

ÅRSRAPPORT 2021



Werner Dahl



Hemming Malnes



Inger-Helene Graarud



INNHALDSFORTEGNELSE

Årsberetning	s 4
Resultatregnskap	s16
Balanse	s17
Noter	s 21
Eierstyring og selskapsledelse	s 58
Revisjonsberetning	s 60



Årsberetning 2021

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank kunne i 2021 registrere en økning i utlån i egen balanse på 6,88 % (370 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt AS. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditteleskapet har i løpet av året økt med 152 mill. kroner til 1.932 mill. kroner som tilsvarer en økning på 8,56 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2021 på 7,3 %. Innskuddene økte i 2021 med 4,94 % (250 mill. kroner). Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 92,76 % ved utgangen av 2021. Bankens forvaltningskapital økte med 4,17 % (284 mill. kroner). Forvaltningskapital på egen balanse utgjør således pr 31.12.21 på 7.086 mill. kroner og inkludert Eika Boligkreditt er samlet forvaltningskapital 9.017,8 mill. kroner.

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2021 et totalresultat etter skatt på 71,6 mill. kroner. Dette er 9,6 mill. kroner lavere enn året før. Rentenettoen i % av forvaltningskapital er redusert fra 1,85 % i 2020 til 1,69 % i 2021. Andre driftsinntekter viser en nedgang på 3,9 mill. kroner fra året før som i all hovedsak skyldes lavere avkastning på bankens verdipapirer. Sum driftskostnader er økt med 5,3 mill. kroner fra 2020 til 2021. Dette skyldes først og fremst økning knyttet til risk, compliance, generasjonsskifte og engangsavsetninger. Tap er redusert i 2021 som følge av mindre tapsavsetninger. I lys av nok et litt uvanlige år, som vi har lagt bak oss, oppnår banken et resultat for 2021 som styret er godt fornøyd med.

Måling av kundetilfredshet viser en score på 84, som er over Eika-snittet på 79 poeng. Banken har også en svært høy medarbeidertilfredshet på 90 poeng.

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelsener i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømsøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader, og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv pen-

ge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttingen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere svar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

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. Kredittrisiko, 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 2021 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2021 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2021 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 Kredittrisiko

Kredittrisikoen 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 blitt redusert noe i 2021. Pr. 31.12.2021 var samlede nedskrivninger 0,37 % av bankens brutto utlån mot 0,44 % ved inngangen av året. Nedskrivningene er bl.a. 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 gjeldsbetjeningssevne og endringer i panteverdier og vil særlig være påvirket av rentenivået, eiendomspriser og sysselsetting. Disse forhold hensyntas i kredittbehandlingen.

Styringen av kredittrisikoen 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 6,88 % i 2021.

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 28,7 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2021 mot 28,8 % ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 71,3 % av total utlånsmasse, mot 71,2 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2021 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.932 mill. kroner hvilket er en økning på 152 mill. kroner i løpet av 2021. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 7,3 % i løpet av 2021. 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. 31.12.2021 er 33,2 mill. kroner mot 19,1 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 2021 utgjorde kundeinnskudd 92,8 % mot 94,5 % året før.

I 2021 har bankens likviditetsreserver blitt redusert noe sammenlignet med i fjor. Likviditetsreservene forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og kan på meget kort varsel gjøres tilgjengelige. Banken har i løpet av 2021 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2021 150 mill. kroner. Det er i 2021 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter.

Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2021 617 mill. kroner. Disse rettighetene ble benyttet i starten av året, med et F-lån fra 2020 som forfalt 26.03.21.

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 2021. Banken har løpende 6 stk. obligasjonslån på til sammen 600 mill. kroner ved utløpet av 2021. Herav skal ett 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, et på 100 mill. kroner innløses mars 2024, et på 100 mill. kroner innløses april 2026 og et på 100 mill. kroner innløses august 2026.

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. 91,6 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 782 mill. kroner følger imidlertid markedsrenten. Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 % poeng to ganger i løpet av høsten 2021, til 0,50 % ved årsslutt. Pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) har økt mot slutten av året og endte på 0,95 % ved utgangen av året.

Rentereguleringer opp har en positiv effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke positivt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2021 utlån med fast rente tilsvarende 12,6 mill. kroner fordelt på 6 lån.

Banken har pr. 31.12.2021 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. 31.12.2021 ingen valutilån.

Banken har ikke noe valutarisiko bortsett fra samarbeid med utenlandsk dataleverandør.

- Kursrisiko.

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2021 er totalt 311,4 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 antihvitvasking 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/moderat.

Via forsikringsmegler Lockton Companies AS har banken tegnet en styreansvarsforsikring som følger forsikringsmeglernes vilkår for styre- og ledelsesansvarsforsikring.

3.3 Eierrisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2021 eierposter i andre selskaper tilsvarende 220 mill. kroner. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt AS med bokførte verdier på 102,9 mill. kroner. Dette utgjør en eierandel på 2 %.

Videre har banken en eierandel i Eika Gruppen med 2,07 % bokført til 86,7 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 2021 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 13,1 mill. kroner. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2021 beløper seg til 17,2 mill. kroner, eller 9,4 % av bankens samlede inntekter i 2021. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

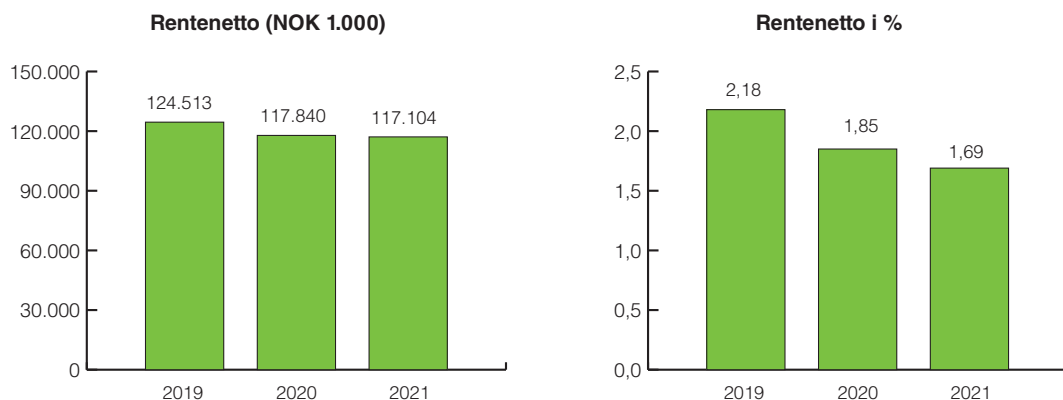
Banken driver forretning gjennom kontorer på Mysen og Sarpsborg for betjening av privat- og bedriftskunder.

4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2021 et bra år, bankens rentenetto svekket seg noe siden året før. Totalresultatet etter skatt ble på 71,587 mill. kroner og tilsvarer 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 81,192 mill. kroner og 1,27 %.

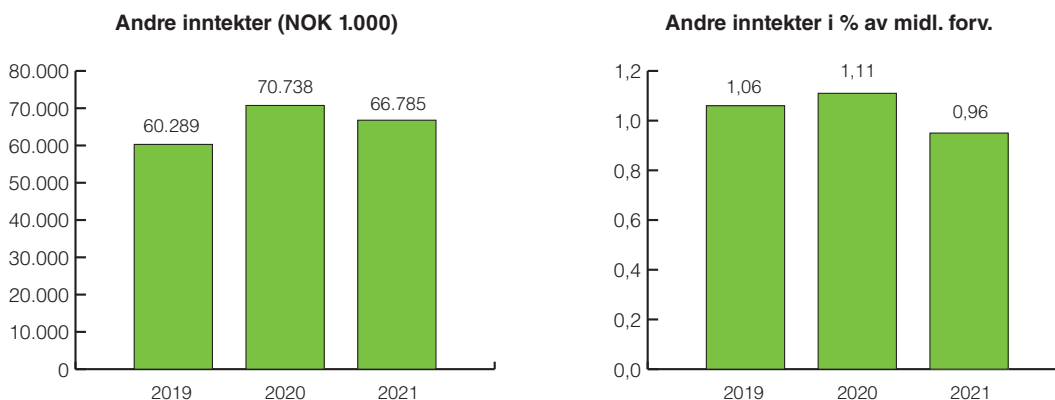
4.1. Rentenetto

Rentenettoen var på 117,1 mill. kroner. Dette tilsvarte 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i % har svekket seg, det har også rentenetto i kr siden forrige år.



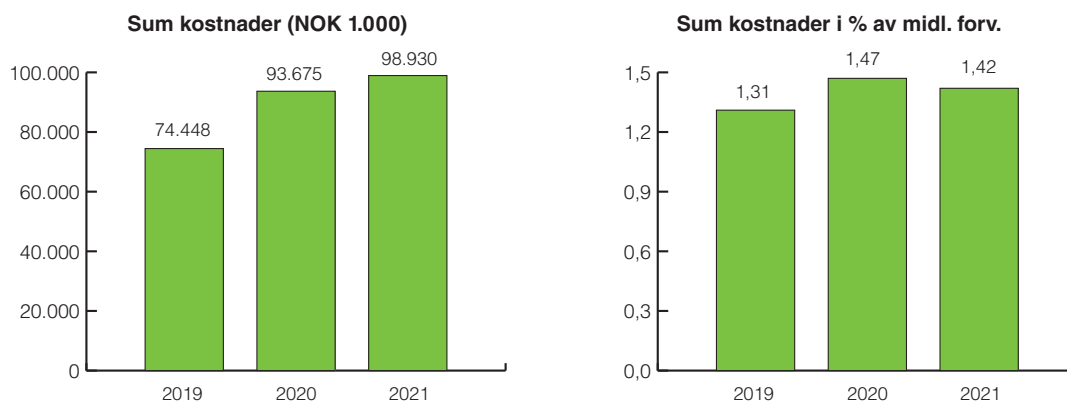
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 66,785 mill. kroner. Dette tilsvarer 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2021 er lavere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak mindre gevinst på verdipapirer og mindre utbytte. Fond og forsikring har i 2021 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 17,169 mill. kroner. Dette utgjør 31 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 98,93 mill. kroner. Dette utgjør 1,42 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2021 er høyere i kroner enn 2020, årsaken til det er først og fremst økte lønnskostnader.



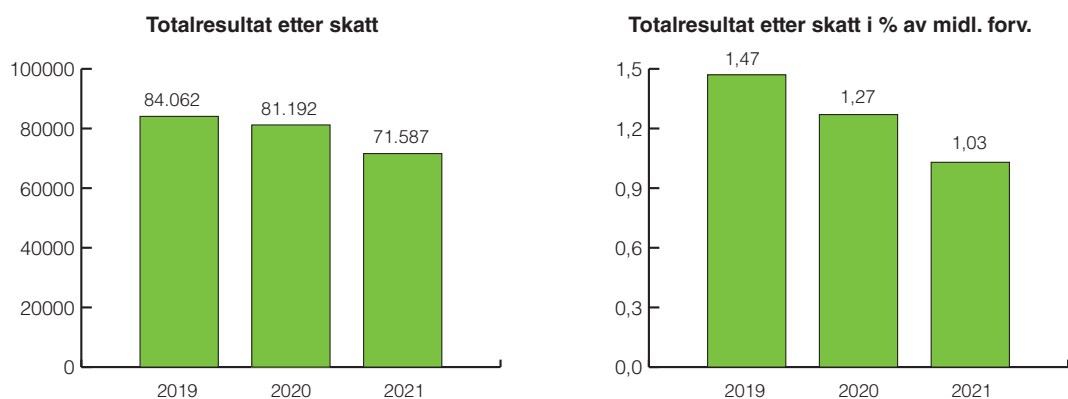
4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 1,066 mill. kroner, konstatert tap med 0,288 mill. kroner og reduserte nedskrivninger med 2,866 mill. kroner. Samlede tap blir da 3,644 mill. kroner (inntektsføring), hvilket utgjør 0,05 % 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 2022 å være på noenlunde samme nivå som 2021.

4.5. Totalresultat etter skatt

Bankens totalresultat etter skatt var på 71,587 mill. kroner. Dette utgjør 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



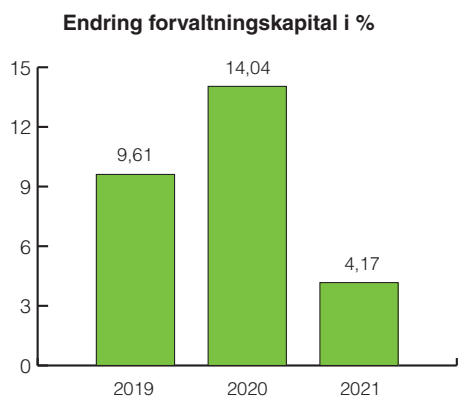
4.6 Disponering av årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	88,602 mill. kroner
- Skattekostnad	19,280 mill. kroner
= Ordinært resultat etter skatt	69,322 mill. kroner
- Avsatt til gaver 2021	4,098 mill. kroner
= Overført til bankens fond	65,224 mill. kroner

5. KAPITALUTVIKLING

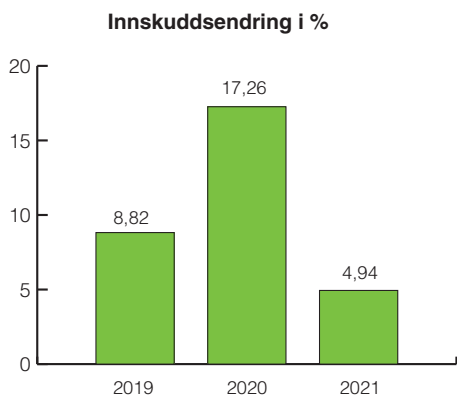
5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 7.086,04 mill. kroner. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 283,559 mill. kroner, hvilket tilsvarer en økning på 4,17 %.



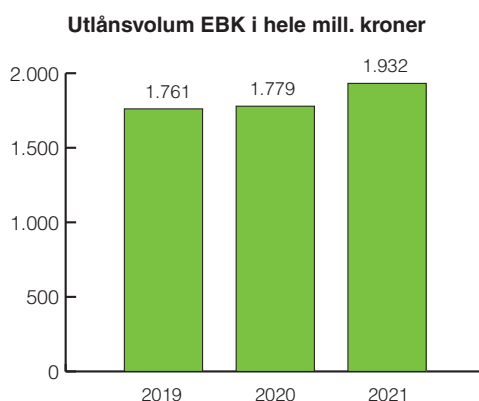
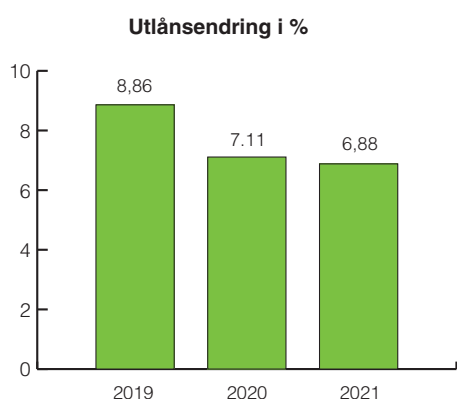
5.2. Bankens innskudd

Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 5.318,787 mill. kroner. Dette er en økning på 250,394 mill. kroner, eller 4,94 %, fra foregående år.



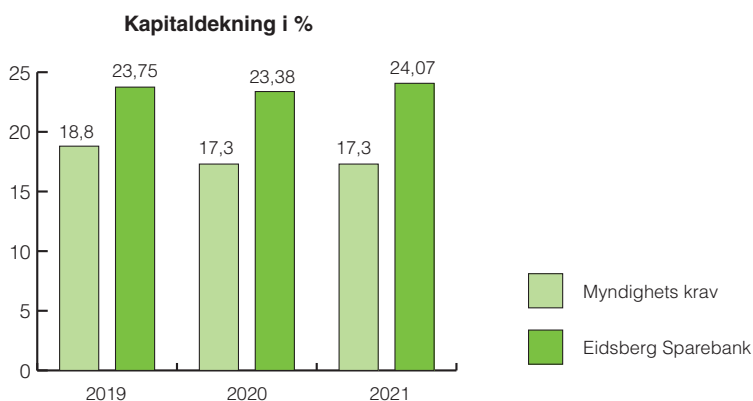
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 5.755,627 mill. kroner. Dette er en økning på 370,355 mill. kroner, eller 6,88 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 152 mill. kroner i 2021 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2021 vært på 7,3 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 956,73 mill. kroner. Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner i mars 2018. Bankens kapitaldekning er på 24,07 % mot 23,38 % året før. Ren kjernekapitaldekning ble for 2021 på 22,71%. Det offentlige minimumskravet til kapitaldekning er på 17,3 % for 2021 etter at motsyklisk 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 45 fast ansatte, hvorav 4 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 2 ferievikarer. 13 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 43,9 årsverk ved utgangen av året mot 40,9 ved samme tidspunkt i fjor.

3 ansatte har sluttet, og det er ansatt 7 nye medarbeidere i 2021. En ansatt i permisjon pr. 31.12.21.

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 2021 gjennomført en årlig medarbeidersamtale med hver ansatt. I tillegg gjennomføres jevnlige 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 2,9 % i 2021 mot 4,2 % i 2020. Sykefraværet i 2021 ligger under 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 forurenses ikke banken det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Banken ble i 2021 resertifisert 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 45 fast ansatte er fordelingen 22 kvinner og 23 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 3 kvinner og 4 menn.

Banken har pr 31.12.2021 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 2021 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 etterlever og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert betydelig avvik i 2021 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 interesser 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 2021 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2021. Banken har ikke særskilt klimaregnskap.

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 2021 har 9 autoriserte finansielle rådgivere og 17 ansatte med autorisasjon i kreditt. Banken sikrer også ansattes 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 Sagnetomta Utvikling Mysen AS som har som formål å bygge ut Sagnetomta – området som

grenser til bankens egen eiendom. Banken har videre i 2021 besluttet et omfattende vedlikeholdsarbeid av bankbygget. I tillegg er det besluttet å bygge på en ny etasje på bankbygget hvor nye leietakere innenfor regnskap og revisjon skal flytte inn.

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

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 nøkkelaktører 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.

Grønt Lån KFS

Det er inngått en samarbeidsavtale med Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Gjennom denne avtalen er det lånt ut 50 mill. til grønne boligbygg som er finansiert gjennom KfS sin utstedelse av grønne obligasjoner.

Rapportering av fordeling:

Totalt beløp fordelt på lån som oppfyller kriteriene	Antall lån som oppfyller kriteriene	Balansen av ikke-fordelte midler	Ny finansiering i prosent	Re finansiering i prosent
50 mill.kr.	40	0	0%	100%

Rapportering av miljøeffekt:

Antall grønne boligbygg finansiert	Antall boliger med Energi-merke A	Antall boliger med Energi-merke B
40	2	38

Porteføljen av grønne boligbygg per 31.12.2021:

Prosjekt-kategori	Grønn portefølje (MNOK)	Andel av total grønn portefølje	Oppfyller krav til grønne obligasjoner	Estimert redusert energi (GWh/år)	Estimert årlig utslipp unngått (tonn Co2/år) norsk strømmnett	Estimert årlig utslipp unngått (tonn Co2/år) europeisk strømmnett
Grønne boligbygg	50	100%	100%	0,6	5,0	187,1
Total	50	100%	100%	0,6	5,0	187,1

Bærekraft i kunderelasjon

Eika Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om 3 viktige hensyn:

Skadeforbygging

Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.

Grønt skadeoppgjør

Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).



Ansvarlig forvaltning

Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Eika Kredittbank

Eika Kredittbank ønsker ikke å bidra til unødvendig forbruk. Selskapet tipser blant annet kundene om kortreiste julegaver og oppfordrer til å unngå unødvendige kjøp.

Små lån

Eika Kredittbanks små lån tilbys og markedsføres som produkter du kan benytte til oppussing og refinansiering. Det mener vi er det mest bærekraftige, fordi det å ta vare på huset ditt, skape det hyggeligere hjemme eller sikre deg bedre vilkår enn du som kunde har annet sted ikke er med på å «skape nye behov». I våre sparetips for oppussing, oppfordrer vi til gjenbruk av materialer og fornyelse ved å bytte ut deler av interiøret i stedet for å kjøpe nytt.

Eika Kapitalforvaltning

Samfunnsansvaret gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkelt-selskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet; blant annet er Eika Global et av verdens 10 % mest bærekraftige fond (Morningstar.no, oversikt 4. kvartal 2021).

Aktiv Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling tar samfunnsansvar ved å samarbeide med SOS Barnebyer. Samarbeidet med SOS Barnebyer har siden 2016 gitt mer enn 3 300 barn muligheten til å vokse opp i et trygt og godt hjem med bedre fremtidsmuligheter.

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 1.-2. mars 2021. Formålet med dette tilsynet var å gjennomgå bankens styring og kontroll av risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering, herunder etterlevelse av hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter. Banken venter en endelig rapport fra Finanstilsynet på dette tilsynet i 2022.

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 2022

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

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

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

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Et fat Brend Blend for 3mnd-levering steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisene mangdoblet seg, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007.

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

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Også korona-viruset kan spille oss et puss. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

Eika Alliansen.

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

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

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eien-domsmegling - 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 leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Datterselskaper

Eidsberg Sparebank er 100 % eier av aksjene i eiendomsmeglerselskapet Frode Eriksen AS i Sarpsborg som er tilknyttet Aktiv-kjeden. Banken besluttet i 2021 å restrukturere denne virksomheten. 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 2021. 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 også gjennom 2021. Etterlevelse av hvitvaskingsloven kan nevnes spesielt i 2021.

10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2021.

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

Mysen, den 8. mars 2022

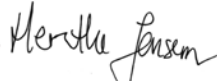
I styret for Eidsberg Sparebank



Anders Gimmingsrud
(styreleder)



John G. Østereng
(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	
		2021	2020	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		160 462	186 379	160 375	186 286
Rentekostnader og lignende kostnader		43 358	68 540	43 278	68 490
Netto renteinntekter	18	117 104	117 840	117 097	117 796
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		55 461	51 081	55 461	51 081
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 169	5 041	5 169	5 041
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13 374	15 375	13 374	15 375
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 657	7 725	3 157	7 725
Andre driftsinntekter		1 462	1 599	7 965	12 944
Netto andre driftsinntekter	20	66 785	70 738	74 788	82 084
Lønn og andre personalkostnader	21	43 042	38 825	46 149	43 429
Andre driftskostnader	22	51 316	51 453	57 053	58 212
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	4 572	3 397	4 572	3 397
Sum driftskostnader før kredittap		98 930	93 675	107 774	105 038
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-3 644	5 629	-3 644	5 629
Resultat før skatt		88 602	89 274	87 755	89 213
Skattekostnad	24	19 280	17 643	18 761	17 625
Resultat av ordinær drift etter skatt		69 322	71 631	68 994	71 588
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2 707	-837	-2 707	-837
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	26	4 296	10 188	4 296	10 188
Skatt		676	209	676	210
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2 265	9 561	2 265	9 561
Totalresultat		71 587	81 192	71 259	81 149



Unni Strangstad

Balanse eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Konter og kontantekvivalenter	25-26	5 068	5 699	5 068	5 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25-26	189 938	196 219	190 046	196 316
Utlån til og fordringer på kunder	6-13, 25-26	5 734 228	5 361 447	5 729 228	5 356 447
Rentebærende verdipapirer	27	782 486	935 877	782 486	935 877
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	304 727	232 307	304 727	232 307
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	1 000	1 000	1 000	1 000
Eierinteresser i konsernselskaper	23	5 627	7 127	0	0
Varige driftsmidler	31	51 606	53 521	59 073	60 988
Andre eiendeler	32	11 361	9 286	12 286	14 168
Sum eiendeler		7 086 040	6 802 481	7 083 914	6 802 802

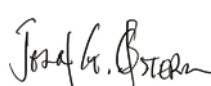
Balanse – gjeld og egenkapital

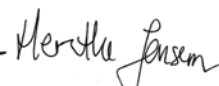
Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	74 522	127 113	74 522	127 113
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	5 318 787	5 068 393	5 316 150	5 066 740
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	600 943	600 156	600 943	600 156
Annen gjeld	36	44 269	35 923	44 870	37 660
Pensjonsforpliktelser	36	9 967	7 641	9 967	7 641
Betalbar skatt	24	22 803	21 555	22 803	21 555
Utsatt skatt	24	0	1 598	0	1 598
Andre avsetninger	38	7 968	804	7 969	804
Ansvarlig lånekapital	35	50 050	50 047	50 050	50 047
Sum gjeld		6 129 310	5 913 230	6 127 274	5 913 314
Fond for urealiserte gevinster		91 527	87 231	91 527	87 231
Sparebankens fond		864 203	801 019	864 203	801 019
Gavefond		1 000	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital		0	0	-90	238
Sum opptjent egenkapital		956 730	889 251	956 640	889 488
Sum egenkapital		956 730	889 251	956 640	889 488
Sum gjeld og egenkapital		7 086 040	6 802 481	7 083 914	6 802 802

Mysen, den 8. mars 2022

I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)


John G. Østereng
(nestleder)

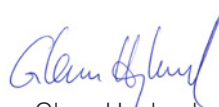

Merethe Jensen


Per Kr. Brandsrud


Marit Bjørnland


Hilde Brandsrud


Steinar Jacobsen


Glenn Haglund
(adm. banksjef)

ENDRINGER i egenkapitalen

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				
	Spare-bankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	801 020	1 000	87 231	0	889 251
Resultat av ordinær drift etter skatt	69 322				69 322
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-2 707				-2 707
Skatt på estimatavvik	676				676
Verdiendring over andre inntekter og kostnader			4 296		4 296
Totalresultat 31.12.2021	67 291	0	4 296	0	71 587
Andre egenkapitaltransaksjoner (vedtatte gaver)	-4 108				-4 108
Egenkapital 31.12.2021	864 203	1 000	91 527	0	956 730
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000	0		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 av ordinær drift etter skatt	71 631				71 631
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-837				-837
Skatt på estimatavvik	209				209
Verdiendring over andre inntekter og kostnader			10 188		10 188
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

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				
	Spare-bankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	801 020	1 000	87 231	238	889 489
Resultat av ordinær drift etter skatt	69 322			-328	68 994
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-2 707				-2 707
Skatt på estimatavvik	676				676
Verdiendring over andre inntekter og kostnader			4 296		4 296
Totalresultat 31.12.2021	67 291	0	4 296	-328	71 259
Andre egenkapitaltransaksjoner (vedtatte gaver)	-4 108				-4 108
Egenkapital 31.12.2021	864 203	1 000	91 527	-90	956 640
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 av ordinær drift etter skatt	71 631			-43	71 588
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-837				-837
Skatt på estimatavvik	209				209
Verdiendring over andre inntekter og kostnader			10 188		10 188
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

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Totalresultat	71 587	81 192	71 259	81 149
+ ordinære avskrivninger	4 572	3 397	4 572	3 397
- verdiendring over andre inntekter og kostnader	(4 296)	(10 188)	(4 296)	(10 188)
+ endring nedskrivning tap på utlån	(2 426)	5 061	(2 426)	5 061
- gaver	(4 108)		(4 108)	
Tilført fra årets drift	65 329	79 462	65 001	79 419
Netto inn-/utbetaling utlån til kunder	(370 355)	(364 510)	(370 355)	(364 510)
Netto inn-/utbetaling innskudd fra kunder	250 394	746 194	249 410	745 755
Netto inn-/utbetaling kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	(52 591)	80 693	(52 591)	80 693
Endring pensjonsforpliktelser	2 326	499	2 326	499
Endring andre fordringer	(2 075)	9 204	1 882	9 763
Endring annen kortsiktig gjeld	15 160	(2 239)	14 027	(2 309)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-91 812	549 303	-90 300	549 310
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(9 978)	(234)	(9 978)	(234)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	7 320	-	7 320	-
Netto inn-/utbetaling investering i verdipapirer	86 767	(326 095)	85 267	(326 095)
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	84 109	-326 329	82 609	-326 329
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Inn-/utbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	790	(149 586)	790	(149 586)
Inn-/utbetaling ansvarlig lånekapital	-	-	-	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	790	-149 586	790	-149 586
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-6 913	73 388	-6 901	73 395
Likviditetsbeholdning 1.1	201 918	128 530	202 015	128 620
Likviditetsbeholdning 31.12	195 005	201 918	195 114	202 015
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Konter	5 068	5 699	5 068	5 699
Andre bankinnskudd	189 937	196 219	190 046	196 316
Likviditetsbeholdning	195 005	201 918	195 114	202 015



Trond Høntorp på kundebesøk

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	Morbank	
	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,29 %	51,80 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,61 %	25,83 %
Egenkapitalavkastning*	7,51 %	8,82 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	35,74 %	34,84 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,62 %	-0,58 %
Utlånsmargin hittil i år	2,31 %	2,43 %
Netto rentemargin hittil i år	1,69 %	1,85 %
Ordinært resultat etter skatt i % av GFK	1,00 %	1,12 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,1 %	28,8 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,8 %	31,7 %
Innskuddsdekning	92,8 %	94,5 %
Soliditet*		
Ren kjernekapitaldekning	20,92 %	20,34 %
Kjernekapitaldekning	21,22 %	20,66 %
Kapitaldekning	22,70 %	22,22 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,84 %	9,44 %
* Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	127	143
NSFR	130	134



NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

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

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 08 mars 2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

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

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 8,5 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår

i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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 – KLASIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 70 %. Banken har hittil ikke overført utlån fra egen balanse. 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 andre inntekter og kostnader 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.



Tone M. Krogh og Unni Strangstad (fra v.)

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Central (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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

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 balansetidspunktet. 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 hvert tredje år. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/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

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

LEIEAVTALER

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

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

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

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



Inger-Helene Graarud
og Camilla Nybakken (fra v.)

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

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

INVESTERINGER I 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 og fordringer på kredittinstitusjoner og Norges Bank.

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - 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.

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

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.



Linda Kleiven og Unni Strangstad (fra v.)

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.

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

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

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

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld 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, for deretter å bli vurdert av banken. De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

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

Basis	2022	2023	2024	2025
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	2022	2023	2024	2025
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	2022	2023	2024	2025
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

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 samt prisøkninger på råvarer og arbeidskraft som kan medføre en økning i tapsutsatte engasjement. Totalt sett utgjør disse nedskrivningene 7,7 mill. kroner. For øvrig har ikke pandemien påvirket banken i vesentlig grad hittil.

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. 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. Kredittkøponering 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

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.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige 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 kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente. Det benyttes 3 ulike scenarier, positivt, negativt og normalt.

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 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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	955 730	888 250	837 200	766 716
Overkursfond				
Uttevningfond				
Annen egenkapital			24 984	25 978
Egenkapitalbevis			100 452	103 582
Gavefond	1 000	1 000	1 000	1 000
Sum egenkapital	956 730	889 250	963 636	897 276
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 091	-1 176	-1 481	-1 672
Fradrag i ren kjernekapital	-121 862	-128 334	-16 413	-12 917
Ren kjernekapital	833 777	759 740	945 742	882 687
Fondsobligasjoner			13 557	14 007
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	833 777	759 740	959 299	896 694
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50 000	50 000	67 058	67 645
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	883 777	809 740	1 026 357	964 339
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater		79		75
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	29 718		54 669	23 848
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	5 306	11 714	44 935	60 170
Foretak	249 909	366 184	270 640	381 231
Massemarked			41 326	42 724
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 287 140	2 138 815	2 914 901	2 780 964
Forfalte engasjementer	14 759	25 712	16 955	26 916
Høyrisiko-engasjementer	327 672	158 149	327 672	158 149
Obligasjoner med fortrinnsrett	44 378	77 616	59 262	93 400
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23 914	25 377	23 914	25 377
Andeler i verdipapirfond	39 334	9 645	41 338	11 715
Egenkapitalposisjoner	111 894	109 108	113 533	115 578
Øvrige engasjement	189 533	209 976	196 876	214 438
CVA-tillegg				
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 323 557	3 132 375	4 106 021	3 934 585
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	348 293	330 896	414 452	406 019
Sum beregningsgrunnlag	3 671 850	3 463 271	4 520 473	4 340 604
Kapitaldekning i %	24,07 %	23,38 %	22,70 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	22,71 %	21,94 %	21,22 %	20,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,71 %	21,94 %	20,92 %	20,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,42 %	10,91 %	9,84 %	9,44 %

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 banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for ekspone- ring 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 forretningsskikkrisiko 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 kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens 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 2021

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)	4 263 764	23 013	0	4 286 777
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 034 419	158 213	0	1 192 632
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40 865	215 608	0	256 473
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19 746	19 746
Sum brutto utlån	5 339 048	396 834	19 746	5 755 628
Nedskrivninger	-2 307	-13 739	-5 353	-21 399
Sum utlån til balanseført verdi	5 336 741	383 095	14 393	5 734 229

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)	3 535 001	18 345	0	3 553 346
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	328 402	85 940	0	414 342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28 930	134 240	0	163 170
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8 037	8 037
Sum brutto utlån	3 892 333	238 525	8 037	4 138 895
Nedskrivninger	-456	-2 075	-303	-2 834
Sum utlån til bokført verdi	3 891 876	236 450	7 735	4 136 061

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)	728 763	4 667	0	733 431
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	706 017	72 273	0	778 290
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11 935	81 368	0	93 303
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11 708	11 708
Sum brutto utlån	1 446 715	158 309	11 708	1 616 732
Nedskrivninger	-1 851	-11 664	-5 050	-18 565
Sum utlån til bokført verdi	1 444 864	146 645	6 658	1 598 167

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)	440 364	35 079	0	475 443
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	95 191	7 342	0	102 532
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5 511	11 685	0	17 196
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	697	697
Sum ubenyttede kreditter og garantier	541 066	54 106	697	595 869
Nedskrivninger	-391	-261	0	-653
Netto ubenyttede kreditter og garantier	540 674	53 845	697	595 216



2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån		Steg 3	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2		
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
Kredittforringede (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		Steg 3	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2		
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
Kredittforringede (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		Steg 3	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2		
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
Kredittforringede (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
Kredittforringede (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



NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	755 438	726 500
Byggelån	81 686	79 578
Nedbetalingslån	4 918 503	4 579 194
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 755 627	5 385 272
Nedskrivning steg 1	-2 307	-2 519
Nedskrivning steg 2	-13 739	-16 537
Nedskrivning steg 3	-5 353	-4 770
Netto utlån og fordringer på kunder	5 734 228	5 361 447
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 931 722	1 779 412
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7 665 950	7 140 859

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Viken	5 421 271	5 028 129
Oslo	261 243	293 433
Diverse	66 234	56 508
Utlandet	6 879	7 202
Sum	5 755 627	5 385 272

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	8 037	-303	7 735
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	819	-500	319
Bygg, anlegg	1 125	-250	875
Varehandel	6 924	-2 500	4 424
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3 538	-1 800	1 738
Annen næring	0	0	0
Sum	20 443	-5 353	15 090

Banken har 0 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 0 mill.

Banken har per 31.12.2021 11,6 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2020 var 12,1 mill.

Banken har per 31.12.2021 30 engasjement merket med forbearance, samlet engasjement utgjør 53,8 mill.

Tilsvarende tall pr. 31.12.2020 var 23 engasjement og 63,1 mill.

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

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1 314	9 675
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	4 357	12 929
Nedskrivning steg 3	-2 508	-1 270
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	3 164	21 334
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6 724	3 852
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	8 048	5 147
Nedskrivning steg 3	-2 845	-3 500
Netto andre kredittforringede engasjementer	11 927	5 499
Netto kredittforringede engasjementer	15 090	26 833

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2021		2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	6 100	29,8 %	9 151	29,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet *	12 403	60,7 %	22 452	71,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 940	9,5 %		0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	20 443	100 %	31 603	100 %

* annen sikkerhet innbefatter næringseiendom og løsøre

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kreditt- forringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittfor- ringede utlån
2021										
Privatmarkedet	4 131 959	4 854	686	197	30	1 169	6 937	8 037	1 086	6 724
Bedriftsmarkedet	1 612 045	463	0	1 765	2 460	0	4 688	11 708	4 107	7 483
Totalt	5 744 003	5 317	686	1 962	2 491	1 169	11 625	19 746	5 193	14 207
2020										
Privatmarkedet	3 732 710	2 691	656	3 523	4 225	1 447	12 542	9 195	5 673	4 231
Bedriftsmarkedet	1 482 844	11 935	0	6 229	4 764	0	22 928	22 408	4 764	11 162
Totalt	5 215 554	14 626	656	9 752	8 989	1 447	35 470	31 603	10 437	15 393

2021

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

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

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

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

2020

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

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ube- nyttede kreditter	Garan- tier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- ekspo- nering
Personmarkedet	4 138 895	-456	-2 075	-303	328 653	1 975	-56	-11	0	4 466 621
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	493 169	-230	-478	0	53 923	1 200	-18	-30	0	547 536
Industri	24 096	-26	0	-500	3 688	1 690	-3	-1	0	28 944
Bygg, anlegg	337 251	-532	-5 106	-250	101 056	25 069	-211	-191	0	457 086
Varehandel	36 907	-319	-1 639	-2 500	18 864	7 019	-4	-3	0	58 325
Transport og lagring	50 338	-7	-415	0	4 825	7 476	-3	-3	0	62 210
Eiendomsdrift og tjenesteyting	567 477	-679	-3 936	-1 800	29 291	3 647	-84	-18	0	593 898
Annen næring	107 494	-58	-90	0	6 860	34 170	-13	-5	0	148 359
Sum	5 755 627	-2 307	-13 739	-5 353	547 159	82 246	-391	-261	0	6 362 980

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ube- nyttede kreditter	Garan- tier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- ekspo- nering
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

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTET KREDITTER OG GARANTIER

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger.

Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	225	1 110	70	1 404
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-204	0	-196
Overføringer til steg 2	-35	805	-30	740
Overføringer til steg 3	0	-41	240	199
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	79	0	0	80
Utlån som er fraregnet i perioden	-66	-399	-30	-495
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	30	39	0	69
Andre justeringer	215	765	53	1 033
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	456	2 075	303	2 834

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3 657 318	166 759	9 157	3 833 234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33 448	-33 448	0	0
Overføringer til steg 2	-108 635	113 882	-5 247	0
Overføringer til steg 3	-3 913	-1 321	5 234	0
Nye utlån utbetalt	1 445 470	58 441	1 717	1 505 628
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 131 356	-65 788	-2 823	-1 199 968
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	3 892 332	238 526	8 037	4 138 895

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2 294	15 427	4 700	22 421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104	-1 714	0	-1 610
Overføringer til steg 2	-65	699	0	635
Overføringer til steg 3	-4	-1 002	1 250	244
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	129	8	130	268
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 129	-1 696	-1 030	-3 855
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-161	509	0	348
Andre justeringer	683	-568	2	117
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1 851	11 664	5 052	18 567

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1 294 061	235 527	22 452	1 552 040
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77 749	-77 749	0	0
Overføringer til steg 2	-49 604	49 604	0	0
Overføringer til steg 3	-474	-2 926	3 400	0
Nye utlån utbetalt	473 009	27 078	0	500 087
Utlån som er fraregnet i perioden	-348 024	-73 226	-14 144	-435 394
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1 446 716	158 309	11 708	1 616 733

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	439	325	0	764
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-24	0	-23
Overføringer til steg 2	-1	16	0	15
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	126	7	0	133
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-380	-241	0	-622
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-3	0	-22
Andre justeringer	226	183	0	410
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	391	261	0	653

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	493 766	69 939	0	563 704
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 723	-5 723	0	0
Overføringer til steg 2	-2 946	2 946	0	0
Overføringer til steg 3	-50	-267	317	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	155 293	11 300	0	166 593
Engasjement som er fraregnet i perioden	-110 719	-24 089	381	-134 428
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	541 066	54 106	697	595 869

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 770	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 544	4 770
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-961	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5 353	4 770

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	238	4 274
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-12	-47
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3 092	1 464
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	288	29
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1 066	-91
Tapskostnader i perioden	-3 644	5 629

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
Endret 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

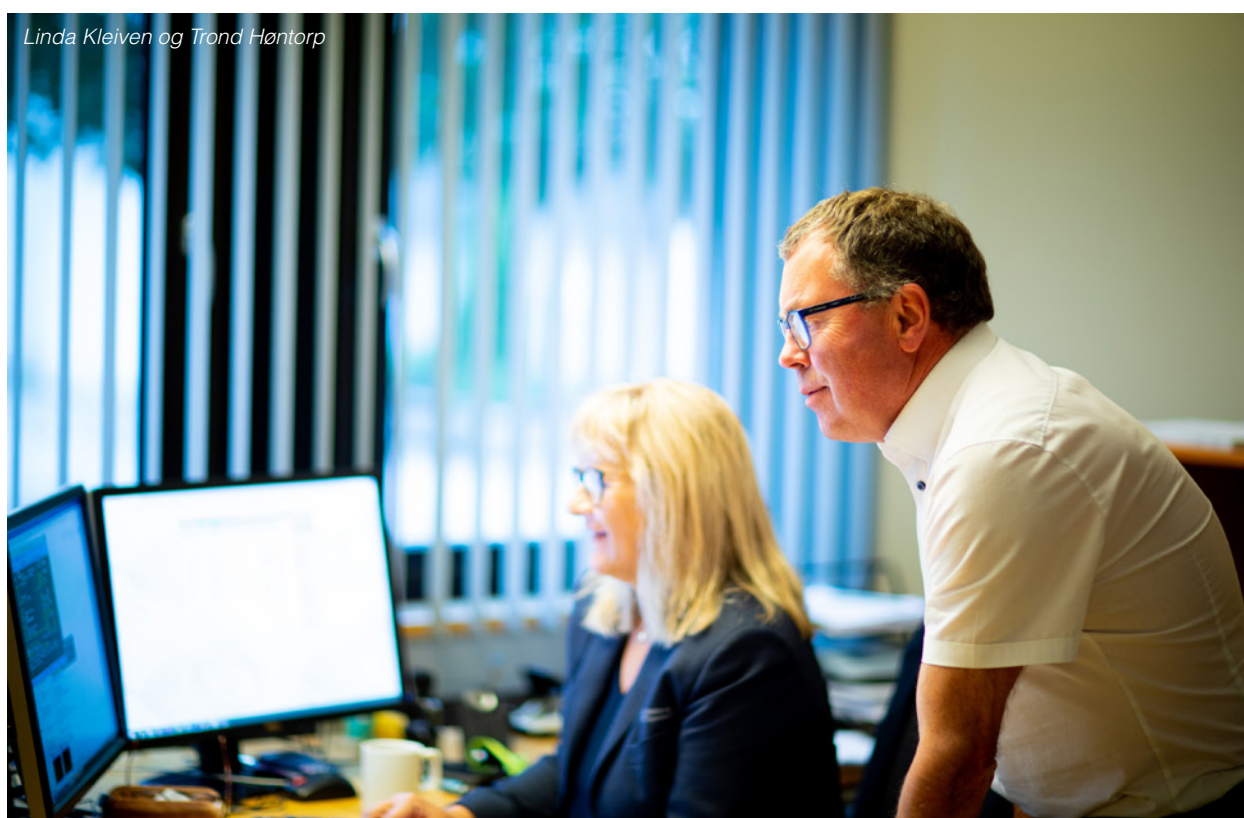
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3 249 833	232 191	0	3 482 023
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	94 307	-94 307	0	0
Overføringer til steg 2	-77 121	77 121	0	0
Overføringer til 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
Endret 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. 01.01.2020	431 444	63 316	246	495 006
Overføringer:				0
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



NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,7 % (2020: 6,2 %) av brutto engasjement. Banken har et konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,8 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	359 191	365 773
Totalt brutto engasjement	6 385 032	5 948 976
i % brutto engasjement	5,63 %	6,15 %
Ansvarlig kapital	883 777	809 740
i % ansvarlig kapital	40,64 %	45,17 %
Største engasjement utgjør	13,81 %	12,57 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovektning og sikkerheter

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2 699	2 481	3 317	2 902	2 578	3 400	3 215	2 142
Steg 2	6 326	5 433	5 762	6 590	5 871	8 671	9 399	5 012

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

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Tabellen viser kun nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivninger i trinn 3 og tilleggssnedskrivninger er ikke medregnet.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant «forventning til fremtiden». Det betyr at senarioet beskriver en forventning om «ingen endringer i økonomien» frem i tid. Senarioet 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

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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 tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021								
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						5 068	5 068	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						189 938	189 938	
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 094	22 289	143 302	709 195	4 834 348		5 734 228	
Rentebærende verdipapirer		113 086	25 134	644 266			782 486	
Finansielle derivater							0	
Øvrige eiendeler		9 544				364 776	374 320	
Sum finansielle eiendeler	25 094	144 919	168 436	1 353 461	4 834 348	559 782	7 086 040	

Innlån fra kredittinstitusjoner		74 522					74 522	
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 026 061	292 726					5 318 787	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			200 410	400 533			600 943	
Øvrig gjeld						85 008	85 008	
Ansvarlig lånekapital				50 050			50 050	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	30 887	13 601	54 115	432 539	231 950		763 092	
Sum forpliktelser	5 056 948	380 849	254 525	883 122	231 950	85 088	6 892 402	

2020								
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						5 699	5 699	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						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	
Rentebærende verdipapirer		80 000	150 002	705 875			935 877	
Finansielle derivater							0	
Øvrige eiendeler		9 286				293 954	303 240	
Sum finansielle eiendeler	22 019	113 210	256 955	1 515 546	4 398 880	495 871	6 802 481	

Innlån fra kredittinstitusjoner		124 012				3 101	127 113	
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 710 163	358 230					5 068 393	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			200 107	400 049			600 156	
Finansielle derivater							0	
Øvrig gjeld						67 521	67 521	
Ansvarlig lånekapital				50 047			50 047	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 400	9 882	62 770	385 367	202 035		672 454	
Sum forpliktelser	4 722 563	492 124	262 877	835 463	202 035	70 622	6 585 684	

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,02 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

NOTE 16 - KURSRISIKO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

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

2021 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						5 068	5 068
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						189 938	189 938
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 721 645	4 767	2 169	5 647		5 734 228
Obligasjoner, sertifikat og lignende		782 486					782 486
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						374 321	374 321
Sum eiendeler	-	6 504 131	4 767	2 169	5 647	569 326	7 086 040
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		74 522				0	74 522
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 318 787				0	5 318 787
Obligasjonsgjeld		600 943					600 943
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						85 009	85 009
Ansvarlig lånekapital		50 050					50 050
Sum gjeld	-	6 044 302	-	-	-	85 008	6 129 310
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	459 829	4 767	2 169	5 647	484 318	956 730

2020 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 utlandsk valuta						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 utlandsk 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

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. 31.12.2021	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	5 721 645	0,25	(14 304,1)
Utlån til kunder med rentebinding	12 583	2,50	(314,6)
Rentebærende verdipapirer	782 486	0,25	(1 956,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	0		-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0		-
Flytende innskudd	5 318 787	0,25	13 297,0
Verdipapirgjeld	600 943	0,25	1 502,4
Øvrig rentebærende gjeld	124 572	0,25	311,4
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			(1 464,1)

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 1,5 millioner kroner.

NOTE 18 - NETTO RENTEINNTEKTER

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	265	1 190
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	153 428	175 100
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	6 769	10 044
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	45
Sum renteinntekter og lignende inntekter	160 462	186 379

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	774	1 198	0,77 %	1,38 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	32 282	51 365	0,62 %	1,09 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6 323	12 362	1,05 %	1,83 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 100	1 431	2,20 %	2,86 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 880	2 183		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	43 358	68 540		
Netto renteinntekter	117 104	117 840		



Tone M. Krogh



Adm. banksjef
Glenn Haglund

NOTE 19 - SEGMENTINFORMASJON

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	70 611	46 493		117 104	71 593	46 247		117 840
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			13 374	13 374			15 375	15 375
Netto provisjonsinntekter			50 292	50 292			46 040	46 040
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1 657	1 657			7 725	7 725
Andre driftsinntekter			1 462	1 462			1 598	1 598
Netto andre driftsinntekter	0	0	66 785	66 785	0	0	70 738	70 738
Lønn og personalkostnader			-43 042	-43 042			-38 825	-38 825
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-4 572	-4 572			-3 397	-3 397
Andre driftskostnader			-51 316	-51 316			-51 453	-51 453
Sum driftskostnader	0	0	-98 930	-98 930	0	0	-93 675	-93 675
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1 602	5 246		3 644	1 142	-6 771		-5 629
Resultat før skatt	69 009	51 739	-32 145	88 603	72 735	39 476	-22 937	89 274

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	4 136 061	1 598 167		5 734 229	3 831 830	1 529 618		5 361 448
Innskudd fra kunder	3 138 893	2 179 894		5 318 787	3 113 024	1 955 369		5 068 393

NOTE 20 - ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	866	1 014
Formidlingsprovisjoner		
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	17 313	15 318
Betalingsformidling	11 306	10 142
Verdipapirforvaltning	5 278	4 261
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	11 891	13 968
Andre provisjons- og gebyrinntekter	8 807	6 378
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	55 461	51 081
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling		
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 5 169	-5 041
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-5 169	-5 041
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 573	2 322
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	2 065	4 183
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 165	1 220
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1 657	7 725
Andre driftsinntekter	2021	2020
Driftsinntekter faste eindommer	1 462	1 599
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	1 462	1 599

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13 374	15 375
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13 374	15 375

NOTE 21 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2021	2020
Lønn	31 730	28 554
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 702	5 945
Pensjoner	2 724	2 577
Sosiale kostnader	1 886	1 749
Sum lønn og andre personalkostnader	43 042	38 825

2021

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	1 652	170	141	3 650

2021

Generalforsamling	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	37			0
Øvrige medlemmer	42			20 125

2021

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	149		
Nestleder	103		
Styremedlem	100		
Styremedlem	100		713
Styremedlem	98		1 443
Styremedlem	101		238
Styremedlem	98		

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

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.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	43,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	235



Einar Øverland

NOTE 22 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	926	962
EDB kostnader*	21 515	31 069
Kostnader leide lokaler	58	970
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 399	1 334
Reiser	153	194
Markedsføring	3 139	3 049
Ekstern revisor	938	677
Eiendomsutvikling bankbygg	5 110	623
Andre driftskostnader	18 078	12 575
Sum andre driftskostnader	51 316	51 453

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	563	438
Andre attestasjonstjenester	63	63
Annen bistand inkl. IFRS og ligningspapirer	313	177

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

NOTE 23 - KONSERN

Banken har følgende datterselskaper :

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2021	Resultat 2021	Bokført Verdi
Frode Eriksen AS	Sarpsborg	50	50	100 %	2 523	-860	2 627
St. Marie gt 107 AS	Sarpsborg	3 050	3 050	100 %	3 014	29	3 000

Aksjene bokføres etter kostmetoden.

Virksomheten i Frode Eriksen AS er under utvikling, firmaet har drevet eiendomsmeglervirksomhet. I løpet av 2021 var det 3 årsverk i bedriften. St. Marie gt 107 AS har ingen ansatte. 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 31.12.2021:

Selskapets navn	Annen gjeld		Innskudd		Utlån		Renter 2021
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
Frode Eriksen AS	-	-	2 198	1 233	-	-	-56
St. Marie gt 107 AS	-	-	439	420	5 000	5 000	63
Sum mellomværende	-	-	2 637	1 653	5 000	5 000	7

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

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	88 602	89 274
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	1 589	9 351
Permanente forskjeller	- 15 778	- 27 736
Virkning av implementering IFRS 9	0	29 614
Endring i midlertidige forskjeller	10 799	- 20 083
Sum skattegrunnlag	85 212	80 420
Betalbar skatt	21 303	20 105
Betalbar formuesskatt (ført som annen driftskostnad)	1 500	1 450
Betalbar skatt i balansen	22 803	21 555
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	21 303	20 105
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	- 7 720
Endring utsatt skatt over resultatet	- 3 415	5 020
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	716	28
Årets skattekostnad	18 604	17 433
Herav ført på utvidet resultat	- 676	- 210
Årets skattekostnad på ordinært resultat	19 280	17 643
Resultat før skattekostnad	88 602	89 274
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	22 151	22 318
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	397	2 337
Permanente forskjeller	- 3 945	- 6 934
Differanse ved implementering IFRS	0	- 316
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1	28
Skattekostnad	18 604	17 433
Effektiv skattesats (%)	21 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1 598	- 3 422
Resultatført i perioden	- 2 739	5 230
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 676	- 210
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1 817	1 598
Utsatt skatt		
Driftsmidler	5 270	6 990
Pensjonsforpliktelse	- 2 492	- 1 910
Uopptjent inntekt	- 1 447	- 956
Avsetning til forpliktelser	- 4 349	- 3 024
Gevinst og taps-konto	1 048	0
Balanseførte leieavtaler	- 10	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	163	498
Sum utsatt skatt	-1 817	1 598
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 720	8 388
Pensjonsforpliktelse	- 582	- 125
Uopptjent inntekt	- 491	- 956
Avsetning til forpliktelser	- 1 325	- 3 024
Gevinst og taps-konto	1 048	0
Balanseførte leieavtaler	- 10	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 335	737
Sum endring utsatt skatt	-3 415	5 020

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021 Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 068			5 068
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	189 938			189 938
Utlån til og fordringer på kunder	5 734 228			5 734 228
Rentebærende verdipapirer		782 486		782 486
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		100 267	204 460	304 727
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	5 929 234	882 753	204 460	7 016 447
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	74 522			74 522
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787			5 318 787
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 943			600 943
Ansvarlig lånekapital	50 050			50 050
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	6 044 302	0	0	6 044 302

2020 Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 699			5 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	196 219			196 219
Utlån til og fordringer på kunder	5 361 447			5 361 447
Rentebærende verdipapirer		935 877		935 877
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28 835	203 470	232 305
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	5 563 365	964 712	203 470	6 731 547
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	127 113			127 113
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 068 393			5 068 393
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 156			600 156
Ansvarlig lånekapital	50 047			50 047
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	5 845 709	0	0	5 845 709

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 068	5 068	5 699	5 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	189 938	189 938	196 219	196 219
Utlån til og fordringer på kunder	5 734 228	5 734 228	5 361 447	5 361 447
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5 929 234	5 929 234	5 563 365	5 563 365
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787	5 318 787	5 068 393	5 068 393
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 943	600 630	600 156	601 297
Ansvarlig lånekapital	50 050	50 395	50 047	50 963
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 969 780	5 969 812	5 718 595	5 720 653

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2021	NIVÅ 1 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		882 753		882 753
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			204 460	204 460
Sum eiendeler	0	882 753	204 460	1 087 213

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	203 470	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	4 296	0
Investerings	845	0
Salg	-4 151	0
Utgående balanse	204 460	0

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 andre inntekter og kostnader			203 470	203 470
Sum eiendeler	0	964 712	203 470	1 168 182

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	135 479	0
Realisert gevinst resultatført	50 549	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	10 188	0
Investerings	7 344	0
Salg	-90	0
Utgående balanse	203 470	0

	2021 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	163 568	184 014	224 906	245 352
Sum eiendeler	163 568	184 014	224 906	245 352

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

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på 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 190 mill. kroner av totalt 204 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	163 736	163 169	163 169
Kommune / fylke	148 236	148 313	148 313
Bank og finans	27 151	27 175	27 175
Obligasjoner med fortrinsrett	441 877	442 997	442 997
Opptjente renter			832
Sum rentebærende verdipapirer	781 000	781 654	782 486

Herav børsnoterte verdipapir

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
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 rentebærende verdipapirer	932 971	934 966	935 877

Herav børsnoterte verdipapir

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

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

	Org. nummer	Eier- andel	2021			Eier- andel	2020		
			Antall	Kost- pris	Bokført verdi		Antall	Kost- pris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				781 000	782 486			932 971	935 877
Aksjer									
NBNP2	998845467		17885	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
Sum egenkapitalbevis				8 441	8 441			9 068	9 153
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt			11 382	11 566	11 307				
Eika Likviditet OMF			39 982	40 267	40 113				
Eika Sparebank			39 693	40 262	40 013				
DNB Norge Indeks	995692570						70 391	15 000	19 289
Sum aksje- og pengemarkedsfond				92 095	91 433			15 000	19 289
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				100 929	100 267			24 461	28 835
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				881 929	882 753			957 432	964 712



Henning Christensen på kundebesøk hos Raymond Langvik

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

				2021					2020			
	Org. nummer	Eier-andel	Antall	Kost-pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eier-andel	Antall	Kost-pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												
Eika Gruppen AS	979319568	2,07	512 983	25 970	86 693	10 131	2,07	512 983	25 970	82 693	10 260	
Eika Bolig Kreditt AS	885621252	2,00	24 471 484	102 286	102 848	2 921	2,08	25 464 613	106 437	109 106	2 158	
Spama AS	916148690	*	200	20	20	41		200	20	20	56	
Sparebankenes Eiendomsmegler	932672065	20	1 250	353	353			1 250	353	353	729	
Rakkestad Flyplass AS	977223415	*	1	10	10			1	10	10		
Østfoldbadet	979932790	*	140	35	35			100	25	25		
Mysenbyen AS	979907591	*	7	7	7			7	7	7		
Eika VBB AS	921859708	*	1 815	7 207	9 874			1 698	6 720	6 720		
SDC	16988138	*	3 611	1 622	1 904			3 611	1 622	1 988		
VN Norge AS	821083052	*	1 672	2 368	1 813			1 672	2 368	2 548	1 686	
VN Norge Forvaltning AS	918056076	*	79	0	903							
Sum aksjer og egenkapital-bevis til virkelig verdi				139 878	204 460	13 093			143 532	203 470	14 889	

*ubetydelig eierandel

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	203 470	135 479
Tilgang	845	7 344
Avgang	-4 151	-90
Oppskrivning ved overgang til IFRS		50 549
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	4 296	10 188
Balanseført verdi 31.12.	204 460	203 470

NOTE 30 - TILKNYTTET SELSKAP

2021

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

2020

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

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	12 827	43 035	2 306		58 168
Tilgang	234				234
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2020	13 061	43 035	2 306		58 402
Verdiregulering (IFRS)		29 796	5 583		35 379
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	6 465	33 795			40 260
Bokført verdi pr. 31.12.2020	6 596	39 036	7 889		53 521
Kostpris pr. 01.01.2021	13 061	43 035	2 306		58 402
Tilgang	1 458			8 520	9 978
Avgang til kostpris	-484	-1 976	-1 150		-3 610
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2021	14 035	41 059	1 156	8 520	64 770
Verdiregulering (IFRS)		27 296	2 125		29 421
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	7 120	34 154		1 311	42 585
Bokført verdi pr. 31.12.2021	6 915	34 201	3 281	7 209	51 606
Avskrivninger 2020	813	2 584			3 397
Avskrivninger 2021	892	2 584		1 311	4 787
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	6,5 år	

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttoverdi på implementeringstidspunktet brukt for bygningene. Bygningene er verdsatt til virkelig verdi i med ekstern takst pr. 01.01.20.

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1 817	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	7 583	7 178
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 961	2 068
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler		40
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	11 361	9 286

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låne- opptak	Siste forfall	På- lydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker, grønt lån	16.11.2021	03.02.2026	50 000	50 084	0	3m Nibor + 53 bp
Øvrik innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost				24 438	127 113	0,94 %
SUM				74 522	127 113	

NOTE 34 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787	5 068 393
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787	5 068 393
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Viken	4 705 259	4 562 902
Oslo	505 834	417 955
Diverse	69 633	51 858
Utlendet	38 061	35 678
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787	5 068 393
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 138 893	3 113 024
Jordbruk, skogbruk og fiske	255 567	227 286
Industri	116 389	118 475
Bygg, anlegg	295 426	257 697
Varehandel	174 284	174 168
Transport og lagring	77 275	60 175
Eiendomsdrift og tjenesteyting	492 595	436 441
Annen næring	768 358	681 127
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 318 787	5 068 393



Eidsberg Sparebank, avd. Sarpsborg

NOTE 35 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011117194	07.10.2021	07.04.2026	100 000	100 275	0	3m Nibor + 53,5 bp
NO0011077745	20.08.2021	20.08.2026	100 000	100 138	0	3m Nibor + 57,2 bp
NO0010873011	15.01.2020	15.03.2024	100 000	100 062	100 043	3m Nibor + 57,4 bp
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100 000	100 223	100 051	3m Nibor + 47,3 bp
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100 000	100 248	100 061	3m Nibor + 61,3 bp
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100 000	0	100 041	3m Nibor + 49,4 bp
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100 000	0	100 065	3m Nibor + 73,4 bp
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100 000	100 187	100 046	3m Nibor + 77,4 bp
Underkurs				-190	-151	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				600 943	600 156	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50 000	50 050	50 047	3m Nibor + 175 bp
Sum ansvarlig lånekapital				50 050	50 047	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 156	200 000	200 000	787	600 943
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 156	200 000	200 000	787	600 943
Ansvarlig lånekapital	50 047	0	0	3	50 050
Sum ansvarlig lånekapital	50 047	0	0	3	50 050

NOTE 36 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	22 342	16 073
Bankremisser	508	700
Skattetrekk	1 468	1 327
Øvrig gjeld	19 951	17 823
Sum annen gjeld	44 269	35 923

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	5 068	5 699
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	189 938	196 219
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-651 027	-600 156
Leieforpliktelser	-7 249	
Netto gjeld	-463 270	-398 238

	2021	2020
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	195 006	201 918
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-658 276	-600 156
Netto gjeld	-463 270	-398 238

	2021	2020
Pensjonsforpliktelser i balansen		
Påløpte pensjonsforpliktelser	8 369	6 416
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 598	1 225
Sum pensjonsforpliktelser	9 967	7 641

	2021	2020
Spesifikasjon av pensjonskostnader i resultatregnskapet		
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	2 231	2 040
Kostnadsført AFP	455	454
Kostnadsført individuell avtale	38	83
Sum pensjonskostnader	2 724	2 577

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 premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 37 - GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	7 105	17 266
Kontraktsgarantier	27 410	29 791
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	14 495	14 342
Sum garantier overfor kunder	49 010	61 399
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	13 919	1 303
Tapsgaranti	19 317	17 794
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	33 236	19 097
Sum garantier	82 246	80 496

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	34 281	41,7 %	19 865	24,7 %
Viken	47 965	58,3 %	60 546	75,2 %
Andre		0,0 %	85	0,1 %
Sum garantier	82 246	100 %	80 496	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 1.932 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.

NOTE 38 – LEIEAVTALER

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

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 1.1.2021
Varige driftsmidler	53 521	8 520	62 041
Andre avsetninger	804	8 520	9 324
Opptjent egenkapital	889 251	-	889 251

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	«Maskiner og utstyr»	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansettelse 01.01.2021	8 520			8 520
Tilgang av bruksretteiendeler				-
Avhendinger				-
Overføringer og reklassifiseringer				-
Omregningsdifferanser				-
Anskaffelseskost 31.12.2021	8 520	-	-	8 520
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	-	-	-	-
Avskrivninger i perioden	1 311			1 311
Nedskrivninger i perioden				-
Avhendinger				-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1 311	-	-	1 311
Balanseført verdi 31.12.2021	7 209	-	-	7 209

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

6 år
Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	«Maskiner og utstyr»	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	1 405			1 405
1-2 år	1 448			1 448
2-3 år	1 491			1 491
3-4 år	1 536			1 536
4-5 år	1 582			1 582
Mer enn 5 år	815			815
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	8 276	-	-	8 276



Olav D. Eriksen på kundebesøk hos Steen Hysæstad

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	«Maskiner og utstyr»	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	8 520			8 520
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden				-
Betaling av hovedstol	-1 271			-1 271
Betaling av renter	-88			-88
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	88			88
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	7 249	-	-	7 249
Beløp i resultatregnskapet	2021			
Rente på leieforpliktelser	88			
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1 311			

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av bygninger har leieperiode opptil 10 år, samt mulighet for forlengelse med 5 + 5 år.

NOTE 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Banken har i 2022 inngått avtale med banker i Lokalbank alliansen om overtagelse av en andel aksjer i Eika Gruppen AS.

Avtalen legger til grunn en omforent verdi på aksjene i Eika Gruppen AS som er høyere enn bankens balanseførte verdi 31.12.2021. Banken har valgt å beholde eksisterende balanseført verdi i påvente av ny verdiberegning i 2022.

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 syv 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, 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 kreditthåndbok.

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 besluttet 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 og complianceansvarlig har ingen bonusordning. Lønn til adm. banksjef og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef besluttet 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 8. mars 2022

Uavhengig revisors beretning

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Konklusjon

www.rsmnorge.no

Vi har revidert Eidsberg Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Eidsberg Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 22. november 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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.

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

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

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god 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 opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, 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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- 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.

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

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

Oslo, 17. mars 2022
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

