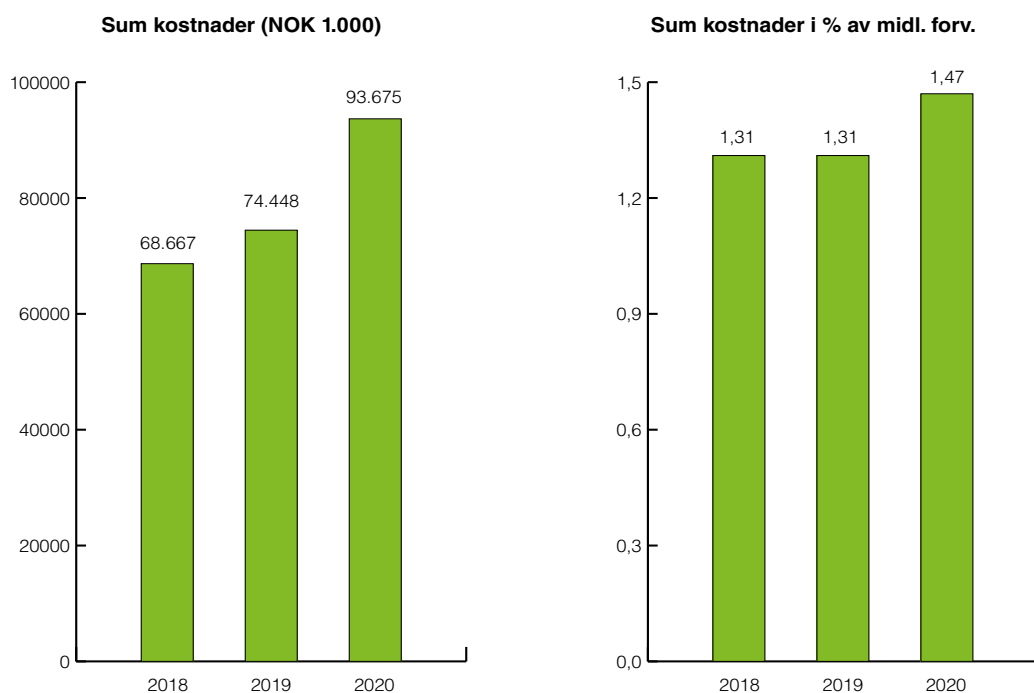
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 70,739 mill. kroner. Dette tilsvarer 1,11 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2020 er høyere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak mer gevinst på verdipapirfond og mer utbytte. Fond og forsikring har i 2020 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 18,228 mill. kroner. Dette utgjør 35,7 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 93,675 mill. kroner. Dette utgjør 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2020 er høyere i kroner enn 2019, årsaken til det er først og fremst planlagt overgang til ny dataleverandør.



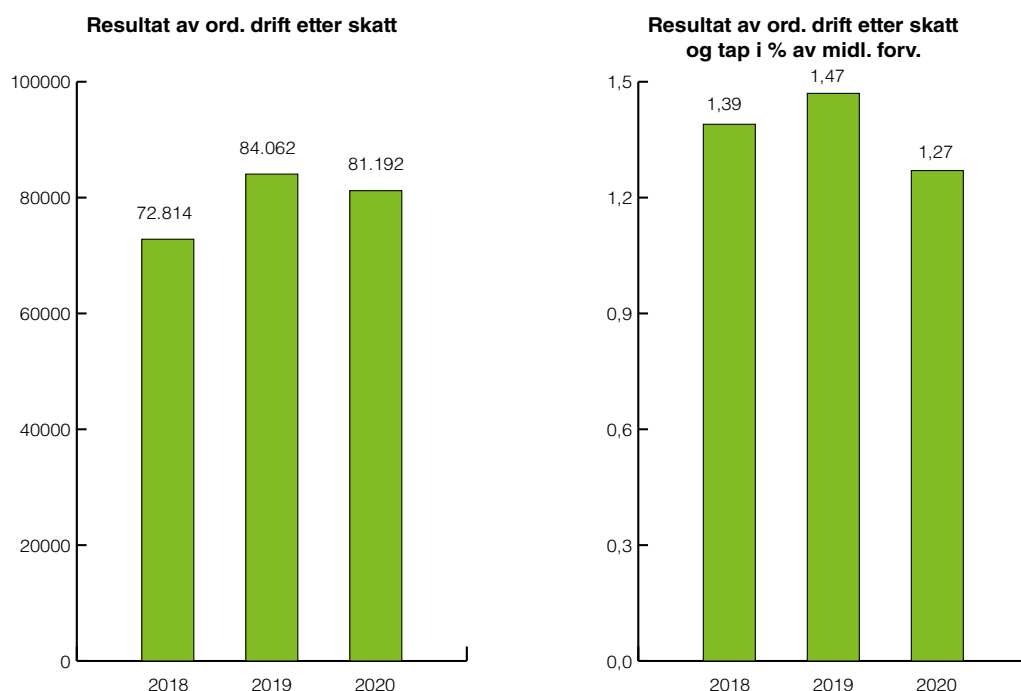
4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,138 mill. kroner, konstatert tap med 0,029 mill. kroner og økte nedskrivninger med 5,738 mill. kroner. Samlede tap blir da 5,629 mill. kroner, hvilket utgjør 0,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tapene i så vel personmarkedet som i næringsmarkedet er lave. Det vises for øvrig til note 11.

Etter gjennomgang av utlånsporteføljen, garantistillelser og andre plasseringer vurderes muligheten for økte tap og mislighold for moderat. Banken forventer tap for 2021 å være på samme nivå som 2020.

4.5. Resultat av ordinær drift etter skatt

Bankens totalresultat etter skatt var på 81,192 mill. kroner. Dette utgjør 1,27 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



4.6 Disponering av årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	89,274 mill. kroner
- Skattekostnad	17,643 mill. kroner
= Ordinært resultat etter skatt	71,631 mill. kroner
- Avsatt til gaver 2020	4,108 mill. kroner
= Overført til bankens fond	67,523 mill. kroner

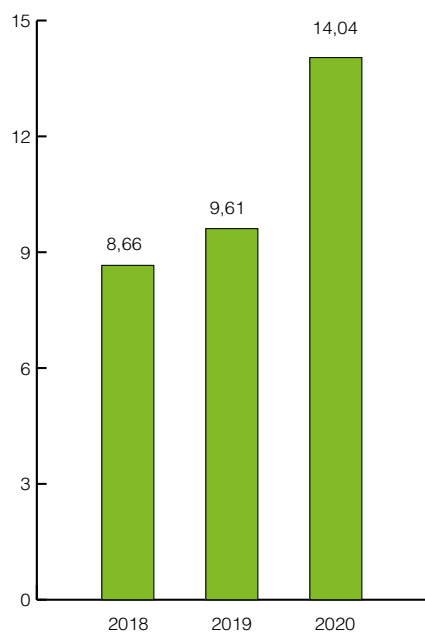


5. KAPITALUTVIKLING

5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 6.802,481 mill. kroner. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 837,293 mill. kroner, hvilket tilsvarer en økning på 14,04 %.

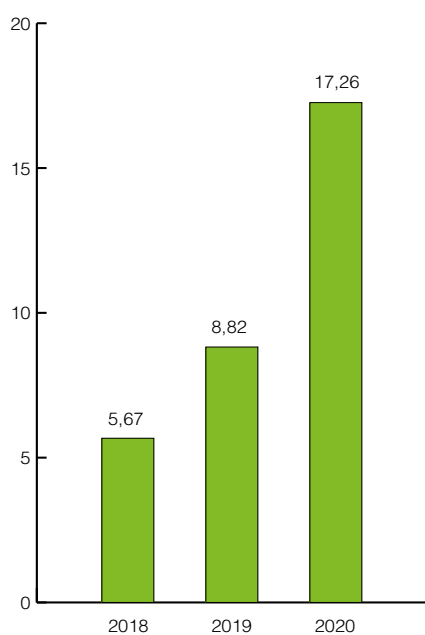
Endring forvaltningskapital i %



5.2. Bankens innskudd

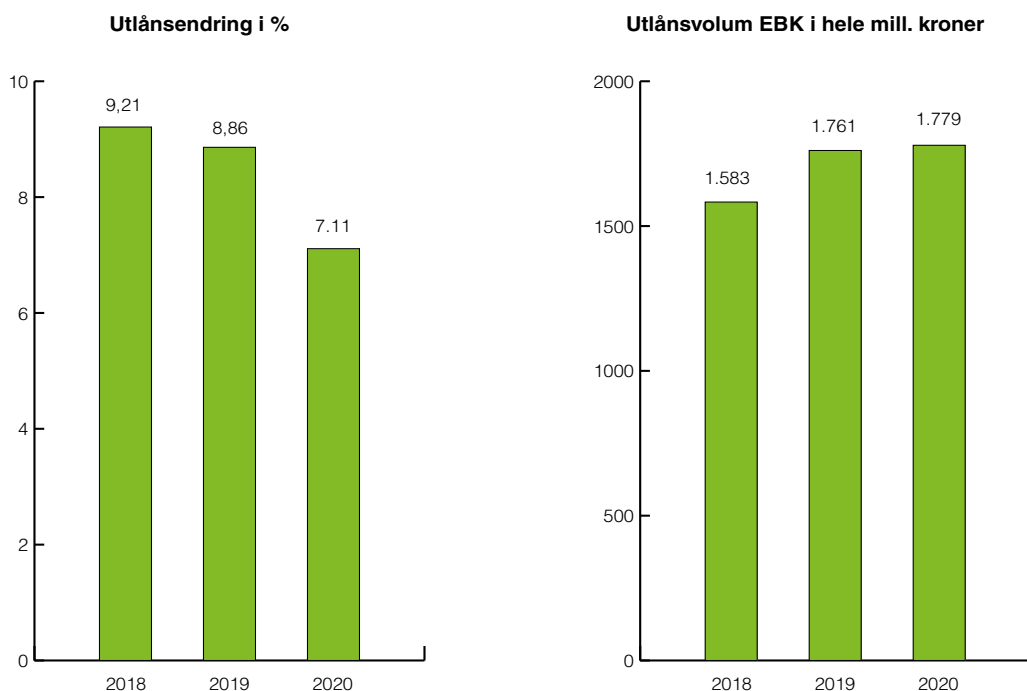
Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 5.068,393 mill. kroner. Dette er en økning på 746,194 mill. kroner, eller 17,26 %, fra foregående år.

Innskuddsendring i %



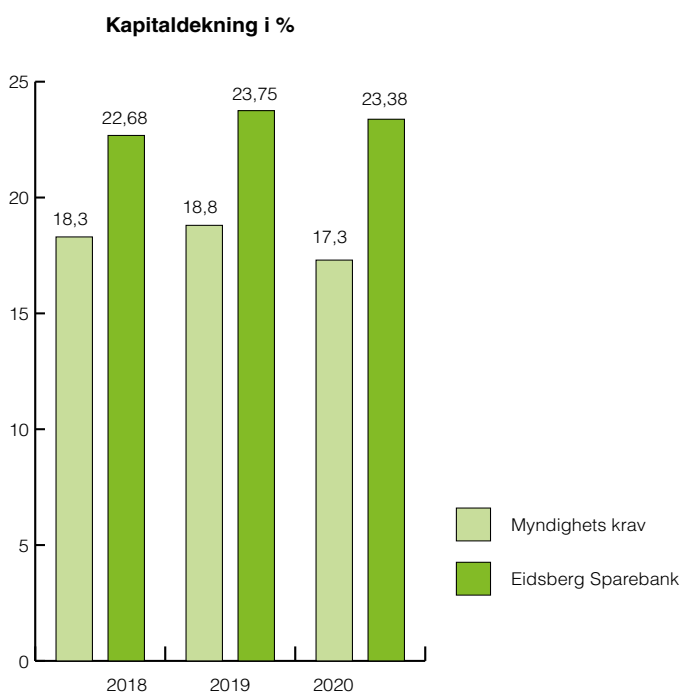
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 5.385,272 mill. kroner. Dette er en økning på 357,71 mill. kroner, eller 7,11 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 19 mill. kroner i 2020 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2020 vært på 5,55 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 889,251 mill. kroner. Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner i mars 2018. Bankens kapitaldekning er på 23,38 % mot 23,75 % året før. Ren kjernekapitaldekning ble for 2020 på 21,94%. Det offentlige minimumskravet til kapitaldekning er på 17,3 % for 2020 etter at mot syklisk buffer ble redusert med 1,5%. Banken fikk høsten 2017 et påslag på 2,8 % i form av SREP som er inkludert i det offentlige minimumskravet.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 42 fast ansatte, hvorav 4 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 1 ferievikar. 12 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 40,9 årsverk ved utgangen av året mot 41,3 ved samme tidspunkt i fjor.

3 ansatte har sluttet, og det er ansatt 3 nye medarbeidere i 2020.

7. VIRKSOMHETENS STED, ARBEIDSMILJØ, SIKKERHET OG LIKESTILLING

Eidsberg Sparebank har sitt hovedkontor i Mysen i Indre Østfold Kommune og en filial i Sarpsborg sentrum i Sarpsborg kommune, samt en ubemannet filial (automatbank) på Morenen Kjøpesenter som ligger i Indre Østfold Kommune.

Styret anser bankens arbeidsmiljø som godt. Banken har i løpet av 2020 gjennomført en årlig medarbeidersamtale med hver ansatt. I tillegg gjennomføres jevnlig utviklings-/oppfølgingssamtaler. Det benyttes dessuten betydelige midler hvert år på tiltak av helsefremmende og sosial karakter for å styrke samholdet og arbeidsmiljøet i banken. Bedriftslegeordningen med årlig kontroll fungerer godt, og tilbakemeldingene fra lege bekrefter et godt arbeidsmiljø.

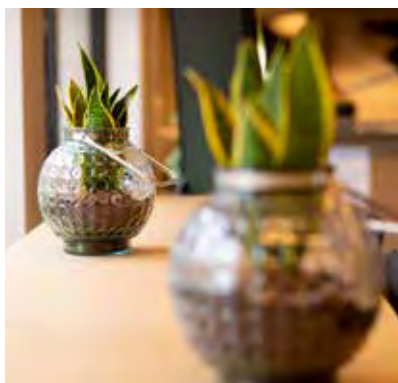
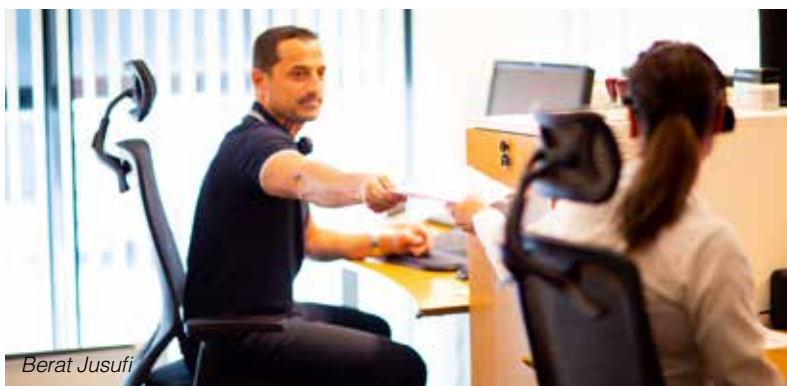
Sykefraværet utgjorde 4,2 % i 2020 mot 3,4 % i 2019. Sykefraværet i 2020 var for Eidsberg Sparebank på et høyt nivå målt mot et gjennomsnitt fra siste 10 år. Sykefraværet i 2020 ligger rundt landsgjennomsnittet i bransjen. Det har ikke vært ulykker eller skader i løpet av regnskapsåret.

Rutiner for sikkerhet følges kontinuerlig opp og fyller de krav og pålegg som er gitt. Styret anser bankens sikkerhetsnivå- og rutiner som tilfredsstillende.

Etter styrets oppfatning forurenser ikke banken det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn bedrift.

Eidsberg Sparebank har et mål om å opprettholde en kvinneandel i bankens styre på min. 40 %. Ved utløpet av året var 3 av 7 styremedlemmer kvinner (42,9 %). Målet for kjønnsfordelingen blant fast ansatte er å opprettholde dagens jevne fordeling. Av 42 fast ansatte er fordelingen 20 kvinner og 22 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 3 kvinner og 4 menn.

Banken har pr 31.12.2020 ingen forsknings- eller utviklings prosjekter.



8. SAMFUNNSANSVAR

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2020 beløp slik støtte seg til omkring 5,6 millioner kroner.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2020 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser en score på 84, som er over Eika-snittet på 79 poeng.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2020 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2020. Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar egen miljøsystemsertifisering i form av miljøfyrtårn.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. hvor banken ved utgangen av 2020 har 10 autoriserte finansielle rådgivere og 15 ansatte med autorisasjon i kreditt. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom et godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken.

Banken er opptatt av å legge forholdene til rette for utvikling av Mysen sentrum. I den forbindelse har Eidsberg Sparebank i samarbeid med Bane NOR Eiendom AS og (tidl.Eidsberg kommune) Indre Østfold Kommune engasjert seg i selskapet Sagtomta Utvikling Mysen AS som har som formål å bygge ut Sagtomta – området som grenser til bankens egen eiendom.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

9. FREMTIDSUTSIKTER

Etter styrets oppfatning er forutsetningen om fortsatt drift til stede. Til grunn for denne vurdering ligger bankens sunne økonomiske drift og finansielle stilling samt vår vurdering av fremtidsutsiktene. Etter styrets mening gir årsregnskapet og beretningen en rettvise oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Myndighetenes gradvise innføring av nye regulatoriske krav vil påvirke bankenes driftssituasjon i mange år fremover. Finanstilsynet gjennomførte tilsyn (videomøte) i banken 11.-13. mai 2020. Formålet med dette tilsynet var å gjennomgå bankens risikoprofil på kreditt-, likviditets-, og markedsrisikoområdet og tilhørende styring og kontroll. Tilsynsrapporten er datert 13.november 2020 og finnes på Finanstilsynets hjemmeside.

Gjennom vår solide egenkapitalbase og vår gode likviditetssituasjon er Eidsberg Sparebank godt posisjonert til å møte myndighetenes stadig strengere krav til likviditet og soliditet. Vi er godt rustet til fortsatt konkurranse om bankkundene i våre kjerneområder og styret er optimistiske med tanke på bankens videre vekst og utvikling. Lojale, engasjerte og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner og korte beslutningsveier er klare konkurransefortrinn som er med på å trygge en fortsatt positiv utvikling for Eidsberg Sparebank.

Utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å takle 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 3,4 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.

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 utlånsforskrift. 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.

Eika Alliansen.

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med 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 Eienomsmedling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale

finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

Bærekraft

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. Lokalbankens rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelpartnere i omstilling 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 kompetansetilbud til bankens ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Datterselskaper

Eidsberg Sparebank er 100 % eier av aksjene i eiendomsmeglerselskapet Frode Eriksen AS i Sarpsborg som er tilknyttet Aktiv-kjeden. I tillegg eier banken 100 % av aksjene i St. Marie gt. 107 AS. St. Marie gt. 107 AS eier fritidsbolig i Spania som leies ut til banken og kan benyttes av bankens ansatte.

Kompetanse

Kompetanseutvikling har vært et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2020. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt vil fortsette i årene fremover. Eika Skolen utvikler hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. I tillegg har Eidsberg Sparebank tilknyttet seg autorisasjonsordningen i kreditt og personforsikring. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.

Områder rundt regelverk og kvalitet har hatt en prioritet i kompetanseutvikling i banken gjennom 2020 og flere områder som blant annet kredittarbeid på BM viser fin fremgang.

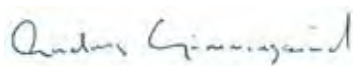
10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2020.

Styret vil også takke de ansatte og tillitsvalgte for meget god innsats og aktiv medvirkning til utvikling av banken.

Mysen, den 9. mars 2021

I styret for Eidsberg Sparebank



Anders Gimmingsrud
(styreleder)



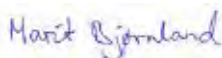
Harald Østby
(nestleder)



Merethe Jensen



Per Kr. Brandsrud



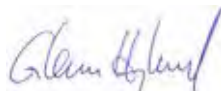
Marit Bjørnland



Hilde Brandsrud



Steinar Jacobsen



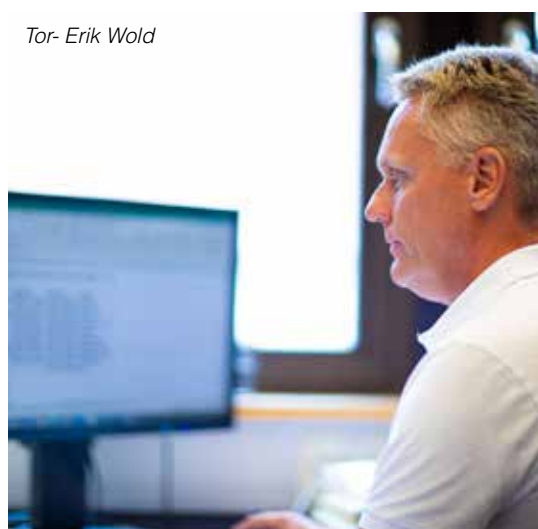
Glenn Haglund
(adm. banksjef)

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		176 290	187 907	176 197	187 764
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		10 089	9 700	10 089	9 700
Rentekostnader og lignende kostnader		68 540	73 094	68 490	73 004
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	117 840	124 513	117 796	124 460
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		51 081	48 672	51 081	48 672
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 041	5 248	5 041	5 248
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		15 375	12 439	15 375	12 439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		7 725	2 348	7 725	2 348
Andre driftsinntekter		1 599	1 639	12 944	12 752
Netto andre driftsinntekter	20	70 738	59 850	82 084	70 963
Lønn og andre personalkostnader	21	38 825	38 797	43 429	43 605
Andre driftskostnader	22	51 453	33 460	58 212	39 147
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	3 397	2 190	3 397	2 190
Sum driftskostnader		93 675	74 447	105 038	84 942
Resultat før tap		94 903	109 916	94 842	110 481
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	5 629	495	5 629	495
Resultat før skatt		89 274	109 421	89 213	109 986
Skattekostnad	24	17 643	25 359	17 625	25 495
Resultat av ordinær drift etter skatt		71 631	84 062	71 588	84 491
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-837		-837	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		10 188		10 188	0
Skatt		210		210	
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9 561	0	9 561	0
Sum utvidet resultat		9 561	0	9 561	0
Totalresultat		81 192	84 062	81 149	84 491



Unni Strangstad



Tor-Erik Wold

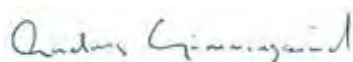
Balanse eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		5 699	10 131	5 699	10 131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		196 219	118 399	196 316	118 489
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	5 361 447	5 008 798	5 356 447	5 003 798
Rentebærende verdipapirer	27	935 877	635 000	935 877	635 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	232 307	144 940	232 307	144 940
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	1 000	1 000	1 000	1 000
Eierinteresser i konsernselskaper	23	7 127	7 127	0	0
Varige driftsmidler	31	53 521	21 303	60 988	28 770
Andre eiendeler	32	9 286	18 490	14 168	23 932
Sum eiendeler		6 802 481	5 965 188	6 802 802	5 966 060

Balanse – gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	127 113	46 420	127 113	46 420
Innskudd fra kunder	34	5 068 393	4 322 199	5 066 740	4 320 985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	600 156	749 788	600 156	749 788
Annen gjeld	36	35 923	54 110	37 659	55 915
Pensjonsforpliktelser	36	7 641	7 142	7 641	7 142
Betalbar skatt	24	21 555	0	21 555	0
Utsatt skatt	24	1 598	0	1 598	0
Andre avsetninger		804	0	804	0
Ansvarlig lånekapital	35	50 047	50 000	50 047	50 000
Sum gjeld		5 913 230	5 229 659	5 913 313	5 230 250
Fond for urealiserte gevinster		87 231	0	87 231	0
Sparebankens fond		801 019	734 529	801 019	734 529
Gavefond		1 000	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital		0	0	238	281
Sum opptjent egenkapital		889 251	735 529	889 489	735 810
Sum egenkapital		889 251	735 529	889 489	735 810
Sum gjeld og egenkapital		6 802 481	5 965 188	6 802 802	5 966 060

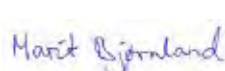
Mysen, den 9. mars 2021
I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)


Harald Østby
(nestleder)

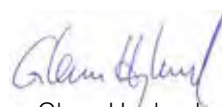

Merethe Jensen


Per Kr. Brandsrud


Marit Bjørnland


Hilde Brandsrud


Steinar Jacobsen


Glenn Haglund
(adm. banksjef)

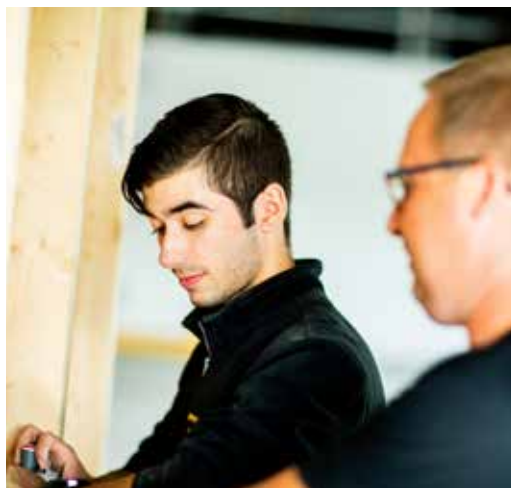
ENDRINGER i egenkapitalen

Morbank	Opptjent egenkapital				
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000			735 529
Overgang til IFRS	-4 512		77 043		72 531
Egenkapital 01.01.2020	730 017	1 000	77 043	0	808 060
Resultat etter skatt	71 631				71 631
Verdiendring over utvidet resultat			10 188		10 188
Estimatavvik pensjoner	-837				-837
Skatt på estimatavvik	209				209
Totalresultat 31.12.2020	71 003	0	10 188	0	81 191
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2020	801 020	1 000	87 231	0	889 251
Egenkapital 31.12.2018	654 729	1 000			655 729
Resultat etter skatt	84 062				84 062
Overført til gaver	-4 159				-4 159
Estimatavvik pensjon	-103				-103
Egenkapitalendring 2019	79 800	0	0	0	79 800
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000	0	0	735 529

Konsern	Opptjent egenkapital				
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000		281	735 810
Overgang til IFRS	-4 512		77 043		72 531
Egenkapital 01.01.2020	730 017	1 000	77 043	281	808 341
Resultat etter skatt	71 631			-43	71 588
Verdiendring over utvidet resultat			10 188		10 188
Estimatavvik pensjoner	-837				-837
Skatt på estimatavvik	209				209
Totalresultat 31.12.2020	71 003	0	10 188	-43	81 148
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2020	801 020	1 000	87 231	238	889 489
Egenkapital 31.12.2018	654 729	1 000		-150	655 579
Resultat etter skatt	84 062			431	84 493
Estimatavvik pensjon	-103				-103
Overført til gaver	-4 159				-4 159
Egenkapitalendring 2019	79 800	0	0	431	80 231
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000	0	281	735 810

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Totalresultat	81 192	84 062	81 149	84 492
+ ordinære avskrivninger	3 397	2 190	3 397	2 190
- verdiendring overutvidet resultat	(10 188)		(10 188)	
- endring pensjonsforpliktelse ført mot EK		(102)		(102)
- salgsgevinst/tap varige driftsmidler	-	(47)	-	(47)
+ endring nedskrivning tap på utlån	5 061	877	5 061	877
- gaver		(4 159)		(4 159)
Tilført fra årets drift	79 462	82 821	79 419	83 251
Netto inn-/utbetaling utlån til kunder	(364 510)	(409 014)	(364 510)	(411 550)
Netto inn-/utbetaling innskudd fra kunder	746 194	350 362	745 755	350 013
Netto inn-/utbetaling kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	80 693	39 218	80 693	39 218
Endring pensjonsforpliktelser	499	(148)	499	(148)
Endring andre fordringer	9 204	(3 712)	9 763	(2 536)
Endring annen kortsiktig gjeld	(2 239)	3 808	(2 309)	5 041
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	549 303	63 335	549 310	63 289
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(234)	(552)	(234)	(552)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	680	-	680
Netto inn-/utbetaling investering i verdipapirer	(326 095)	(101 240)	(326 095)	(101 240)
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-326 329	-101 112	-326 329	-101 112
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Inn-/utbetaling langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Inn-/utbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(149 586)	50 056	(149 586)	50 056
Inn-/utbetaling ansvarlig lånekapital	-	-	-	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-149 586	50 056	-149 586	50 056
A + B + C Netto endring likvider i perioden	73 388	12 279	73 395	12 233
Likviditetsbeholdning 1.1	128 530	116 251	128 620	116 387
Likviditetsbeholdning 31.12	201 918	128 530	202 015	128 620
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter	5 699	10 131	5 699	10 131
Andre bankinnskudd	196 219	118 399	196 316	118 489
Likviditetsbeholdning	201 918	128 530	202 015	128 620



Trond Høntorp på kundebesøk

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	Morbank	
	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,80 %	40,90 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	25,83 %	8,42 %
Egenkapitalavkastning*	8,82 %	12,06 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	34,84 %	31,59 %
Innskuddsmargin hittil i år**	-0,58 %	-0,56 %
Utlånsmargin hittil i år**	2,43 %	2,62 %
Netto rentemargin hittil i år***	1,85 %	2,18 %
Ordinært resultat etter skatt mot gj.sn.forvaltning	1,12 %	1,47 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
** Differanse mellom 3mnd NIBOR og rentekostnader/inntekt fra kunder		
*** Differanse mellom bankens utlåns-og innskuddsrente		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,8 %	30,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,7 %	33,6 %
Innskuddsdekning*	94,5 %	86,3 %
* Andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder		
Soliditet		
Kapitaldekning	23,38 %	23,75 %
Kjernekapitaldekning	21,94 %	22,09 %
Ren kjernekapitaldekning	21,94 %	22,09 %
Leverage ratio	10,91 %	10,82 %
Likviditet		
LCR	143	122
NSFR	134	148



Anders G. Hellerud



Lene Aas



Nina Ørka

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Storgt. 2, Mysen.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 09 mars 2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1 og 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

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

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

Tall i noter er angitt for morbank hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

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

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Eidsberg Sparebank.

INNTEKTSFØRING

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres 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. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 70 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum.

Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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 kreditrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Eidsberg Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet.

Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balanse-tidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Pr. 31.12.2020 har banken ingen investerings 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.

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 %). Se note 30 for ytterligere informasjon.

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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2017 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 pensjonsforsikringselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kort-siktige 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, innskudd i andre banker og fordringer på Norges Bank.



NOTE 2 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som mislighold 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.

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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. Data-grunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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 lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel. I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Basis	2021	2022	2023	2024
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
Nedside	2021	2022	2023	2024
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
Oppside	2021	2022	2023	2024
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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Banken anvender scenarioanalyse ved bruk av IN-portalen med beregning av nedskrivninger. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. 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	0,0000
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



Nils Thomas Nøkleholm



Inger Helene Graarud
og Camilla Nybakken (fra v.)



Tone M. Krogh, Unni Strangstad og Ann Helen Helgerud (fra v.)

NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



Tone M. Krogh



Einar Øverland



Linda Kleiven og Unni Strangstad (fra v.)



Adm. banksjef
Glenn Haglund

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	2020	2019	2020 konsolidert
Opptjent egenkapital	888 251	734 529	766 716
Overkursfond			
Utlejningsfond			
Annen egenkapital			25 978
Egenkapitalbevis			103 582
Gavefond	1 000	1 000	1 000
Sum egenkapital	889 251	735 529	897 276
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 176		-1 672
Fradrag i ren kjernekapital	-128 334	-71 768	-12 917
Ren kjernekapital	759 740	663 761	882 687
Fondsobligasjoner			14 007
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	759 740	663 761	896 694
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	50 000	50 000	67 645
Netto ansvarleg kapital	809 740	713 761	964 339
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	79	149	75
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)			23 848
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	11 714	13 436	60 170
Foretak	366 184	309 906	381 231
Massemarked			42 724
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 138 815	2 011 831	2 780 964
Forfalte engasjementer	25 712	46 999	26 916
Høyrisiko-engasjementer	158 149		158 149
Obligasjoner med fortrinnsrett	77 616	45 852	93 400
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25 377	11 128	25 377
Andeler i verdipapirfond	9 645		11 715
Egenkapitalposisjoner	109 108	84 703	115 578
Øvrige engasjement	209 976	174 641	214 438
CVA-tillegg			
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 132 375	2 698 645	3 934 585
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	330 896	306 439	406 019
Sum beregningsgrunnlag	3 463 271	3 005 084	4 340 604
Kapitaldekning i %	23,38 %	23,75 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	21,94 %	22,09 %	20,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,94 %	22,09 %	20,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,91 %	10,82 %	9,44 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,07 % i Eika Gruppen AS og på 2,08 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	733 363
Kjernekapital	746 595
Ansvarlig kapital	813 265
Beregningsgrunnlag	3 721 454
Kapitaldekning i %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,83 %

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder 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 bankens sin vedtatte risikoprofil.

Banken har foretatt en gjennomgang av engasjement i utsatte bransjer med tanke på mulige tap på grunn av Covid-19, og foretatt økte nedskrivninger for å ta høyde for risikoen. For øvrig har ikke pandemien påvirket banken i vesentlig grad hittil.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 27-29 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy 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 Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 028 531	16 217		4 044 748
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	788 206	158 893		947 099
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	134 641	223 033		357 674
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	4 149	31 603	35 751
Sum brutto utlån	4 951 378	402 292	31 603	5 385 273
Nedskrivninger	-2 519	-16 537	-4 770	-23 825
Sum utlån til balanseført verdi	4 948 860	385 755	26 833	5 361 448

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 393 613	16 214		3 409 827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246 385	80 241		326 626
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17 321	66 161		83 481
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		4 149	9 151	13 300
Sum brutto utlån	3 657 318	166 765	9 151	3 833 234
Nedskrivninger	-225	-1 110	-70	-1 404
Sum utlån til bokført verdi	3 657 093	165 656	9 081	3 831 830

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	634 918	3	0	634 921
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	541 822	78 652	0	620 473
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	117 320	156 873	0	274 193
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	22 452	22 452
Sum brutto utlån	1 294 060	235 527	22 452	1 552 039
Nedskrivninger	-2 294	-15 427	-4 700	-22 421
Sum utlån til bokført verdi	1 291 767	220 100	17 752	1 529 618

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	408 074	41 247		449 321
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	78 866	14 420		93 286
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 825	13 952		20 777
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		319		319
Sum ubenyttede kreditter og garantier	493 765	69 939	0	563 704
Nedskrivninger	-439	-325		-764
Netto ubenyttede kreditter og garantier	493 326	69 614	0	562 940



Randi Johansen



Ove Gangnes og Solveig Dramstad

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 381 288	313 435	24 732	3 719 455
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 221 409	101 979	32 586	1 355 974
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	369 243	14 990	4 140	388 373
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	55 545	2 000	1 144	58 689
Opptjente renter (ikke klassifisert)	77	0	0	77
Total	5 027 562	432 404	62 602	5 522 568
Gruppenedskrivninger	-18 764			-18 764
Total	5 008 798	432 404	62 602	5 503 804

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 807 578	251 975	693	3 060 246
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	476 357	16 978	111	493 446
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	175 082	3 025	370	178 477
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	22 947			22 947
Opptjente renter (ikke klassifisert)	59			59
Total	3 482 023	271 978	1 174	3 755 175
Gruppenedskrivninger	-4 760			-4 760
Total	3 477 263	271 978	1 174	3 750 415

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	573 710	61 460	24 039	659 209
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	745 052	85 001	32 475	862 528
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	194 161	11 965	3 770	209 896
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	32 598	2 000	1 144	35 742
Opptjente renter (ikke klassifisert)	18			18
Total	1 545 539	160 426	61 428	1 767 393
Gruppenedskrivninger	-14 004			-14 004
Total	1 531 535	160 426	61 428	1 753 389

NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	726 500	745 093
Byggelån	79 578	74 992
Nedbetalingslån	4 579 194	4 207 477
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 385 272	5 027 562
Nedskrivning steg 1	-2 519	-18 764
Nedskrivning steg 2	-16 537	0
Nedskrivning steg 3	-4 770	0
Netto utlån og fordringer på kunder	5 361 447	5 008 798
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 779 412	1 760 653
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7 140 859	6 769 451
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Viken	5 028 129	4 763 152
Oslo	293 433	217 139
Diverse	56 508	47 154
Utlandet	7 202	117
Sum	5 385 272	5 027 562

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9 151	70	9 081
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	4 757	100	4 657
Industri	3 208	1 200	2 008
Bygg, anlegg			0
Varehandel	7 272	2 500	4 772
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	7 214	900	6 314
Annen næring			0
Sum	31 603	4 770	26 833

Banken har 0 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 37 mill.

Banken har per 31.12.2020 12,5 mill nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2019 var 13,3 mill

Banken har pr 31.12.2020 23 kunder merket med forbearance. Samlet engasjement utgjør 63,1 mill.

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	22 604	34 470
Nedskrivning steg 3	1 270	
Netto misligholdte lån	21 334	34 470
Andre kredittforringede lån	8 999	2 460
Nedskrivning steg 3	3 500	
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	5 499	2 460
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	26 833	36 930

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter	2020		2019	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	9 151	29 %	22 592	61,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet (annen fast eiendom)	22 452	71 %	14 338	38,8 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet		0,0 %		0,0 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	31 603	100%	36 930	100%



NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt- forringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kreditt- forringede lån
2020										
Privatmarkedet	3 732 710	70 216	14 271	5 389	9 201	1 447	100 524	9 195	97 321	10 162
Bedriftsmarkedet	1 482 844	55 879	0	6 229	2 330	4 757	69 195	22 408	156 949	25 842
Totalt	5 215 554	126 095	14 271	11 618	11 531	6 204	169 719	31 603	254 270	36 004
2019										
Privatmarkedet	3 290 184	135 767	33 536	15 201	1 879	5 456	191 839	24 422	204 535	25 544
Bedriftsmarkedet	1 469 141	62 849	1 671	7 494	902	3 482	76 398	12 508	82 897	12 500
Totalt	4 759 325	198 616	35 207	22 695	2 781	8 938	268 237	36 930	287 432	38 044

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyt- tede kreditter	Garan- tier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 839 096	-225	-1 110	-70	299 532	23 015	-37	-11		4 160 191
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	440 370	-130	-447	-100	42 444	1 277	-9	-16		483 389
Industri	32 095	-14	0	-1 200	4 276	1 183	-4	0		36 336
Bygg, anlegg	397 435	-1 046	-6 847		67 400	28 136	-147	-67		484 864
Varehandel	28 011	-312	-19	-2 500	22 307	14 040	-7	-21		61 499
Transport og lagring	3 852	-1	-351		1 039	890	0	-1		5 428
Eiendomsdrift og tjenesteyting	478 859	-714	-7 039	-900	41 507	2 143	-231	-191		513 433
Annen næring	165 554	-77	-725		23 801	9 813	-4	-17		198 345
Sum	5 385 272	-2 518	-16 536	-4 770	502 305	80 496	-439	-325	0	5 943 485
2019 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.		Ubenyttede kreditter		Garantier	Ind. nedskriv.		Maks kreditt- eksponering	
Personmarkedet	3 482 023				271 978	23 760				3 777 761
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	469 046				48 559	1 277				518 882
Industri	60 478				6 716	1 001				68 195
Bygg, anlegg	322 450				52 711	33 664				408 825
Varehandel	39 370				12 643	14 532				66 545
Transport og lagring	55 126				8 600	7 060				70 786
Eiendomsdrift og tjenesteyting	523 750				20 962	2 820				547 532
Annen næring	75 319				10 235	1 074				86 628
Sum	5 027 562		0		432 404	85 188		0		5 545 154
Gruppenedskrivninger	-18 764									-18 764
Total	5 008 798		0		432 404	85 188				5 526 390

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikgholds-sannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	515	1 925	0	2 440
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-581	0	-563
Overføringer til steg 2	-36	535	0	500
Overføringer til steg 3	0	-32	70	38
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	32	0	0	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-159	-741	0	-900
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-224	-194	0	-418
Andre justeringer	79	197	0	277
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	225	1 110	70	1 404

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	3 249 833	232 191	0	3 482 023
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	94 307	-94 307	0	0
Overføringer til steg 2	-77 121	77 121	0	0
Overføringer til steg 3	-5 275	-3 882	9 157	0
Nye utlån utbetalt	1 404 702	43 819	0	1 448 521
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 009 127	-88 183	0	-1 097 310
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	3 657 318	166 759	9 157	3 833 234

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	3 125	15 996	1 300	20 421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	334	-816	0	-482
Overføringer til steg 2	-77	1 182	0	1 105
Overføringer til steg 3	-7	-265	4 600	4 328
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	123	11	0	135
Utlån som er fraregnet i perioden	-547	-2 952	0	-3 500
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	400	2 271	0	2 671
Andre justeringer	-1 058	0	-1 200	-2 258
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2 294	15 427	4 700	22 421

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1 311 161	233 862	516	1 545 539
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47 022	-46 596	-427	0
Overføringer til steg 2	-89 651	89 651	0	0
Overføringer til steg 3	-3 212	-13 022	16 234	0
Nye utlån utbetalt	426 276	83 963	6 229	516 468
Utlån som er fraregnet i perioden	-397 535	-112 332	-101	-509 967
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1 294 061	235 527	22 452	1 552 040

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	284	558	0	841
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-131	0	-125
Overføringer til steg 2	-23	34	0	11
Overføringer til steg 3	0	-64	0	-64
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	176	64	0	240
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-153	-254	0	-407
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-86	-84	0	-169
Andre justeringer	235	202	0	437
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	439	325	0	764

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	431 444	63 316	246	495 006
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 863	-3 863	0	0
Overføringer til steg 2	-6 248	6 248	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	121 722	7 470	0	129 192
Engasjement som er fraregnet i perioden	-57 015	-3 232	-246	-60 493
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	493 766	69 939	0	563 704

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 770	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4 770	0

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4 274	
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-47	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1 464	877
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	29	20
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-91	-402
Tapskostnader i perioden	5 629	495

NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,48 % (2019: 4,56 %) av brutto engasjement.

Banken har et konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,56 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	266 468	251 774
Totalt brutto engasjement	5 948 977	5 522 568
i % brutto engasjement	4,48 %	4,56 %
Ansvarlig kapital	809 740	713 761
i % ansvarlig kapital	32,91 %	35,27 %
Største engasjement utgjør	12,56 %	10,50 %

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

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	2 519	8 854	8 952	9 608	8 289	10 027	9 090
Steg 2	16 537	22 253	39 011	23 068	21 981	28 547	23 250

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1:

Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

Scenario 2:

Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3:

PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4:

PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5:

LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

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

Scenario 6:

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedside-scenarioet.

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;

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som bankar 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
Konter og kontantekvivalenter						5 699	5 699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 219	196 219
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 019	23 924	106 953	809 671	4 398 880		5 361 447
Obligasjoner, sertifikat og lignende		80 000	150 002	705 875			935 877
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler		9 286				293 954	303 240
Sum eiendeler	22 019	113 210	256 955	1 515 546	4 398 880	495 871	6 802 481
Gjeld til kredittinstitusjoner		124 012				3 101	127 113
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 710 163	358 230					5 068 393
Obligasjonsgjeld			200 107	400 049			600 156
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						67 521	67 521
Ansvarlig lånekapital				50 047			50 047
Sum gjeld	4 710 163	482 242	200 107	450 096	0	70 622	5 913 230
Netto	-4 688 144	- 369 032	56 848	1 065 450	4 398 880	425 249	889 251

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
Konter og kontantekvivalenter						10 131	10 131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						118 399	118 399
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 760	49 311	146 967	741 901	4 057 859	0	5 008 798
Obligasjoner, sertifikat og lignende		25 823	102 021	507 156		0	635 000
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler		1 507	13 562			177 791	192 860
Sum eiendeler	12 760	76 641	262 550	1 249 057	4 057 859	306 321	5 965 188
Gjeld til kredittinstitusjoner		23 339				23 081	46 420
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 090 079	232 120				0	4 322 199
Obligasjonsgjeld			250 000	499 789			749 789
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						61 251	61 251
Ansvarlig lånekapital				50 000			50 000
Sum gjeld	4 090 079	255 459	250 000	549 789	0	84 332	5 229 659
Netto	-4 077 319	- 178 818	12 550	699 268	4 057 859	221 989	735 529

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun en ubetydelig kontantbeholdning på 0,02 mill. kr og ellers et uvesentlig beløp som eiendels- og gjeldspost i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020 (ca 2 mill.kroner).

NOTE 16 - KURSRIKSIKO

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

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenseteksposering mot endringer i marknadrente. Banken har et uvesentlig volum med fast rente (11,6 mill. kroner).

2020 Tidspunkt fram til endring av rentevilkår Tall i tusen kroner	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5 699	5 699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 219	196 219
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 351 506	1 200	3 998	4 743		5 361 447
Obligasjoner, sertifikat og lignende		820 674				115 203	935 877
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						303 240	303 240
Sum eiendeler	-	6 172 180	1 200	3 998	4 743	620 360	6 802 481
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		124 012				3 101	127 113
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 068 393					5 068 393
Obligasjonsgjeld		600 156					600 156
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						67 521	67 521
Ansvarlig lånekapital		50 047					50 047
Sum gjeld	-	5 842 608	-	-	-	70 622	5 913 230
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	329 572	1 200	3 998	4 743	549 738	889 251

2019	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						10 131	10 131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						118 399	118 399
Netto utlån til og fordringer på kunder		4 995 455	3 305	5 221	4 817		5 008 798
Obligasjoner, sertifikat og lignende		510 728				124 272	635 000
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						192 860	192 860
Sum eiendeler	-	5 506 183	3 305	5 221	4 817	445 662	5 965 188
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		23 339				23 081	46 420
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 322 199					4 322 199
Obligasjonsgjeld		749 789					749 789
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						61 251	61 251
Ansvarlig lånekapital		50 000					50 000
Sum gjeld	-	5 145 327	-	-	-	84 332	5 229 659
- herav i utanslansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	360 856	3 305	5 221	4 817	361 330	735 529

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	5 351 506	0,25	(13 378,8)
Utlån til kunder med rentebinding	9 941	2,50	(248,5)
Rentebærende verdipapirer	820 674	0,25	(2 051,7)
Øvrige rentebærende eiendeler	0		-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0		-
Flytende innskudd	5 068 393	0,25	12 671,0
Verdipapirgjeld	600 156	0,25	1 500,4
Øvrig rentebærende gjeld	174 059	0,25	435,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			(1 072,5)

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 1,07 millioner kroner.

NOTE 18 - NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 190	2 293		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	175 100	185 614		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	10 044	9 699		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	45	1		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	186 379	197 607		
			Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 198	822	1,38 %	3,07 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	51 365	51 919	1,09 %	1,25 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	12 362	16 593	1,83 %	2,29 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 431	1 639	2,86 %	3,28 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 183	2 121		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	68 540	73 094		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	117 840	124 513		

NOTE 19 - SEGMENTINFORMASJON

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	71 593	46 247		117 840	81 353	43 160		124 513
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			15 375	15 375			12 439	12 439
Netto provisjonsinntekter			46 040	46 040			43 424	43 424
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			7 725	7 725			2 348	2 348
Andre driftsinntekter			1 598	1 598			1 639	1 639
Netto andre driftsinntekter	0	0	70 738	70 738	0	0	59 850	59 850
Lønn og personalkostnader			-38 825	-38 825			-38 797	-38 797
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-3 397	-3 397			-2 190	-2 190
Andre driftskostnader			-51 453	-51 453			-33 460	-33 460
Sum driftskostnader	0	0	-93 675	-93 675	0	0	-74 447	-74 447
Tap på utlånsgasjement og garantier	1 142	-6 771		-5 629	68	-563		-495
Resultat før skatt	72 735	39 476	-22 937	89 274	81 421	42 597	-14 597	109 421

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3 833 259	1 528 188		5 361 447	3 466 871	1 541 927		5 008 798
Innskudd fra kunder	3 113 024	1 955 369		5 068 393	2 665 118	1 657 080		4 322 199

NOTE 20 - ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	1 014	870
Formidlingsprovisjoner		
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	15 318	13 830
Betalingsformidling	10 142	9 667
Verdipapirforvaltning	4 261	4 109
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	13 968	13 771
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6 378	6 425
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	51 081	48 672
Provisjonskostnader	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling		
Andre gebyr- og provisjonskostnader	-5 041	-5 248
Sum provisjonskostnader med mer	-5 041	-5 248
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	2 322	-158
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	4 183	1 278
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	1 220	1 228
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	7 725	2 348
Andre driftsinntekter	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	1 599	1 639
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	1 599	1 639
Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15 375	12 439
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15 375	12 439

NOTE 21 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	28 554	28 654
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 945	6 140
Pensjoner	2 577	2 517
Sosiale kostnader	1 749	1 486
Sum lønn og andre personalkostnader	38 825	38 797

2020

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	1 458	185	145	2 850

2020

Generalforsamling	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	24			
Øvrige medlemmer	34			12 238

2020

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	139		
Nestleder	99		4 186
Styremedlem	92		
Styremedlem	73		
Styremedlem	67		
Styremedlem	90		1 483
Styremedlem	73		367

2019

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	125	15	11	
Tidligere banksjef	2 308	143	65	
Konstituert banksjef	790	21	101	2 579

2019

Generalforsamling	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	21			
Øvrige medlemmer	55			11 647

2019

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	83		198
Tidligere styreleder	26		
Nestleder	76		4 265
Styremedlem	73		3 829
Styremedlem	72		
Styremedlem	70		
Styremedlem	67		234
Styremedlem	68		1 317

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.100,- pr. møte.

Det er avtalt at pensjonsalderen for adm. banksjef er 67 år, uten kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Adm. banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	40,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	407'

NOTE 22 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	962	1 240
EDB kostnader*	31 069	16 426
Kostnader leide lokaler	970	881
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 334	1 788
Reiser	194	300
Markedsføring	3 049	3 376
Ekstern revisor	677	486
Andre driftskostnader	13 198	8 963
Sum andre driftskostnader	51 453	33 460

* EDB kostnader økte betydelig i 2020 som følge av kostnader på 12 MNOK vedrørende planlagt overgang til TietoEVERY som ny dataleverandør.

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	438	324
Andre attestasjonstjenester	63	53
Annen bistand inkl. IFRS og ligningspapirer	177	109

NOTE 23 - KONSERN

Banken har følgende datterselskaper :

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2020	Resultat 2020	Bokført Verdi
Frode Eriksen AS	Sarpsborg	50	50	100 %	4 379	-86	4 127
St. Marie gt 107 AS	Sarpsborg	3 050	3 050	100 %	2 984	43	3 000

Aksjene bokføres etter kostmetoden.

Frode Eriksen AS har 7 ansatte, fordelt på 4 kvinner og 3 menn. St. Marie gt 107 AS har ingen ansatte. Frode Eriksen AS driver eiendomsmeglervirksomhet.

St. Marie gt 107 AS eier eiendom i utlandet. Selskapene finansieres av morselskapet. Det er ikke utarbeidet noter for konsernet, da morselskapets noter er dekkende for konsernet som helhet.

Mellomværende med datterselskaper pr 31.12.2020:

Selskapets navn	Annen gjeld		Innskudd		Utlån		Renter
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Frode Eriksen AS	-	-	1 233	829	-	-	27
St. Marie gt 107 AS	-	-	420	385	5 000	5 000	71
Sum mellomværende	-	-	1 653	1 214	5 000	5 000	98

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Kjøpt datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuelle merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid, tomter avskrives ikke. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	89 274	109 420
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	9 351	- 137
Permanente forskjeller	- 27 736	- 13 252
Virkning av implementering IFRS 9	29 614	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 20 083	- 2 837
Sum skattegrunnlag	80 420	93 194
Betalbar skatt	20 105	23 299
Betalbar formuesskatt (ført som annen driftskostnad f o m 2020)	1 450	1 300
Betalbar skatt i balansen	21 555	24 599
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	20 105	23 299
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 7 720	0
Endring utsatt skatt over resultatet	5 020	709
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	28	16
Årets skattekostnad	17 433	24 024
Formuesskatt 2019		1 300
Herav ført på utvidet resultat	- 210	- 34
Årets skattekostnad på ordinært resultat	17 643	25 358
Resultat før skattekostnad	89 274	109 420
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	22 318	27 355
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	2 337	- 34
Permanente forskjeller	- 6 934	- 3 313
Differanse ved implementering IFRS	- 316	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	28	16
Skattekostnad	17 433	24 024
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt / skattefordel (-)		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 422	- 4 131
Resultatført i perioden	5 230	743
Skatt på estimatavvik over utvidet resultat	- 210	- 34
Balanseført utsatt skatt 31.12	1 598	-3 422
Utsatt skatt		
Driftsmidler	6 990	- 1 398
Pensjonsforpliktelse	- 1 910	- 1 785
Uopptjent inntekt	- 956	0
Avsetning til forpliktelser	- 3 024	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	498	- 239
Sum utsett skatt	1 598	-3 422
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	8 388	100
Pensjonsforpliktelse	- 125	- 37
Uopptjent inntekt	- 956	0
Avsetning til forpliktelser	- 3 024	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	737	- 772
Sum endring utsatt skatt	5 020	-709

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	5 699			5 699
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	196 219			196 219
Utlån til og fordringer på kunder	5 361 447			5 361 447
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	935 877		935 877
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	28 835	203 470	232 305
Sum finansielle eiendeler	5 563 365	964 712	203 470	6 731 547
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	127 113			127 113
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 068 393			5 068 393
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	600 156			600 156
Ansvarlig lånekapital	50 047			50 047
Sum finansiell gjeld	5 845 709	0	0	5 845 709

2019 Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	10 131			10 131
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	118 399			118 399
Utlån til og fordringer på kunder	5 008 798	0		5 008 798
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		635 000		635 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		144 940		144 940
Sum finansielle eiendeler	5 137 328	779 940	0	5 917 268
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	46 420			46 420
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 322 199			4 322 199
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	749 788			749 788
Ansvarlig lånekapital	50 000			50 000
Sum finansiell gjeld	5 168 407	0	0	5 168 407



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	5 699	5 699	10 131	10 131
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	196 219	196 219	118 399	118 399
Utlån til kunder	5 361 447	5 361 447	5 008 798	5 008 798
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5 563 365	5 563 365	5 137 328	5 137 328
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	5 068 393	5 068 393	4 322 199	4 322 199
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	600 156	601 297	749 788	752 507
Ansvarlig lånekapital	50 047	50 963	50 000	50 260
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 718 595	5 720 652	5 121 987	5 124 966

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

2020	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på obser- verbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke obser- verbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		964 712		964 712
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			203 470	203 470
Sum eiendeler	0	964 712	203 470	1 168 182

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	135 479	0
Oppskrivning ved overgang til IFRS	50 549	
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	10 188	0
Investerings	7 344	0
Salg	-90	0
Utgående balanse	203 470	0

2019	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på obser- verbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke obser- verbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0		0
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0

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

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	162 776	183 123	223 817	244 164
Sum eiendeler	162 776	183 123	223 817	244 164

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	108 383	121 931	149 027	162 575
Sum eiendeler	108 383	121 931	149 027	162 575

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 192 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	115 738	115 203	115 203
Kommune / fylke			0
Bank og finans	44 258	44 139	44 139
Obligasjoner med fortrinsrett	772 975	775 624	775 624
Opptjente renter			911
Sum obligasjonsportefølje	932 971	934 966	935 877

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	124 503	124 964	124 272
Kommune / fylke			0
Bank og finans	52 308	52 250	52 208
Obligasjoner med fortrinsrett	459 143	459 112	458 520
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	635 954	636 326	635 000

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

I 2019 ble obligasjonsporteføljen vurdert til laveste verdis prinsipp.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er 100 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 26.03.21.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Org. nummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			932 971	935 877		635 954	635 000
Aksjer							
NBNP2	998845467	17 885	393	393	17 885	393	393
Sum aksjer			393	393		393	393
Egenkapitalbevis							
Hjelmeland Sparebank	937896581	64 017	7 042	7 042	64 017	7 042	7 042
Kvinesdal Sparebank	937894805	13 988	1 399	1 399	13 988	1 399	1 399
Høland og Setskog Sparebank	937885822	5 700	627	712	5 700	627	627
Sum egenkapitalbevis			9 068	9 153		9 068	9 068
Aksje- og pengemarkedsfond							
DNB Norge Indeks	995692570	70 391	15 000	19 289			
Sum aksje- og pengemarkedsfond			15 000	19 289		0	0
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			24 461	28 835		9 461	9 461
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			957 432	964 712		645 415	644 461

Henning Christensen på kundebesøk hos Raymond Langvik



NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Org. nummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Eika Gruppen AS	979319568	512 983	25 970	82 693	10 260	512 983	25 970	25 194	10 174
Eika Bolig Kreditt AS	885621252	25 464 613	106 437	109 106	2 158	23 734 751	99 094	99 094	684
Spama AS	916148690	200	20	20	56	20	20	20	8
Sparebankenes Eiendomsmegler	932672065	1 250	353	353	729	1 250	353	353	625
Rakkestad Flyplass AS	977223415	1	10	10		1	10	10	
Østfoldbadet	979932790	100	25	25		100	25	25	
Mysenbyen AS	979907591	7	7	7		7	7	7	
Eika VBB AS	921859708	1 698	6 720	6 720		1 698	6 720	6 720	
SDC	16988138	3 611	1 622	1 988		3 758	1 688	1 688	
VN Norge AS	821083052	1 672	2 368	2 548	1 686	1 672	2 368	2 368	345
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat			143 532	203 470	14 889		136 255	135 479	11 836

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	135 479	112 775
Tilgang	7 344	33 097
Avgang	-90	-9 617
Oppskrivning ved overgang til IFRS	50 549	
Nedskrivning		-776
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	10 188	
Balanseført verdi 31.12.	203 470	135 479

NOTE 30 - TILKNYTTET SELSKAP

2020				Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultatandel kostnad/ /+inntekt	Utgående balanse
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel				
Sagtomta Utvikling Mysen AS	916286015	1 000	33 %			-	1 000
Sum investering i tilknyttet selskap	1000						1 000

2019				Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultatandel kostnad/ /+inntekt	Utgående balanse
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel				
Sagtomta Utvikling Mysen AS	916286015	1 000	33 %			-	1 000
Sum investering i tilknyttet selskap	1000						1 000

NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	13 275	43 035	2 306	58 616
Tilgang	552			552
Avgang til kostpris	-1 000			-1 000
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	12 827	43 035	2 306	58 168
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	5 652	31 213		36 865
Bokført verdi pr. 31.12.19	7 175	11 822	2 306	21 303
Kostpris pr. 01.01.20	12 827	43 035	2 306	58 168
Tilgang	234			234
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	13 061	43 035	2 306	58 402
Verdiregulering (IFRS)		29 796	5 583	35 379
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	6 465	33 795		40 260
Bokført verdi pr. 31.12.20	6 596	39 036	7 889	53 521
Avskrivninger 2019	738	1 452		2 190
Avskrivninger 2020	813	2 584		3 397
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	0	

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttov verdi på implementeringstidspunktet brukt for bygningene. Bygningene er verdsatt til virkelig verdi i med ekstern takst pr. 01.01.20. Dette medførte en økning på 35,4 mill. kr av balanseført verdi på bygningen.

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	0	3 422
Opptjente, ikke motatte inntekter	7 178	13 562
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 068	1 497
Overtatte eiendeler	0	
Andre eiendeler	40	9
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	9 286	18 490

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	127 113	0,94 %	46 420	1,77 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	127 113		46 420	

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

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

NOTE 34 - INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	5 068 393	4 322 199
Sum innskudd kunder	5 068 393	4 322 199
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Viken	4 562 902	3 882 205
Oslo	417 955	353 551
Diverse	51 858	56 435
Utlandet	35 678	30 008
Sum innskudd	5 068 393	4 322 199
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 113 024	2 665 118
Jordbruk, skogbruk og fiske	227 286	184 561
Industri	118 475	73 891
Bygg, anlegg	257 697	189 461
Varehandel	174 168	180 192
Transport og lagring	60 175	55 910
Eiendomsdrift og tjenesteyting	436 441	362 237
Annen næring	681 127	610 828
Sum innskudd	5 068 393	4 322 199

NOTE 35 - OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100 000	100 051	100 000	3m Nibor + 47,3 bp
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100 000	100 061	100 000	3m Nibor + 61,3 bp
NO0010790843	11.04.2017	08.04.2020	100 000	0	100 000	3m Nibor + 69,4 bp
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100 000	100 065	100 000	3m Nibor + 73,4 bp
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100 000	100 046	100 000	3m Nibor + 77,4 bp
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150 000	0	150 000	3m Nibor + 70,9 bp
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100 000	100 041	100 000	3m Nibor + 49,4 bp
NO0010873011	15.01.2020	15.03.2024	100 000	100 043	0	3m Nibor + 57,4 bp
Underkurs				-151	-211	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				600 156	749 789	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50 000 000	50 047	50 000	3m Nibor + 175 bp
Sum ansvarlig lånekapital				50 047	50 000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	749 789	100 000	250 000	367	600 156
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	749 789	100 000	250 000	367	600 156
Ansvarlige lån	50 000	0	0	47	50 047
Sum ansvarlige lån	50 000	0	0	47	50 047

NOTE 36 - ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	16 073	10 055
Bankremisser	700	826
Skattetrekk	1 327	1 235
Øvrig gjeld	17 823	13 235
Avsatt til gaver	-	4 160
Betalbar skatt	-	24 599
Sum annen gjeld	35 923	54 110

	2020	2019
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift		
Påløpte pensjonsforpliktelser	6 416	5 997
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 225	1 145
Sum pensjonsforpliktelser	7 641	7 142

	2020	2019
Spesifikasjon av pensjonskostnader i resultatregnskapet		
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	2 040	1 937
Kostnadsført AFP	454	467
Kostnadsført individuell avtale	83	113
Sum pensjonskostnader	2 577	2 517

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Tidligere banksjef har en usikret pensjonsordning, forpliktelsen er aktuarberegnet av aktuar isamsvar med IAS 19 med normale forutsetninger.

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 premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Neste års premie er 2,6 mill.kr

NOTE 37 - GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	17 266	17 103
Kontraktsgarantier	29 791	32 148
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	14 342	13 351
Sum garantier overfor kunder	61 399	62 602
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 303	4 979
Tapsgaranti	17 794	17 607
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	19 097	22 586
Sum garantier	80 496	85 188

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	19 865	25 %	23 221	27 %
Viken	60 546	75 %	61 750	72 %
Andre	85	0 %	217	0 %
Sum garantier	80 496	100 %	85 188	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 70 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.779,4 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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



Maciej Mroz



NOTE 38 - OVERGANGSNOTER TIL IFRS (i hele tusen)

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften		01.01.2020 Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	72 966 361	Amortisert kost	72 966 361
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	55 563 798	Amortisert kost	55 563 798
Utlån til kunder	Amortisert kost	5 008 797 513	Amortisert kost	5 002 660 382
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Gebyr vedrørende utlån	Amortisert kost	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	635 000 195	Virkelig verdi over resultatet	636 325 280
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet	-
	Kostpris	-	Virkelig verdi over utvidet resultat	203 574 751
Anleggsmidler, bygninger	Kostpris	11 823 049	Verdireguleringsmodell	47 202 310
Totalt		5 784 150 916		6 018 292 882

Reklassifisering og verdijusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifi- sering	Verdi- justering	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			662 869	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6 800 000	
Sluttbalanse IFRS 9				-6 137 131
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	5 000 000			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-5 000 000		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Anleggsmidler				
Åpningsbalanse forskrift	11 823 049			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-11 823 049		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	16 823 049	-16 823 049	-6 137 131	-6 137 131

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifi- sering	Verdi- justering	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	432 404 517			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				432 404 517
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	62 601 768			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				62 601 768
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	495 006 285	-	-	495 006 285

Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		5 000 000		
Verdijustering til virkelig verdi			1 325 085	
Sluttbalanse IFRS 9				6 325 085
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	5 000 000	1 325 085	6 325 085

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifi- sering	Verdi- justering	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		153 066 066		
Verdijustering til virkelig verdi			50 508 685	
Sluttbalanse IFRS 9				203 574 751
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	153 066 066	50 508 685	203 574 751

Virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifi- sering	Verdi- justering	01.01.2020 Etter IFRS 9
Anleggsmidler				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell		11 823 049		
Verdijustering til virkelig verdi			35 379 261	
Sluttbalanse IFRS 9				47 202 310
Anleggsmidler virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell	-	11 823 049	35 379 261	47 202 310
Sum finansielle eiendeler	16 823 049	153 066 066	81 075 900	250 965 015
Sum finansielle forpliktelser	495 006 285	-	-	495 006 285

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

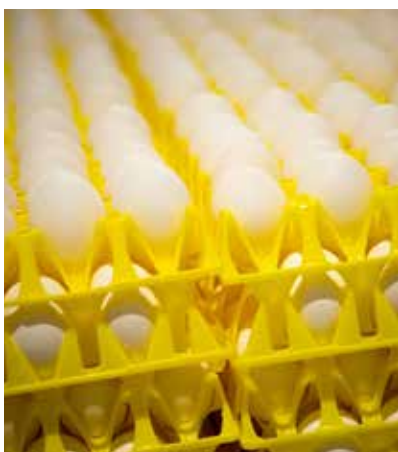
	31.12.2019 Utlåns- forskriften	01.01.2020 IFRS 9 Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	18 764 252	3 213 178	13 288 205	1 600 000	18 101 383
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	374 752	458 030		832 782
Garantier til kunder	-	54 026	66 032	-	120 058
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-		-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	18 764 252	3 641 956	13 812 267	1 600 000	19 054 223
Bokført som reduksjon av balanseposter	18 764 252	3 213 178	13 288 205	1 600 000	18 101 383
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	428 778	524 062	-	952 840

Overgangseffekter på Egenkapitalen

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

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	735 529 023
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån	-4 792 506
Verdiendringer på garantier og ubenyttet kreditt	-714 630
Verdiendring på obligasjoner	993 814
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	50 508 685
Verdiendring på eiendom Driftsbygning	26 534 446
..	-
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	808 058 832

*Olaug D. Eriksen på kundebesøk
hos Steen Hysesstad*



Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

1. Innledning

Corporate Governance (CG) dreier seg i korte trekk om prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene regulerer forholdet mellom eierne, styret og ledelsen. I en litt videre forstand omfatter CG også forholdet til andre som for eksempel ansatte, kreditorer, myndigheter, lokalsamfunn og forretningsforbindelser. Nedennevnte redegjørelse bygger i store trekk på Norsk Anbefaling, tilpasset en modell for norske sparebanker som er anbefalt av Sparebankforeningen i Norge.

2. Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal ha 21 medlemmer og 11 varamedlemmer. Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver. 16 medlemmer og 8 varamedlemmer velges av og blant sparebankens kunder. 5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Generalforsamlingen velger styre, revisor og valgkomité. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes årlig en ordinær generalforsamling innen utgangen av mars måned med valg, godkjenning av årsregnskap med noter og årsberetning og andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen. I tillegg avholdes et eget høstmøte i generalforsamlingen med informasjon om aktuelle saker i banken. Generalforsamlingen ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling med saksliste og saksdokumenter sendes ut minimum to uker før møtet.

3. Styret

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter, årlig ICAAP og intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med på bankens strategiske og operasjonelle risiko. Dette arbeidet overvåkes av revisor, som avgir en årlig erklæring vedrørende arbeidet med intern kontroll og ICAAP.

4. Valgkomité

Generalforsamlingen velger en valgkomité med fire medlemmer og fire varamedlemmer. Funksjonstiden for valgkomitéens medlemmer og varamedlemmer er to år. Bankens instruks for valgkomitéen regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i banken. Valgkomitéen foreslår generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret, styrets leder og nestleder og medlemmer og varamedlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen består av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer fra de kundevalgte og 1 medlem og 1 varamedlem fra de ansattevalgte.

5. Bankens ledelse

Bankens ledelse består, foruten adm. banksjef, av seks ledere, hvorav fire med ansvar for egen avdeling i organisasjonen.

Adm. banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt i Eidsberg Sparebank fra 2. desember 2019. Adm. banksjef er utdannet Diplomøkonom med masterprogram i finans og har 20-års bransjeerfaring fra ulike stillinger innenfor bank og finans.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Han ivaretar dessuten funksjonen som Risk Manager. Leder av Interne tjenester er adm. banksjefs stedfortreder. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006) samt bankens betjening av bedriftsmarkedet. Leder PM er ansvarlig for bankens betjening av privatmarkedet. Kredittsjefen er ansvarlig for håndtering av bankens kredittpolicy, kredittstrategi og kredithåndbok.

Salgssjefen har det overordnet ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle salgsaktiviteter i banken.

Markedssjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle markedsaktiviteter i og utenfor banken.

For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

6. Bankens virksomhet

Banken skal tilby et høykvalitets fullservice bankkonsept innenfor de kundesegmenter og det geografiske område som er beskrevet i strategisk plan for virksomheten. Banken skal være en total leverandør av gode produkter og tjenester til personkundemarkedet og næringslivsmarkedet innenfor våre markedsområder. Banken har en konservativ og forsiktig kredittpolitikk. Banken har definert krav til innskuddsdekning, kortsiktig vs. langsiktig funding, samt krav til kapitaldekning. Banken søker å avdekke renterisiko i balansen ved bruk av sikringsforretninger, og har i instruks form definert et rammeverk for handel med verdipapirer.

7. Selskapskapital

Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger godt over lovens krav til kapitaldekning. Styret har definert et krav til ren kjernekapital på minimum 15,30 %.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med tre varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Ett medlem og ett varamedlem velges blant de ansatte.

Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

9. Revisjonsutvalg

Det er etablert eget revisjonsutvalg i tråd med finansforetaksloven § 8-18. Et samlet styre utgjør revisjonsutvalget i Eidsberg Sparebank. Det er utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget. Revisjonsutvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

10. Styrets arbeid

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, ICAAP, internkontroll med mer. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvis delårsregnskaper. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte samt på bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning. Det er utarbeidet egen instruks for styrearbeid. Instruks for adm. banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret beslutes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitéen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Eidsberg Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, samt bonus etter definerte retningslinjer vedtatt av styret. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Lønn til adm. banksjef og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef beslutes årlig i styremøte. Banken har etablert eget godtgjørelsesutvalg som forbereder styrets arbeid med godtgjørelsesordninger. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

13. Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider kvartalsvis delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort for offentligheten gjennom trykte rapporter og på bankens hjemmeside.

14. Revisor

Revisor deltar i møter i revisjonsutvalget, i kvartalsstyremøtene og i det styremøtet hvor styret behandler årsregnskapet. Revisor deltar også i generalforsamlingens møte i mars måned hvor årsregnskapet legges frem for endelig godkjenning.

Revisor gjennomgår den interne kontrollen og avlegger en årlig beretning om denne samt bankens ICAAP-prosess. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning i generalforsamlingens møte i mars.

Mysen, den 9. mars 2021

Til generalforsamlingen i Eidsberg Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

Uavhengig revisors beretning

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

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert Eidsberg Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 71 631 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 71 588 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eidsberg Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Eidsberg Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

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 beretning 2020 for Eidsberg Sparebank

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 intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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.

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 og konsernets 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 og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Revisors beretning 2020 for Eidsberg Sparebank

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. mars 2021
RSM Norge AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Inge Soteland'.

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Therese Tveten



Pål Esben Gustavsen



