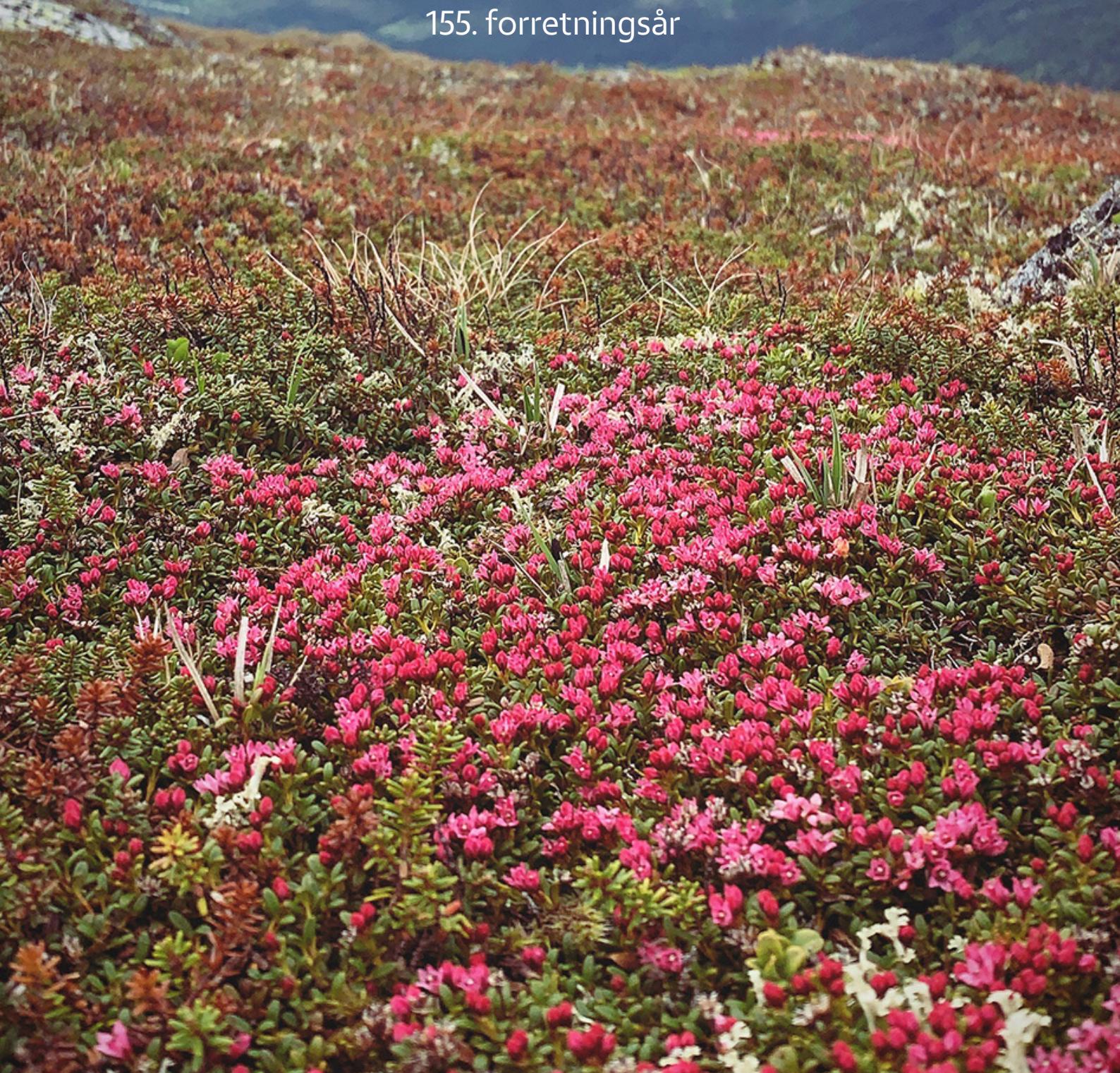




*Valle Sparebank*

# ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2020

155. forretningsår



# INNHOLD

Årsmelding 2020.....	3
Resultatrekneskap.....	7
Balanse.....	8
EK oppstilling.....	9
Kontantstraumoppstilling- direkte metode.....	10
Nøkkeltal.....	11
Valle Sparebank i tida 1970-2020.....	11
Desse styrer banken.....	12
Note 1 - Rekneskapsprinsipp.....	13
Note 2 – Kredittrisiko .....	15
Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderinger. ....	18
Note 4 – Kapitaldekning.....	19
Note 5 – Risikostyring.....	20
Note 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	21
Note 7 – Fordeling av utlån.....	22
Note 8 – Kredittforringa lån.....	22
Note 9 – Forfalne kredittforringa lån.....	23
Note 10 – Eksponering på utlån .....	24
Note 11 - Nedskrivning på utlån, unytta kredittar og garantiar .....	24
Note 12 – Store engasjement.....	26
Note 13 – Sensitivitet.....	26
Note 14 – Likviditetsrisiko.....	27
Note 15 – Valutarisiko.....	28
Note 16 – Kursrisiko.....	28
Note 17 – Renterisiko.....	28
Note 18 – Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter.....	29
Note 19 – Segmentinformasjon.....	29
Note 20 – Andre inntekter.....	30
Note 21 – Løn og andre personalkostnadar.....	31
Note 22 – Andre driftskostnadar.....	32
Note 23 - Transaksjonar med nærståande.....	32
Note 24 – Skatter.....	33
Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument.....	34
Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument.....	34
Note 27 – Sertifikat og obligasjonar.....	35
Note 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat.....	36
Note 29 – Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat.....	36
Note 30 – Finansielle derivat.....	36
Note 31 – Varige driftsmidlar.....	37
Note 32 – Andre eignedelar.....	37
Note 33 – Innlån frå Kreditinstutisjonar.....	37
Note 34 – Innskot frå kundar.....	37
Note 35 - Verdipapirgjeld.....	38
Note 36 – Anna gjeld og pensjon.....	38
Note 37- Garantiar.....	38
Note 38- Hendingar etter balansedagen.....	38
Note 39- Overgangsnoter til IFRS.....	39
Revisors beretning.....	40

# ÅRSMELDING 2020

## RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Norsk økonomi fekk i mars 2020 sjokk då landet vart stengt ned for å kjempe mot koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følgje av lågare global etterspørsel. Noreg har i 2020 vore gjennom ein av dei største nedgangskonjunkturane sidan andre verdskrig, med rekordhøg arbeidsløyse og eit brått fall i verdiskapinga. Men samla sett har norsk økonomi klart seg rimeleg bra samanlikna med øvrige vestlege land.

BNP for Fastlands-Noreg falt med om lag 3,4% i 2020. Dette fallet kom til tross for at regjeringa iverksette ein rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Noregs Bank senka også styringsrenta tre gonger, ned til rekordlåge 0 prosent.

Arbeidsmarknaden vart også prega av nedgangskonjunkturen. Arbeidsløysa auka frå 3,9 prosent ved innngangen til året, til 5,2 prosent mot slutten av 2020 ifølgje Statistisk Sentralbyrå.

Overskotet i utanrikshandelen med varer og tenester var i 2020 på 10 milliardar kroner, det svakaste overskotet sida slutten av 1980-talet. Det har i løpet av året vore store svingingar i oljeprisen og kronekursen. Oljeprisen var på det lågaste under 25 USD pr fat, men henta seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakare utanriksøkonomi prega valutamarknaden. Kronekursen var på det svakaste ned meir enn 20 prosent enn ved starten av året. Gjenomsnittleg kronekursen vart 6,7 prosent svakare i 2020 enn året før.

Bustadmarknaden var gjennomgåande god i 2020, og det var ein sterk prisvekst godt hjelpt av det låge rentenivået. Noregs Bank har uttalt at ein lang periode med låge renter aukar faren for at finansiell ubalanse byggjar seg opp. Utviklinga i bustadmarknaden og hus haldninga si gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til eit høgare rentenivå etter kvart.

Noregs Bank har kommunisert at styringsrenta vil bli liggjande på dagens nivå ei god stund framover, og har i rentebanan signalisert at renta vil auke gradvis frå 2022.

Myndigheita sin inngrisen med rentekutt og ulike stønadsordningar bidrog til at talet på konkursar i 2020 var om lag 18 prosent lågare enn i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, men dette forutset at kampen mot smitte og at vaksineringa av befolkninga mot COVID 19 går som planlagt.

## FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank er ein frittståande og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har eit salskontor i Markensgate 2a i Kristiansand. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006. På grunn av aukande kundemasje i Vennesla vedtok styret i 2017 å etablere kontordag på Hunsøya Næringspark ein dag i veka. Tilbodet vart etablert i slutten av april 2017. På grunn av stor pågang frå nye kundar er tilbodet auka til tre kontordagar i 2020. Etableringa i Vennesla har ikkje medført auka bemanning, og det er tilsette ved Kristiansands kontoret som driftar kontoret i Vennesla. Valle Sparebank eig 0,43% av Eika-Gruppen AS, og er på den måten del av eit strategisk samarbeid mellom omlag 60 små sparebankar i Noreg. Eigarsbankane, Eika-Gruppen AS og Eika Boligkredit AS utgjer Eika Alliansen. Eika er totalleverandør av bankprodukt og -tenester. I tillegg har Eika ansvar for å utføre ei rekke fellesoppgåver på vegne av eigarsbankane. Det gjeld m.a. innkjøp av produkt og tenester innanfor IT og betalingsformidling, opplæring og kompetanseutvikling.

Eika Boligkredit AS har tilgang til den internasjonale marknaden for obligasjoner med føretrinnsrett (OMF) og sikrar eigarsbankane langsiktig og konkuransedyktig funding. Valle Sparebank driv i hovudsak tradisjonell bankverksemd, m.a. betalingsformidling, sparing, lån og kredittar, men kan også tilby dei fleste finansielle produkt så som forsikring, aksjehandel, fondsprodukt og leasing.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennesla og Kristiansands-regionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna knytting til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterkt. I dag er i underkant av 23% av utlåna til kundar i Valle kommune.

I tillegg til personmarknaden representerer det lokale næringslivet, offentleg sektor og lag og organisasjoner i øvre Setesdal viktige kundegrupper for banken.

Folketalsutviklinga i marknadsområda til banken varierer mykje. Øvre Setesdal har dei siste åra slite med svak folketalsutvikling. I Valle var 1169 personar heimehøyrande pr. 3.kvartal 2020, mot 1161 på same tidspunktet i 2019. Kristiansands-regionen opplever derimot folketilvekst. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 120 000.

Heilt arbeidsledige i Valle kommune utgjer 2,3 % av arbeidsstyrken ved utgangen av 2020. Det er blant dei lågaste i Agder. Tilsvarande tal for Agder er 3,2%. Tala er høgare i høve til for eitt år sidan.

Valle Sparebank har i dei ti siste åra gjennomført ei omfattande marknadsundersøking blant banken sine kundar. Undersøkinga syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar, og resultata er om lag på nivå med dei beste bankane i landet. Servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkingane. Resultata fra undersøkingane vert nytta til å utvikle banken vidare.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnadseffektiv, fleksibel, kundeorientert og med stor grad av personleg service. Risikoprofilen skal vere låg til moderat. Samstundes bør innteninga vere tilstrekkeleg til å sikre at banken held på den finansielle styrken som har vorte bygd opp gjennom tidene.

Banken har ingen forskings- og/eller utviklingsaktivitetar.

## BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2020 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 215,7 mill. kr. Dette er ein auke på 12,45% i høve til året før, der 9,6 mill. kr knytt seg til overgangseffekt i samband med IFRS. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2020 på 1 942,7 mill. kr.

Utlånsveksten er på 143,8 mill. kr eller 10%, og samla utlån er på 1 562 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkredit på til saman 705 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkredit, utgjer 7,3% i 2020.

Det har vore ein auke i innskota på 157 mill. kr, eller 5,99%, slik at samla innskot no er på 1 470,7 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 94,2%, mot 92,5 året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

## DRIFTSRESULTAT – NØKKELTAL

Resultatet for skatt syner eit overskot på 12,3 mill. kr, mot eit overskot på 14,2 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskapen er 2,3 mill. kr.

Totalresultat etter skatt og verdijustering på aksjar målt til verkeleg verdi, syner eit overskot på 12,5 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 11,1 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:

Kr 8,6 mill. overført sparebanken sitt fond.

Kr. 1,5 mill. overført gåvefondet.

Kr. 2,4 mill. overført fond for urealisert gevinstar.

Sparebanken sitt fond og gåvefond utgjer opptent eigenkapital som ved utgangen av 2020 er 240,5 mill. kr. Eigenkapitalen er no 20,81 % av vektlagd balanse.

Rentenettoen har minka med om lag 1,5 mill. kr samanlikna med 2019 på grunn av svekka rentemargin. Banken har i løpet av 2020 justert rentenivået 2 gonger som konsekvens av rente endringar fra Norges Bank.

Provisjonsinntektene auka med 1,7 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2020 var på 3,6 mill. kr, mot 2,7 mill. kr året før, kor størstedelen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen/ Eika Boligkreditt AS.

Sum driftskostnader er om lag 3,4 mill. kr høgare i 2020 enn året før. Aukenskulda i hovudsak høgare IT kostnad, samt eingongskostnad som kjem i samband med at ein i desember 2020 sa opp dagens avtale med SDC som kjernebank leverandør, og ny avtale med TietoEvry vart inngått. Den nye avtalen vil føre til ein konverteringskostnad for banken, kr. 2,1 mill av denne kostnaden er kostnadsført i 2020.

Det er tapsført 1,4 mill. kr på utlån i rekneskapen, noko som er 0,9 mill. kr lågare enn året før. Nedskrivningar i steg 3 utgjer totalt 8,3 mill. kr. I tillegg er det avsett 1,1 mill. kr i steg 1 og 0,8 mill. i steg 2. Utøver dette har det ikkje vore hendingar i rekneskapsåret som har påverka resultatet særskild. Det har heller ikkje vore hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som er viktige for resultatrekneskapen. Valle Sparebank har så langt vore lite utsett for negativ påverknad av Covid-19 utbrotet.

Styret er nøgd med resultatet av drifta i 2020. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades. Det er ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen.

## RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda

Bankverksemda inneber risiko. Styret har vedteke prinsippa for banken si risikostyring i form av overordna policydokument og områdepolicies for ulike risikoområde. Styret legg vekt på å ha ei aktiv oppfølging av prinsippa, og reviderer desse årleg. For bankverksemda samla kan banken akseptere låg til moderat risiko, medan risikonivået kan variere mellom ulike risikoområde.

Styret gjennomfører minst ein gong i året ein ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonivå og tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

Banken nyttar seg aktivt av Eika VIS sine tenester i arbeidet med policydokument og verktøy til bruk i risikostyringa.

Dei viktigaste risikoområda er omtala her.

## Kreditrisiko

Kreditrisikoen, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller

ikkje verdien av den underliggende pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleghald og eventuell realisasjon av pantet, vil tap oppstå.

Styret vurderer det slik at banken, no som før, må kunne take noko større risiko innan kommunen enn utanfor. Styret vurderer likevel denne risikoen som moderat. Lån og garantiar er rimeleg godt sikra mot tap. Det vert lagt stor vekt på kunden sin økonomi og den trygda som vert stilt. Nedskrivningane på utlånsporteføljen har dei siste fem åra vore noko høgare enn snittet for norske banker.

Det er få store engasjement, og omlag 88,9% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 92,4%. Dette gjer at kreditrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 8,3 mill. kr på steg 3, og 1,9 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskaps messig tapskostnad i 2020 er om lag 1,4 mill. kr. Prognosar frå Noregs Bank tyder på at gjennomsnittleg tap på utlån og garantiar dei nærmeste 3 åra med noverande risikonivå vil ligge rundt 0,2% av samla utlån for norske banker.

Banken har formidla bustadlån for i alt 705 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 692,2 mill. kr på same tid i fjor. Dette er lån innanfor 75% av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 34% av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 36% året før.

I 2020 har banken revidert kredittpolicyen, og kreditthandboka.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er også eit vesentleg risikoområde i banken, og gjeld den risikoen som banken har for å ikkje ha tilstrekkelege likviditar ved forfall av skyldnader. Valle Sparebank skal ha ein låg likviditetsrisiko.

Balansemellom innskots- og utlånsvolum avgjør behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2020 hatt ei stabil god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 94,2% mot 92,5% året før. Internt minimumskrav er fastsett til 85%. Innlånsbehov utover kunde-innskota er dekkja opp med lån frå Kreditforeningen for Sparebankar og obligasjonslån.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjer saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2020 utgjorde trekkrettane i DNB 65 mill. kr. Det var pantsatt verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 103,5 mill. kr, av desse er 52 mill stilt som sikkerheit for F-lån med forfall 18. mai 2021. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 242,6 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 32,8 mill. kr.

LCR (liquidity coverage ratio) er 116 pr. 31.12.2020, mot 148 på same tidspunkt året før. Minimumskravet er 100.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året. Innlånskostnadene for bankane har vore minkande i 2020.

Styret har som tidlegare år revidert likviditetspolicyen, særleg med vekt på tilpassing til nye krav på likviditetssområdet.

Status på likviditetssområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammer i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolity.

Eika Boligkreditt vert vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og gjere banken konkurransedyktig i kampen om personkundelåna. Det er klargjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt å få tilgang til likviditet i ein krisesituasjon.

## Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsett for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har vore tilfredsstillande i 2020. Det opp gjennom åra blitt gjennomført marknadsundersøking som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Satsinga i Kristiansand og Vennesla har medført tilvekst av nye kundar i ei tid med fallande folketall i Valle kommune.

Før å sikre eige sjølvstende har banken vald å vere medeigar av Eika-Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,43% av selskapet. Eika-Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgåver og gjev banken tilgang til å selje ei rekke finansielle produkter. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika-Gruppen AS er også eit viktig talerøy for små sparebankar når det gjeld å påverke framtidige rammevilkår.

I 2018 sa 10 bankar opp alle avtalane med Eika Gruppen og dotterselskapet. Årsaka til oppseienda er usemjø om m.a. styringsmodell i alliansen, IT-strategi og kostnadsutvikling. Eika Gruppen og dei 10 bankane har i 2020 ikkje kome til einigheit, og dei vil dermed tre ut av alliansen i slutten av 2021. Dei 10 bankane har i 2020 etablert eit felles samarbeidsskap Lokalbank-alliansen. Oppseienda og utmeldinga inneber ein risiko for ei svekking av alliansesamarbeidet og ein risiko for auka kostnad. For Valle Sparebank er det avgjerande med eit sterkt bank-samarbeid, samstundes som at momenta dei 10 bankane grunngjev oppseienda med er utfordringar Valle Sparebank kjenner seg godt att i.

I desember 2020 inngjekk Valle Sparebank, og resten av bankane i Eika Alliansen avtale med TietoEvry om framtidig kjernebankløysning. Samstundes vart dagens avtale med noverande leverandør SDC sagt opp. Den nye avtalen med TietoEvry vil styrke bankens langsiktige konkurranseskraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering, styrka utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet.

Risikoen for at ikkje banken har tilstrekkeleg og rett kompetanse for framtida er eit område styret har fokus på. Valle Sparebank har difor prioritert vidareutdanning og intern opplæring i fleire år. Banken har ein kompetanseplan som skal reviderast årleg. Kompetanseplanen set mål for kompetansenivået i banken og inneholder prioriterte tiltak for å nå måla. Mellom anna er det sett krav om at alle kunderådgjevarane i banken skal vere autoriserte som finansielle rådgjevarar (AFR), forsikringsrådgjevarar (SF), personforsikring (PF) og på kredittområdet (KRD).

Dagens strategiplan i banken går til 2021, og styret vil starte arbeidet med ny strategiplanen våren 2021, for perioden 2021 til 2023.

## Renterisiko

Dersom rentereguleringstidspunktet på innskot og utlån ikkje er tilnærma samanfallande, kan dette gjeve negative utslag på innteninga i banken. Denne risikoen er liten av di banken mest ikkje har innskot eller utlån til fast rente, og renta kan difor regulerast samtidig.

Lån som banken har teke opp i pengemarknaden har som regel ulik bindingstid. Låna vert regulert 3. kvar månad. Renterisiko er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjonar. Pliktige likviditetspllasseringar i obligasjonar har korte rentereguleringssintervall slik at renterisikoher er liten. Renterisiko på obligasjonsmassen er no slik at dersom det vert ei renteendring på 1,0 % i marknadsrenta, vil dette slå ut i ei kursendring på kr 0,26 mill.

## Aksjekurs og valutarisiko

Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for å utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta. Valle Sparebank er eigen valutabank ved kjøp og sal av valuta til kundar. Omsetjinga av valuta er lita, og risikoen for kurstab er dermed også låg.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege drifta av banken. Svikt i datakommunikasjon, system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan også oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter.

Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapportert kvartalsvis til styret.

Internkontrollen i banken er ein viktig reiskap til å kartlegge og forbedre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen.

## Internkontroll

Banken har med utgangspunkt i forskrifter om internkontroll hatt gjennomgang av alle vesentlege risikoområde i banken. Internkontrollen vert stadfesta av ekstern revisor.

## ORGANISASJON OG PERSONALE

I løpet av året har det vore mindre personalendringar. Renate Aarli Alanen vart tilsett som ny team leiar dagleg bank, og Amalie Unhjem Westgård gjennomførte internship i banken som del av si BI utdanning.

Styret har fokus på at banken skal ha eit godt arbeidsmiljø. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlagd. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbedre arbeidsmiljøet. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråveret i rekneskapsåret utgjer totalt 0,56 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore personskadar blant tilsette, eller materielle skadar i banken. Av 15 fast tilsette er 6 menn og 9 kvinner. Styret er for tida sett saman av 40% kvinner og 60% menn. Det har vore fokus på å få meir lik fordeling mellom kvinner og menn over tid.

Banken si forureining av det ytre miljø vil stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgenstandar, og avfall og avfallshandtering. Styret ser på dette som minimal forureining av det ytre miljø. Banken fører ikkje eige klimarekneskap, og har heller inga miljøsertifisering.

Banken har ikkje pålegg frå offentlege styresmakter som ikkje er fulgt opp.

## BEREKRAFTIG LOKAL VEKST OG UTVIKLING

Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysningar. Berekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både i Noreg og i vårt lokalsamfunn. Som ein lokal sparebank kan Valle Sparebank bidra til berekraftig lokal vekst og verdiskaping, for bankens kundar og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskapinga og lønnsemada ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller i strid med grunnleggande etiske prinsipp.

Valle Sparebank har som ambisjon framover å kunne leggje til rette for grøne val. Vi vil integrere berekraft i kundedialogen, rådgjevinga og kredittprosessar.

Banken vil leggje til rette for nye grøne produkt for både privat og bedriftsmarknaden, og samstundes tilpasse eigne retningslinjer for kredittgiving.

## BEREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR OG LOKALSAMFUNNET

Berekraft er ein naturleg del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at framtida vil krevje meir av oss alle. Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokal berekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærliek til kundane og med støtte til allmennytige føremål i lokalsamfunnet.

Valle Sparebank legg til grunn ei sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitasking, helse, miljø og sikkerheit.

Valle Sparebank ynskjer å vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Særleg i ei tid med store utfordringar i form av reduksjon i folketalet, og vanskar med å rekryttere kompetent personell til ledige stillingar i området, meiner styret det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på å snu ein negativ trend.

Gjennom den årlege gáveutdelinga stor banken friviljug arbeid, lag og organisasjoner. I 2020 vart det delt ut i alt 1.106.000 kr mot 2.346.000 kr året før.

Banken har teikna sponsoravtalar med Valle IL, Setesdal vidaregåande skule avd. Valle, Valle Radio, Brokke AS, Hylestad Snøscooterklubb, Bykle IL, Hovden Sportsklubb og Bygland IL på til saman 422 500 kr årleg. I tillegg kjem fire individuelle sponsoravtalar med Elin Uppstad, Aron Åkre Rysstad, Audun Haugen og Niklas Pålsson. Alle unge og lovande idrottsutøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank tok saman med Setesdal Spelemannslag og Valle kommune initiativet til å etablere eit fond for å stimulere etterspurndaen etter folkemusikkutøvarar. Fondet fungerer slik at tilskiparar som ynskjer å nytte lokale folkemusikkutøvarar kan søkje om delvis dekking av honoraret utøvarane skal ha. Frå og med 2010 vart ordninga utvida til å gjelde Bykle og Bygland.

Valle Sparebank har sekretariatsfunksjonen i Valle Næringslag. Laget har til føremål å fremje næringsutvikling i kommunen. Alle private næringsdrivande kan vere medlemer, og oppslutninga om laget har

vore god. Likeins er banken medlem i sentrumsforeininga i Valle. Dei siste to åra har administrerande banksjef også vore deltakar i arbeidsgruppa Brokke 2025 der utbyggingsaktørar, representantar for hytteigarar og kommune er med. Føremålet er å styrke utviklinga i Brokke.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Heilt sidan kundane fekk banktenester tilgjengeleg på nett på slutten av 90-talet, har digitaliseringa endra næringa vår mykje. Langt på veg dei fleste kundane føretrekker å utføre dei daglege banktenestene der dei er, når dei måtte ynskje det. Medan det i mange år var dei manuelle betalingstenestene som vart erstatta av digitale løysingar, har ein dei siste åra opplevd at også rådgjevingstenestene fylgjer i same sporet. Denne utviklinga vil halde fram, og om få år vil truleg dei aller fleste av tenestene og produkta våre vere fullt ut digitaliserte. Det vil berre vere på dei mest kompliserte rådgjevingsområda, og ved behov for hjelp til å løye feil i digitale kundeflater, kundane vil ha eit reelt behov for direkte og personeleg kontakt. Erfaringane dei siste åra syner likevel at det er mange kundar, også blant dei unge, som framleis ynskjer denne menneskelege kontakta innimellom. Kundetilstøyminga til bankar som profilerer seg med personleg service understrekar dette poenget. Det å tilpasse kompetansebehovet og ressursbruken i banken til denne utviklinga vil vere avgjerande for å lykkast som bank i ei digital framtid. Styret har tru på at nettopp små, lokale sparebankar har gode føresetnader til å kombinere enkle, digitale løysingar med personleg service og oppfølging og framleis spele ei sentral rolle i bankmarknaden dei neste åra.

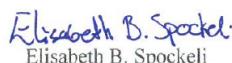
Etter finanskrisa i 2008 har kapitalkrava til bankane auka så mykje at endå til svært solide norske sparebankar må ha mykje meir fokus på kapitalplanlegginga. For å oppretthalde den finansielle soliditeten er lønsam drift og tilstrekkeleg avkastning avgjerande. Dei siste åra har kostnadsveksten på IT-området vore for høg i høve til å oppnå god nok lønsemid over tid. Styret vil arbeide aktivt for at bankane i Eika-samarbeidet søker fellesskapsløysingar som tilfredsstiller krava frå kundane, samstundes som at kostnadene er handterbare.

## TAKK

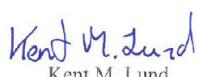
Styret takkar alle medarbeidarane i banken for eit særskilt godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i året som har gått. Styret takkar også alle tillitsvalde for godt samarbeid, og rettar takk til banken sine kundar og banksamband for tilliten og oppslutninga banken har hatt i 2020.

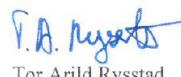
Valle, 9.mars 2021

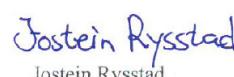
  
Anne Gjerd  
Styrelseleiar

  
Elisabeth B. Spockeli  
Elisabeth B. Spockeli

  
Knut Inge Hovet  
Nestleiar

  
Kent M. Lund

  
Tor Arild Rysstad

  
Jostein Rysstad  
Adm. banksjef



# RESULTATREKNESKAP

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renteinntekter fra egedelar vurdert til amortisert kost		44.424	48.467
Renteinntekter fra øvrige egedelar		2.361	2.190
Rentekostnader og liknande kostnadars		17.808	20.185
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>Note 18</b>	<b>28.977</b>	<b>30.472</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		12.235	10.507
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester		1.700	1.793
Ubytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		3.579	2.677
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		547	1.106
Andre driftsinntekter		235	218
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>Note 20</b>	<b>14.896</b>	<b>12.715</b>
Løn og andre personalkostnadar	Note 21	13.114	12.946
Andre driftskostnadar	Note 22	16.535	13.224
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egedelar	Note 31	480	498
<b>Sum driftskostnadar</b>		<b>30.129</b>	<b>26.668</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>13.744</b>	<b>16.519</b>
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberante verdipapir	Note 11	1.440	2.329
<b>Resultat før skatt</b>		<b>12.304</b>	<b>14.190</b>
Skattekostnad	Note 24	2.340	3.091
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>9.964</b>	<b>11.099</b>
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>			
Estimatendringar knytt til ytelsesbaserte pensjonsordningar			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat		2.563	0
Skatt			
<b>Sum postar som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>2.563</b>	<b>0</b>
Verdiendring utlån til verkeleg verdi			
Verdiendring renteberante verdipapir til verkeleg verdi			
Verdiendring renteberante verdipapir over utvida resultat			
Skatt			
<b>Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvida resultat</b>		<b>2.563</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>12.527</b>	<b>11.099</b>

# BALANSE

Tal i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontantar og kontantekvivalenter		2.813	2.403
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		59.647	80.506
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi		0	0
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 6, 7	1.551.872	1.411.279
Renteberande verdipapir	Note 27	187.667	109.332
Finansielle derivat		0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 28, 29	121.150	101.740
Immaterielle egedelar		0	0
Varige driftsmidlar	Note 31	13.447	13.818
Andre egedelar	Note 32	6.089	7.872
<b>Sum egedelar</b>		<b>1.942.685</b>	<b>1.726.950</b>
Balanse - Gjeld og eigenkapital			
Tal i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kreditinstitusjonar	Note 33	120.679	85.469
Innskot frå kundar	Note 34	1.470.761	1.313.711
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	100.057	99.912
Finansielle derivat		0	0
Anna gjeld	Note 36	7.017	5.413
Pensjonsskyldnader		0	0
Betalbar skatt	Note 24	3.329	3.181
Utsett skatt	Note 24	0	121
Andre avsetningar		315	0
Ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.702.158</b>	<b>1.507.807</b>
Fond for vurderingsskildnad		0	0
Fond for urealiserte gevinstar		13.465	0
Sparebankens fond		221.623	214.098
Gåvefond		5.439	5.045
<b>Sum opptent eigenkapital</b>		<b>240.527</b>	<b>219.143</b>
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>240.527</b>	<b>219.143</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>1.942.685</b>	<b>1.726.950</b>

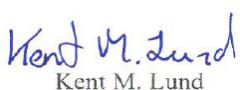
Valle, 31.12.2020/09.03.2021

I styret for Valle Sparebank

  
Anne Gjerdan  
Styrelseiar

  
Elisabeth B. Spockeli

  
Knut Inge Hovet  
Nestleiar

  
Kent M. Lund

  
Tor Arild Rysstad

  
Jostein Rysstad  
Adm. banksjef

# OPPTENT EIGENKAPITAL

Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjamningsfond	Utbytte	Gåvefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinstar	Anna opptent eigenkapital	Sum eigenkapital
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>214.098</b>			<b>5.045</b>				<b>219.143</b>
Overgang til IFRS	-1.114					11.078		9.964
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>212.984</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.045</b>	<b>0</b>	<b>11.078</b>	<b>0</b>	<b>229.107</b>
Resultat etter skatt	8.639			1.500		2.387		12.526
Estimatavvik pensjon								0
Endring i utsett skatt estimatavvik								0
Verdiendring tilgjengelig for sal								0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)								0
Skatt på verdiendring utlån								0
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>8.639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>2.387</b>	<b>0</b>	<b>12.526</b>
Transaksjonar med eigarane								
Utbetalt frå gåvefond					-1.106			-1.106
Uferding av ny hybridkapital								0
Utbetalte renter hybridkapital								0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot eigenkapitalen								0
Endring eigne eigenkapitalbevis								0
Andre eigenkapitaltransaksjonar								0
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>221.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.439</b>	<b>0</b>	<b>13.465</b>	<b>0</b>	<b>240.527</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>205.119</b>			<b>5.891</b>				<b>211.010</b>
Resultat etter skatt	9.599			1.500				11.099
Utvida resultat								
Endring estimatavvik								0
Endring i utsett skatt estimatavvik								0
Verdiendring tilgjengeleg for sal								0
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>9.599</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.099</b>
Utbetalt frå gåvefond					-2.346			-2.346
Uferding av ny hybridkapital								0
Utbetalte renter hybridkapital								0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot eigenkapitalen								0
Endring eigne eigenkapitalbevis								0
Endring estimatavvik	-620							-620
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>214.098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>219.143</b>



Bergtun 10.desember 2020

25 års jubilantane Margit Homme og Bjørg Åkre fekk sin velfortente merksemd.

# KONTANTSTRAUMOPPSTILLING- DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstraum fra operasjonelle aktivitetar</b>		
Netto utbetaling av lån til kundar	-142.354	-68.203
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	44.137	47.710
Overtatte egedelar	1.000	-1.180
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	157.050	128.677
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-13.150	-13.768
Netto inn-/utbetaling av lån frå kreditteinstitusjonar/innskot i kreditteinstitusjonar	0	0
Renteutbetalingar på gjeld til kreditteinstitusjonar/renteinnbetalingar på innskot kreditteinstitusjonar	287	757
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjoner	-78.335	22.122
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjoner	2.361	2.190
Netto provisjonsinnbetalingar	10.535	8.714
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		
Utbetalingar til drift	-27.128	-27.458
Betalt skatt	-3.181	-2.886
Utbetalte gåver	-1.107	-2.345
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktivitetar</b>	<b>-49.885</b>	<b>94.330</b>
<b>Kontantstrøm frå investeringsaktivitetar</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidlar	-109	-176
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar		
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir	-8.500	-9.803
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	3.254	75
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	3.579	2.677
<b>B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet</b>	<b>-1.776</b>	<b>-7.227</b>
<b>Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stiftet ved utferding av verdipapir		
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	145	40
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-2.003	-2.559
Netto inn-/utbetaling av lån frå kreditteinstitusjonar/innskot i kreditteinstitusjonar	34.976	-75.023
Renteutbetalingar på gjeld til kreditteinstitusjonar/renteinnbetalingar på innskot kreditteinstitusjonar	-1.906	-3.125
<b>C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet</b>	<b>31.212</b>	<b>-80.667</b>
<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>	<b>-20.449</b>	<b>6.436</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	82.909	76.473
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>62.460</b>	<b>82.909</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontantar og kontantekvivalenter	2.813	2.403
Utlån til og fordringar på kreditteinstitusjonar og fordringar på sentralbankar	59.647	80.506
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>62.460</b>	<b>82.909</b>

# NØKKELTAL

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

## Resultat

	2020	2019
Kostnadar i % av inntekter justert for VP	69,54 %	63,37 %
Eigenkapitalavkastning*	4,31 %	5,16 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	33,12 %	27,59 %
Innskotsmargin hittil i år	0,32 %	0,60 %
Utlånsmargin hittil i år	2,39 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,82 %

\* EK-avkastning etter berekna skatt - annualisert

## Innskot og utlån

	2020	2019
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	11,03 %	9,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,66 %	34,89 %
Innskotsdekning	94,15 %	92,48 %

## Soliditet

	2020	2019
Kapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Rein kjernekapitaldekning	20,81 %	22,16 %
Leverage ratio	10,32 %	10,61 %

## Likviditet

	2020	2019
LCR	116	148
NSFR	136	134

# VALLE SPAREBANK I TIDA 1970-2020

(Mill.kr)	1970	1980	1990	2000	2010	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Innskot	25	77	249	371	918	1068	1117	1162	1185	1313	1470
Utlån	13	45	196	416	999	1195	1274	1342	1352	1420	1562
Eigne fond	0,9	7	35	87	152	187	195	202	211	219	240
Forvaltning	26	85	285	471	1222	1374	1506	1607	1667	1727	1942



# DESSE STYRER BANKEN

## Kundevalde medlemmer i generalforsamlinga

Monique V. Jore, Egil Åmlid, Tarald Helle, Torhill Bjørgum Åkre, Ånund Viki, Hilde Marie Straume, Bjarte Løyland, Tor Espen Helle

## Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga

Knut Hagen, Olav K. Y. Hovet, Hildeborg Homme, Stine Besteland Johannessen, Henri Tore Viki, Sissel Åkre, Georg Sørmo, Knut Olav Tveiten

## Valde av dei tilsette

Erling Sagneskar, Tor Arild Rysstad

## Styret

Anne Gjerdens- styreleiar  
Knut Inge Hovet- nestleiar  
Kent M.Lund, Elisabeth B. Spockeli, Tor Arild Rysstad

## Revisjon

RSM v/Stian Skedsmo

## Personalet

Anette U. Viki - løn  
Anne-Gunn Homme - økonomileiar, risiko / compliance  
Bjørg Åkre – depotansvarleg / GDPR  
Erling Sagneskar - sal og rådgjeving, Valle  
Frode J. Buen - bedriftsrådgjevar, Valle. Kredittansvarleg  
Gro Haatveit - sal og rådgjeving, Kristiansand  
Ingunn Åkre Uppstad - daglegbank / kundesenter  
Jostein Rysstad - administrerande banksjef  
Karen Marie Rike Lund – daglegbank / kundesenter  
Kari Brottveit Rysstad - sal og rådgjeving, Valle  
Kåre Rike - it- og driftsansvarleg  
Liv Gunn Viki – reinhald  
Margit Homme - daglegbank / kundesenter  
Renate Aarli Alanen- teamleiar daglegbank  
Torleiv Hovet - avd. banksjef, Kristiansand  
Tor Arild Rysstad - sal og rådgjeving, Kristiansand



Bilete av dei tilsette i banken, 18. juni 2020. (Flateland, Valle )

Foto: Marit Simonsen Kvæle

# NOTER

## Note 1 - Rekneskapsprinsipp

### GENERELL INFORMASJON

Valle Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har salskontor i Kristiansand og Vennesla.

Valle Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.

Styret i banken vedtok årsrekneskapen for 2020 den 9. mars 2021.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Frå 2020 legg banken fram rekneskapen i samsvar med IFRS som fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsrekneskap for banker, kredittføretak og finansieringsføretak. Tilleggskrav til noter som fylgjer av lov og forskrift for norske bankar er teke omsyn til. Banken har vald å ikkje omarbeide samanlikningstal i samsvar med forskrifta § 9-2.

Rekneskapsprinsippa som er omtala blir brukt i utarbeidingsa av selskaps årsrekneskap for 2020. Sjå note 44 for opningsbalanse og effektar av overgang til nytt rekneskapsspråk.

Samanlikningstala for 2019 er ikkje omarbeida og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhøyrande rekneskapsprinsipp for 2019 er angitt i note 2 i bankens årsrapport for 2019.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak har selskapet vald å unnlata å bruke IFRS 16 Leigeavtalar for rekneskapsåret 2020 og i staden bruke tidlegare brukte prinsipp.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak har selskapet vald å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå datterselskap i samsvar med rekneskapslovens bestemmelser. Banken vil unnlata å gi fylgjande notekrav etter IFRS:

1) IFRS 13. Det vert i staden gitt opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskrifta § 7-3.

2) IFRS 15.113-128

3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

### KONSOLIDERING

Valle Sparebank har ikkje utarbeida konsernrekneskap. Banken har eitt datterselskap, jf note 22.

• Uppstad Eigedom AS, org.nr. 913671597

I forbindelse med implementeringa av IFRS i samsvar med årsrekneskapsforskrifta for bankar har Valle Sparebank evaluert eksisterande konsolideringsprinsipp. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskap skal konsoliderast. Datterselskap som aleine eller saman med andre er uvesentlege kan unnlatast frå konsolidering også etter IFRS. Valle Sparebank sin vurdering er at unnlating av konsolidering av det nemnde datterselskap ikkje vil påverke dei primære rekneskapsbrukarar sitt behov, herunder dei avgjersler rekneskapsbrukarar vil gjere på bakgrunn av finansiell informasjon om Valle Sparebank. Investering i datterselskap vert målt til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

### Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp

IFRS med unntak og forenklingar regulert gjennom årsrekneskapsforskrifta har vore gjeldande sidan 01.01.2020, for periodane til og med 31.12.2019 har banken nytt Rekneskapsloven av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar, samt god rekneskapsskikk.

Reknekapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment rapporterast slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i samsvar med den interne rapporteringa i Valle Sparebank.

### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for balansepostar som vert vurdert til amortisert kost og for fordringar som vert vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som vurderast til verkeleg verdi over resultatet inntektsførast den nominelle renta løpende, medan verdiendringar vert rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittførringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på nedskrivne verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittførringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Valle Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittførringa ved første gongs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar innanfor lånets forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuell restverdi ved utløpet av forforventa løpetid. For lån som ikkje er kredittførringa ved første gongs balanseføring vert det nytta kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forforventa tap. For lån som er kredittførringa ved første gongs balanseføring vert det nytta kontraktsfesta kontantstraumar for forventa tap. Den effektive renta vert nemnd som kreditjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån vert inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebry og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebry og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling, forsikringsformidling og verdipapirtenester.

Utbytte frå Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og VN Norge AS vert resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

Leigeinntekter frå operasjonelle leigeavtalar vert inntektsført med like beløp løpende, etter kvart som dei vert opptent.

### FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigedelar og skyldnadur vert inntekta når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Ved førstegongsinnrekning målast alle finansielle instrument som seinare målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi over OCI, til verkeleg verdi tillagt eller fråtrekt direkte transaksjonskostnadur.

Transaksjonskostnadur som gjeld finansielle instrument som seinare vert målt til verkeleg verdi over resultat, vert resultatført ved førstegongsinnrekning.

Finansielle eigedelar vert frårekna når dei kontraktmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortenestemogleheter knytt til eigarskap av eigedelen vert overført.

Finansielle skyldnadur vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller utløpt.

### FINANSIELLE INSTRUMENT - KLASSEFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrumenta klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og formålet med investeringa:

Finansielle egedelar vert klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle skyldnadar vert klassifisert som:

- Finansielle skyldnadar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle skyldnadar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle egedelar vert klassifisert basert på ei vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrument. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken tilbyr ikkje utlån med fast rente.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse bare unntaksvis og bare med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan vert overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller halde for handelsformål.

Finansielle skyldnadar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle skyldnadar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og skyldnadar overfor kundar og rentebetrante skyldnadar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## MÅLING

### MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknadar vert fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffe eksterne observerbare priser, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein egsna verdettingsmetode. Slike verdettingsmetoder omfattar bruk av nyleg føretakne marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, vise til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumsbereking eller andre verdettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i vertettingsmodellar, så vert desse nytta.

Det vert ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnadar ved fastsettinga av verkeleg verdi.

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane vert rekna med bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost vert fastsett med diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnadar som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Dersom forventa tap er inkludert ved utrekninga av effektiv rente så vert forventa tap inkludert i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med

den effektive rente med frådrag for avsetning for forventa tap.

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIAR

Uferda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring vert sett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling vert utferda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap rekna etter reglene for nedskrivning av finansielle egedelar.

## NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EGEDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle egedelar omfattar finansielle egedelar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontraktar, kontraktsegedelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved førstegongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarende 12-månadars forventa tap, og vert klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntrefte over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghald som inntreffer dei første 12 månadane.

Dersom kreditrisikoene, vurdert som sannsynet for misleghald over attverande levetid for ein egedel eller gruppe av egedelar, er vurdert å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntrefte over heile den forventa levetida til instrumentet og heile den forventa levetida til egedelen, og egedelen skal reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 rekna renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ein kreditforringelse skal instrumentet flyttast til steg 3. Renteinntekter innrekna basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga vert normalt sett på individuell basis.

For ytterlegare detaljer visast til IFRS 9 og note 3.

## NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 vert rekna som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for utrekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla løsing for eksponering ved misleghald (EAD), utrekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kreditrisiko sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytte. Nedskrivningsmodellen er meir omtala i note 2.

## OVERTAKING AV EGEDELAR

Egedelar som vert overtakne i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett ved overtaking til verkeleg verdi. Slike egedelar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle egedelen.

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EGEDELAR OG SKYLDNADAR TIL VERKELEG VERDI

Realiserte gevinstar/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, vert teke med i rekneskapen under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår.

## SIKRINGSBOKFØRING

Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

## MOTREKNING

Finansielle egedelar og finansielle skyldnadar motreknaast og presente-  
rast bare når banken har ein juridisk håndhevbar rett til å motrekne og  
når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag.  
Inntekter og kostnadar vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd  
eller tillatt i samsvar med IFRS.

## VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert omrekna til kursen på trans-  
aksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert omrekna til  
norske kroner ved å nytte balansedagens kurs. Ikkje-pengepostar som  
vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til  
norske kroner med å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet.  
Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk  
valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet.  
Valutakursendringar vert løpende resultatført i rekneskapsperioden.

Rekneskapen vert presentert i norske kroner, som er bankens funksjonielle valuta.

## VARIGE DRIFTSMIDLAR

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og  
er vurdert til anskaffingskost fråtrekt akkumulerte avskrivningar og  
nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøpspris,  
inkludert avgifter /skattar og kostnadar direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkome etter at driftsmiddelet er  
tatt i bruk, slik som løpende vedlikehald, vert resultatført, medan andre  
utgifter som vert forventa å gi framtidige økonomiske fordeler, blir  
balanseført. Det er nyttå lineære avskrivningar for å allokere kostpris  
over driftsmidlas brukstid.

## NEDSKRIVING AV VARIGE DRIFTSMIDLAR OG IMMATERIELLE EGEDELAR

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar  
på fall i varige driftsmidlar og immaterielle egedelars verdi, vil egedelanes gjenvinnbare beløp estimerast for å utrekne eventuell nedskriving.  
Gjenvinnbart beløp er det høgaste av egedelens verkelege verdi  
med fråtrekk av salskostnadar og bruksverdi.  
Egedelens balanseførte verdi vert nedskrive dersom balanseført verdi  
er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

## INVESTERINGSEIGEDOM

Investeringseigedomar er eigedomar i bankens eige som ikkje er an-  
skaffa for eige bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntek-  
ter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikkje i slike eigedomar.

## LEIGEAVTALAR

Ein leigeavtale vert klassifisert som finansiell leigeavtale dersom den i  
det vesentlege overfører risiko og avkastning forbunde med eigarskap.  
Andre leigeavtalar vert klassifisert som operasjonelle leigeavtalar. Frå  
2021 vil banken følge prinsippa i IFRS 16 for rekneskapsføring av  
leigeavtalar.

## INVESTERINGAR I TILKNYTT SELSKAP

Tilknytt selskap er einingar der banken har betydeleg innflytelse, men  
ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt  
ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer bankens del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunktet betydeleg innflytelse vert oppnådd og  
inntil slik innflytelse opphørar.

## SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett  
skatt/skattefordel er rekna på alle skilnadar mellom rekneskapsmessig  
og skattemessig verdi på egedelar og gjeld, samt underskot til framføring.

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overshot i seinare periodar til  
å nyttiggjere skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje  
rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at

banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med mest mogleg sannsyn forventast å bli vedtatt, og som vert tenkt å skulle nyttast når den utsette skattefordelen realiserast eller når den utsette skatten skal gjerast opp.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden førast i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

## PENSJONSSKYLDNADAR

1.1.2015 gjekk banken over til å føre pensjonskostnader etter IAS 19R. Frå 2019 gjekk alle tilsette over til innskotsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforskringsselskap. Banken har ingen ytterlegere betalingsskyldnadar etter at innskota er betalt. Innskota kostnadsførast fortløpande og rekneskapsførast som lønskostnad. AFP ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikkje utferda fondsobligasjonslån.

## HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på  
balansedagen er tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter ba-  
lansedagen som ikkje påverkar selskapets finansielle stilling på balanse-  
dagen, men som vil påverke selskapets finansielle stilling i framtida er  
opplyst om dersom dette er vesentleg.

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontant-  
straumar frå operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktivitetar  
etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar  
er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskot-  
sverksemda mot kundar og kreditinstitusjonar, inn- og utbetalingar  
frå kortsliktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostninga  
knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar  
er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjo-  
nar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedomar. Kontantstraumar  
frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og  
eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar  
kontantar og fordringar på Noregs Bank.

## Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap på grunn av  
at motparten ikkje er i stad til å innfri skyldnadane sine ved forfall.  
Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken, og  
vedkjem alle fordringar på kundar som i hovudsak er utlån. Også andre  
utferda kredittar, garantiar, renteberande verdipapir, innvilga ikkje  
opptrekte kredittar, har i seg kredittrisiko.

## DEFINISJON AV MISLEGHALD

Mislegald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir  
enn 90 samanhengande dagar. Ein kunde sitt engasjement vil også  
bli klassifisert som mislegalte dersom banken vurderer at kundens  
økonomiske situasjon gjer det sannsynleg at kundens finansielle skyld-  
nadar overfor banken ikkje vil bli oppfylt. I slike tilfelle vil kunden  
bli tapsmarkert og det blir gjennomført ei individuell vurdering av  
nedskrivningsbehovet.

Frå og med 1.1.2021 vert det innført ny definisjon av mislegald, det  
følger av desse reglene at ein kunde vil bli klassifisert som mislegald  
dersom minst eit av følgande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar.
  - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
  - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri kredittskyldnadane overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i samsvar med dei to første kriteria nemnd over.

### EKSPOSERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller skyldnad justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den utestående skyldnaden på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik utestående unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalars historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som modifiserast målast frå opprinnelige innvilgelsestidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

### TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget oppdaterast med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

#### Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

#### Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

### SANNSYN FOR MISLEGHALD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtferd. For delar av porteføljen nyttast policykoder når kundens risiko ikkje kan reknast ut på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode overstyrast til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Banken fekk i februar 2020 på plass ein ny PD modell, omtalen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringar samanlikna med den nye modellen, sjå tilsvarande informasjon om PD-modell frå prinsippetaket til årsrekneskapen 2019, note 2.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsyn for misleghald dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtfersmodell og ein generisk modell, som vert vektat ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kreditsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kreditsøk har vore kortare enn 6 månadar. Bare åtfersmodell nyttast dersom kundeforholdet og tid sidan siste kreditsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Åtfersmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundanes konto, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushald med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.

For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, herunder enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Modellane blir årleg validert og rekalibrerast ved behov. Ved svekking av modellane kvalitet blir det utvikla nye modeller. Ved berekning av misleghaldssannsyn over forventa levetid på engasementet (PD liv) nyttast det ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventa misleghald fram i tid, basert på sannsyn for misleghald dei neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

### VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kreditrisiko målast basert på utvikling i PD. PD slik den vart estimert å vere på rapporteringstidspunktet den gongen egedelen for første gong vart innrekna (PD ini), samanliknast med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det vurderast om det har førekome ein vesentleg auke i kreditrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kreditrisiko i de ulike endene av risikoskaleten er det satt minimumsgrenser som må overskridast for at auken skal vere definert som vesentleg. Dersom egedelen hadde ein opprinnelig PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med en faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opprinnelig PD over 1% er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken nyttar eit lågrisikounntak på 0,5 %.

Det gjeld ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, føleleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kreditrisiko.

Det er i tillegg to absolute kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kreditrisiko.

- Egedelen er ikkje kreditforringa, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar
- Egedelen har eitt overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

### FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framtidig informasjon inkluderast i vurdering av forventa kredittap. Forventningar til framtida er uteia av ein makromodell der det vert tatt omsyn til tre scenario – basis, oppside og nedsida – for forventa makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Scenarioa er gitt følgande vektning av sannsyn; basis 70%, nedsida 20% og oppside 10%. Deretter vektast 20% av endringa i makrokomponenten i endeleg PD-estimat. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushaldingers gjeldsgrad og bankanes utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke for personmarknaden og bransjar for bedriftsmarknaden. Variablane og tilhøyrande vektning vert fastsett av sjefsøkonom i Eika Gruppen, men vektinga justerast av banken for regionale økonomiske forhold.

Dei makroøkonomiske variablane er ikkje uavhengige, noko som betyr at ei endring i ein variabel vil påverke prognosene for enkelte av dei andre variablane, det gir difor avgrensa informasjon å sjå på sensitiviteten til kvar enkel variabel.

I nedsidescenarioet er kvar variabel tilordna ei lågare forventning relativt til basisscenarioet og vise versa i oppsidescenarioet. Tabellen nedanfor visar prognosene for dei ulike variablane i alle tre scenario.

	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

### NEDSKRIVINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen årleg, og store og spesielt risikable engasjement gjennomgåast løpende. Lån til privatpersonar gjenomgåast når dei er mislehalde eller dersom dei har därleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkundar vurderast både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheten for rekaptalisering, restrukturering og refinansiering vurderast også. Samla vurdering av desse forholda leggast til grunn for estimering av framtidig kontantstrøm. Kontantstraumane estimerast som hovudregel over ein periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er likskapstrekk knytt til kundane. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kreditforringet. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstilelse. Det visast til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

### KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kredittekspønering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kredittar og garantiar.

Sjå note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

Sannsyn for misleghald brukast som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengagement. sjå den underliggende tabellen. Kreditforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i note 6.

<b>Risikoklasse</b>	<b>Sannsyn for misleghald frå</b>	<b>Sannsyn for misleghald til</b>
<b>1</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0010</b>
<b>2</b>	<b>0,0010</b>	<b>0,0025</b>
<b>3</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0050</b>
<b>4</b>	<b>0,0050</b>	<b>0,0075</b>
<b>5</b>	<b>0,0075</b>	<b>0,0125</b>
<b>6</b>	<b>0,0125</b>	<b>0,0200</b>
<b>7</b>	<b>0,0200</b>	<b>0,0300</b>
<b>8</b>	<b>0,0300</b>	<b>0,0500</b>
<b>9</b>	<b>0,0500</b>	<b>0,0800</b>
<b>10</b>	<b>0,0800</b>	<b>1,0000</b>

## Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderinger

Estimat og skjønsmessige vurderinger vurderast løpende og er basert på historikk og andre faktorar. For rekneskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapsestimata kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for rekneskapsavlegginga. Estimata som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi av eidegar eller skyldnadar, er behandla nedanfor. Nedanfor vert dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som bankens leiing legg til grunn ved avlegginge av rekneskapen.

### NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er misleghalte og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særleg dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det ligg føre kreditforringelse som kan identifiserast på enkeltengasjement, og kreditforringelsen medfører redusert framtidig kontantstraum til betjingning av engasjementet. Eksempel på kreditforringelse vil vere misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finanzielle problem.

Nedskrivingar i steg 3 vert rekna som skilnaden mellom lånets bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivingar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månadars og livslang sannsyn for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD). Sjå note 13 for sensitivitetsberekingar.

### VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil vere hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg nyttast observerbare data, men på område som kreditrisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i forutsetningane om desse faktorene kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Sjå note 26 for sensitivitetsberekingar.



Foto: Marit Simonsen Kvaale

## Note 4- Kapitaldekning

	Morbank	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tal i tusen kroner	2020	2019
Opptent eigenkapital	235.088	214.098
Overkursfond		242.602
Utjämningsfond		
Anna eigenkapital		
Eigenkapitalbevis		
Gåvefond	5.439	5.045
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>240.527</b>	<b>219.143</b>
Immaterielle egedeler		-112
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-307	-494
Frådrag i rein kjernekapital	-44.703	-38.812
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>195.517</b>	<b>180.331</b>
Fondsobligasjoner		5.126
Frådrag i kjernekapital		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>195.517</b>	<b>180.331</b>
Tilleggskapital - ansvarleg lån		6.460
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>195.517</b>	<b>180.331</b>
		<b>250.077</b>
<b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>		
Statar		16
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	14.762	3.030
Offentleg eigde føretak		22.902
Institusjonar	15.026	4
Føretak	19.879	32.270
Masemarknad		23.254
Engasjement med pantesikkerheit i eigedom	629.939	8.941
Forfalne engasjement	5.606	882.410
Høgrisiko-engasjement	62.357	5.858
Obligasjonar med føretrinnsrett	7.759	62.357
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating		13.406
Andelar i verdipapirfond	14.695	15.128
Eigenkapitalposisjonar	25.725	24.821
Øvrige engasjement	65.665	66.187
CVA-tillegg		66.917
<b>Sum beregningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>861.413</b>	<b>1.177.269</b>
<b>Beregningsgrunnlag frå operasjonell risiko</b>	<b>78.194</b>	<b>74.751</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>939.607</b>	<b>1.261.787</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,81 %</b>	<b>22,16 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,81 %</b>	<b>22,16 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,81 %</b>	<b>22,16 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,32 %</b>	<b>18,90 %</b>
		<b>8,54 %</b>

### Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,43 % i Eika Gruppen AS og på 0,82 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>238.491</b>	<b>217.633</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>243.617</b>	<b>223.120</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>250.077</b>	<b>230.037</b>
<b>Beregningssgrunnlag</b>	<b>1.261.784</b>	<b>1.123.246</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,82 %</b>	<b>20,48 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,31 %</b>	<b>19,86 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,90 %</b>	<b>19,38 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,54 %</b>	<b>8,38 %</b>

## Note 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktivitetar førar til at verksemda er eksponert for ein rekke finansielle risikoar. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknadar på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontollar, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikområde, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjersler knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med andre medlemmer i bankens leiing.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

### LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine skyldnadars ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsskyldnadars utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut ifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auke i egedelar etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen vert gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskot består primært av innskot frå heilkundar i bankens marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endrast pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling vert overvaka løpende og rapporterast periodisk til styre og leiing.

Sjå note 15 - 17 for vurdering av marknadsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomførast risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosesser som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønnsemd og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årleg vert føretatt ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpende vurdering av operasjonelle risikohendingar og set i verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det vert løpende føretatt rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller myndighetenes reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundanes behov og rettigheter vert ivaretatt på ein tilfredsstillande måte, herunder gjennom en fagleg god og reieleg kundehandtering som sikrar at bankens kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

#### Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert kontinuerleg arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

## Note 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.288.595	5.807	0		1.294.402
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		173.984	17.790	0		191.774
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		17.872	41.616	0		59.488
Misleghaldne og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	0	16.396		16.396
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.480.450</b>	<b>65.213</b>	<b>16.396</b>	<b>0</b>	<b>1.562.059</b>
Nedskrivningar		-1.105	-769	-8.313		-10.187
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>		<b>1.479.346</b>	<b>64.444</b>	<b>8.082</b>	<b>0</b>	<b>1.551.872</b>

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.221.319	5.783	0		1.227.102
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		92.004	17.186	0		109.190
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		15.740	27.187	0		42.927
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)		0	0	10.602		10.602
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.329.063</b>	<b>50.157</b>	<b>10.602</b>	<b>0</b>	<b>1.389.822</b>
Nedskrivningar		-338	-500	-6.041		-6.878
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>1.328.725</b>	<b>49.657</b>	<b>4.561</b>	<b>0</b>	<b>1.382.944</b>

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		67.276	24	0		67.300
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		81.980	604	0		82.584
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		2.132	14.429	0		16.560
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)		0	0	5.793		5.793
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>151.387</b>	<b>15.056</b>	<b>5.793</b>	<b>0</b>	<b>172.237</b>
Nedskrivningar		-767	-269	-2.273		-3.309
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>150.620</b>	<b>14.787</b>	<b>3.521</b>	<b>0</b>	<b>168.928</b>

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Unytta kredittar og garantiar			Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument: )		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		40.006	1.737	0		41.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		47.389	1.948	0		49.337
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		6.357	5.259	0		11.615
Misleghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)		0	0	500		500
<b>Sum unytta kredittar og garantiar</b>		<b>93.751</b>	<b>8.944</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>103.195</b>
Nedskrivningar		-106	-158	0		-264
<b>Netto unytta kredittar og garantiar</b>		<b>93.645</b>	<b>8.786</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>102.931</b>

2019

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Maksimal kreditteksp.	
Pr. klasse finansielt instrument:		Brutto utlån	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.037.084	20039	2.656		1.059.779
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		251.878	36564	8.410		296.852
Høg risiko (risikoklasse 8-12)		130.686	2133	2.437	6.725	128.531
Opptente renter (ikkje klassifisert)		956		75		1.031
<b>Total</b>		<b>1.420.604</b>	<b>58.736</b>	<b>13.578</b>	<b>6.725</b>	<b>1.486.193</b>
Gruppenedskrivningar						-2.600
<b>Total</b>						<b>1.483.593</b>

## Utlån til kundar fordelt på nivå for kreditkvalitet

### Personmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.010.560	9.175	602		1.020.337
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	181.519	3.192	84		184.795
Høg risiko (risikoklasse 8-12)	91.364	51	0	4.620	86.795
Opprente renter (ikkje klassifisert)	49				49
<b>Total</b>	<b>1.283.492</b>	<b>12.418</b>	<b>686</b>	<b>4.620</b>	<b>1.291.976</b>
Gruppenedskrivningar					
<b>Total</b>					

## Utlån til kundar fordelt på nivå for kreditkvalitet

### Bedriftsmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	26.523	10.864	2.054		39.441
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	70.358	33.372	8.326		112.056
Høg risiko (risikoklasse 8-12)	39.323	2.082	2.437	2.105	41.737
Opprente renter (ikkje klassifisert)	908		75		983
<b>Total</b>	<b>137.112</b>	<b>46.318</b>	<b>12.892</b>	<b>2.105</b>	<b>194.217</b>
Gruppenedskrivningar					
<b>Total</b>					

## Note 7 – Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	30.722	18.446
Byggelån	21.952	13.227
Nedbetalingslån	1.509.384	1.388.931
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.562.059</b>	<b>1.420.604</b>
Nedskrivning steg 1	-1.105	0
Nedskrivning steg 2	-769	-2.600
Nedskrivning steg 3	-8.314	-6.725
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.551.872</b>	<b>1.411.279</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	0	0
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>1.551.872</b>	<b>1.411.279</b>

### Brutto utlån fordelt på geografi

	2020	2019
Setesdal	497.852	424.339
Vennesla og Kristiansand	725.873	669.698
Resten av landet	338.334	326.567

## Note 8 – Kredittforringa lån

### 2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	15.042	-6.041	9.001
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3.413	-1.955	1.459
Varehandel	426	0	426
Transport og lagring	2.493	-150	2.343
Eigedomsdrift og tenesteyting	100	0	100
Anna næring	500	-168	332
<b>Sum</b>	<b>21.974</b>	<b>-8.313</b>	<b>13.660</b>

Banken har per 31.12.2020 9,7 mill. i lån med betalingslettelse (forebearance) der 7,3 mill er i steg 2 og 2,4 i steg 3.

Banken har per 31.12.2020 5,2 mill. nedskrivne engasjement som fortsatt vert inndrive. Inntekter frå denne aktiviteten vil førast som ein reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarande tall for 2019 var 7,2 mill.

2019	Brutto nedskrivne engasjement	Individuelle nedskrivingar	Netto nedskrivne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarknaden	14.029	-4.620	9.409
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring	2.482	-150	2.332
Eigedomsdrift og tenesteyting	3.358	-1.955	1.403
Anna næring			0
<b>Sum</b>	<b>19.869</b>	<b>-6.725</b>	<b>13.144</b>

#### Kredittforringa engasjement

	2020	2019
Brutto misleghaldne engasjement - over 90 dagar	10.727	11.747
Nedskriving steg 3	-4.700	
Individuelle nedskrivingar		-3.375
<b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>6.027</b>	<b>8.372</b>
Andre kredittforringa engasjement	11.247	8.122
Nedskriving steg 3	-3.613	
Individuelle nedskrivingar		-3.350
<b>Netto kredittforringa ikke misleghaldne engasjement</b>	<b>7.633</b>	<b>4.772</b>
<b>Netto misleghalde og kredittforringa engasjement</b>	<b>13.660</b>	<b>13.144</b>

#### Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheit

Tal i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	12.411	56,5 %	14.029	70,6 %
Utlån med pant i anna sikkerheit	6.620	30,1 %	3.358	16,9 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan sikkerheit	2.943	13,4 %	2.482	12,5 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringa engasjement</b>	<b>21.974</b>	<b>100 %</b>	<b>19.869</b>	<b>100 %</b>

#### Note 9 – Forfalne og kredittforringa lån

	Ikkje forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringa lån	Sikkerheit for forfalte lån >90 d	Sikkerheit for kredittforringa lån
<b>2020</b>										
Privatmarknaden	1.350.884	32.760	2.961	0	0	6.302	42.023	13.535	0	0
Bedriftsmarknaden	166.912	306	0	2.493	341	0	3.139	6.143	0	0
<b>Totalt</b>	<b>1.517.797</b>	<b>33.066</b>	<b>2.961</b>	<b>2.493</b>	<b>341</b>	<b>6.302</b>	<b>45.162</b>	<b>19.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2019</b>										
Privatmarknaden	1.271.745				7.567	4.180	11.747	14.029		
Bedriftsmarknaden	137.112						0	5.840		
<b>Totalt</b>	<b>1.408.857</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.567</b>	<b>4.180</b>	<b>11.747</b>	<b>19.869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Antal dagar i forfall vert rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk på 1000 kr eller meir.

## Note 10 – Eksponering på utlån

2020 Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving	Ned-skriving	Ned-skriving	Unytta kredittar	Garantiar	Ned-skriving	Ned-skriving	Ned-skriving	Maks kreditteksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarknaden	1.392.907	-658	-500	-6.041	21.554	25.012	-60	-17	0	1.432.198
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	8.864	-2	-9	0	1.532	0	-1	0	0	10.385
Industri	23.872	-28	-16	0	8.779	823	-8	-3	0	33.419
Bygg, anlegg	37.291	-12	-30	-1.955	25.364	1.499	-27	-9	0	62.122
Varehandel	15.203	-20	-46	0	4.351	1.812	-2	-12	0	21.286
Transport og lagring	2.504	0	0	-150	0	77	0	0	0	2.431
Eigedomsdrift og tenesteyting	78.603	-383	-152	-168	8.566	2.460	-6	-114	0	88.806
Anna næring	2.814	-3	-16	0	1.606	35	-1	-2	0	4.433
<b>Sum</b>	<b>1.562.059</b>	<b>-1.105</b>	<b>-769</b>	<b>-8.313</b>	<b>71.753</b>	<b>31.718</b>	<b>-106</b>	<b>-158</b>	<b>0</b>	<b>1.655.079</b>

2019 Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Unytta kredittar	Garantiar	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksponering
Personmarknaden	1.283.492	-4.620	12.418	636		1.291.926
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	9.297	1.459	0			10.756
Industri	11.292	6.202	382			17.876
Bygg, anlegg	35.268	12.048	3.859			51.175
Varehandel	27.634	-150	15.896	6.971		50.351
Transport og lagring	2.521	150	154			2.825
Eigedomsdrift og tenesteyting	51.100	-1.955	10.563	1.526		61.234
Anna næring	0	0	0			0
<b>Sum</b>	<b>1.420.604</b>	<b>-6.725</b>	<b>58.736</b>	<b>13.528</b>	<b>0</b>	<b>1.486.143</b>
Gruppenedskrivingar						-2.600
<b>Total</b>						<b>1.483.543</b>

## Note 11 - Nedskriving på utlån, unytta kredittar og garantiar

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, er unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleg-haldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kreditforringelse, herunder talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivingar ved utføring av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivingar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnadar og effekten av diskontering.

Nedskriving på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsskyldnad i rekneskapen.

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	276	432	4.620	5.328
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	2	-85	0	-83
Overføringar til steg 2	-10	188	0	178
Overføringar til steg 3	0	-59	64	6
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	9	0	729	738
Utlån som er frårekna i perioden	-37	31	-641	-647
Konstaterte tap		-72	-915	-987
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-107	58	2.184	2.134
Andre justeringar	205	5	0	210
<b>Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2020</b>	<b>338</b>	<b>500</b>	<b>6.041</b>	<b>6.878</b>

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Brutto utlån til kundar - personmarknaden</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.218.517	55.585	11.263	1.285.365
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	16.379	-16.379	0	0
Overføringar til steg 2	-21.820	21.820	0	0
Overføringar til steg 3	0	-1.983	1.983	0
Nye utlån utbetalt	355.925	3.465	0	359.390
Utlån som er frårekna i perioden	-238.871	-12.350	-2.644	-253.866
Konstaterte tap	-1.067			-1.067
<b>Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2020</b>	<b>1.329.063</b>	<b>50.156</b>	<b>10.602</b>	<b>1.389.822</b>

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på utlån til kundar - bedriftsmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	583	612	2.105	3.299
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	25	-374	0	-349
Overføringar til steg 2	-8	121	0	113
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	12	12	52	77
Utlån som er frårekna i perioden	-55	-97	-59	-210
Konstaterte tap		-52		-52
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-478	9	6	-462
Andre justeringar	688	37	168	893
<b>Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020</b>	<b>767</b>	<b>269</b>	<b>2.273</b>	<b>3.309</b>

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	93	427	0	520
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	4	-45	0	-41
Overføringar til steg 2	-7	103	0	96
Overføringar til steg 3	0	-8	0	-8
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	69	0	0	69
Nedskrivinger på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-35	-315	0	-350
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-31	-5	0	-36
Andre justeringar	13	0	0	13
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2020</b>	<b>106</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>264</b>

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Unytta kredittar og garantiar</b>				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	86.310	24.692	16	111.019
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	415	-415	0	0
Overføringar til steg 2	-5.182	5.182	0	0
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	25.379	96	0	25.475
Engasjement som er frårekna i perioden	-13.171	-20.612	483	-33.300
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>93.751</b>	<b>8.944</b>	<b>500</b>	<b>103.195</b>

<b>Individuelle nedskrivingar på utlån og garantiar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Individuelle nedskrivingar ved begynnelsen av perioden	6.725	4.115
Auka individuelle nedskrivingar i perioden	2.272	
Nye individuelle nedskrivingar i perioden	232	2.610
Tilbakeføring av individuelle nedskrivingar fra tidlegare perioder	-915	
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne		
<b>Individuelle nedskrivingar ved slutten av perioden</b>	<b>8.314</b>	<b>6.725</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivingar i 2019)	1.589	2.610
Endring i perioden i steg 3 på garantiar (individuelle nedskrivingar i 2019)		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2 (gruppevis nedskrivingar i 2019)	-124	
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke nedskrivingar i steg 3 (individuelle i 2019)	515	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er føreteke nedskrivingar i steg 3 (individuelle i 2019)	204	99
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivingar	-744	-380
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>1.440</b>	<b>2.329</b>

## Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 6,77% (2019: 7,52 %) av brutto engasjement. Banken har eitt konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,49 % av ansvarleg kapital.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>10 største engasjement</b>	<b>112.774</b>	<b>112.209</b>
Totalt brutto engasjement	1.665.530	1.492.868
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>6,77 %</b>	<b>7,52 %</b>
Ansvarleg kapital	195.517	180.331
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>57,68 %</b>	<b>62,22 %</b>
<b>Største engasjement utgjer</b>	<b>13,49 %</b>	<b>12,79 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer. Av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovektning og sikkerheiter

## Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioa:

### Bokførte nedskrivingar

Nedskrivingar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet omtalar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at senarioet beskriver ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid.

Scenariet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske område eller bransjar, som har større justeringar.

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandler alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nytta elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivingar.

### Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følge av ei 10 % stigning i sannsynet for default senarioet, visar effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følge av eit 10% fall i sannsynet for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i boligprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

### Scenario 6: Foventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %

Senarioet beskriver korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivingar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>591</b>	<b>572</b>	<b>626</b>	<b>460</b>	<b>532</b>	<b>1.057</b>	<b>463</b>
<b>Steg 2</b>	<b>927</b>	<b>937</b>	<b>893</b>	<b>1.127</b>	<b>907</b>	<b>1.496</b>	<b>1.105</b>

Tapsavsetningane i denne nota knyt seg til modellbereksna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for steg 3 er halde utanfor.

## Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine skyldnadars. Det er i hovudsak 3 ting som har innverknad på likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov
- 2) Likviditeten i marknaden: Denne er vurdert som god
- 3) Kreditverdigheit: Kreditverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

### 2020

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						2 813	2 813
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar						59 647	59 647
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 870	6 969	24 014	50 027	1 475 179	-10 187	1 551 872
Obligasjonar, sertifikat og liknande	41 574	24 200	18 094	103 799			187 667
Finansielle derivat						0	
Øvrige eigedelar						140 686	140 686
<b>Sum eigedelar</b>	<b>47.444</b>	<b>31.169</b>	<b>42.108</b>	<b>153.826</b>	<b>1.475.179</b>	<b>192.959</b>	<b>1.942.685</b>
Gjeld til kreditinstitusjonar	446		50 093	70 140			120 679
Innskot frå og gjeld til kundar		615 496				855 265	1 470 761
Obligasjonsgjeld			50 042	50 015			100 057
Finansielle derivat						0	
Øvrig gjeld						10 660	10 660
Ansvarleg lånekapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>446</b>	<b>615.496</b>	<b>100.135</b>	<b>120.155</b>	<b>0</b>	<b>865.925</b>	<b>1.702.157</b>
<b>Netto</b>	<b>46 998</b>	<b>- 584 327</b>	<b>- 58 027</b>	<b>33 671</b>	<b>1 475 179</b>	<b>- 672 967</b>	<b>240 527</b>

### 2019

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						2 403	2 403
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar						80 506	80 506
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 521	4 471	9 256	58 671	1 342 685	-9 325	1 411 279
Obligasjonar, sertifikat og liknande		8 007	44 050	57 275			109 332
Finansielle derivat						0	
Øvrige eigedelar						123 430	123 430
<b>Sum eigedear</b>	<b>5.521</b>	<b>12.478</b>	<b>53.306</b>	<b>115.946</b>	<b>1.342.685</b>	<b>197.014</b>	<b>1.726.950</b>
Gjeld til kreditinstitusjonar	469		50 000	35 000			85 469
Innskot frå og gjeld til kundar		593 509				720 202	1 313 711
Obligasjonsgjeld				99 912			99 912
Finansielle derivat						0	
Øvrig gjeld						8 715	8 715
Ansvarleg lånekapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>469</b>	<b>593.509</b>	<b>50.000</b>	<b>134.912</b>	<b>0</b>	<b>728.917</b>	<b>1.507.807</b>
<b>Netto</b>	<b>5 052</b>	<b>- 581 031</b>	<b>3 306</b>	<b>- 18 966</b>	<b>1 342 685</b>	<b>- 531 903</b>	<b>219 143</b>

## Note 15- Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 2,1 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2020

## Note 16- Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar utover ramme skal godkjennast av bankens styre.

## Note 17- Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har om lag 4,7 mill kr i fastrente på kundeengasjement.

**2020**

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
	59 647	1 557 343	132 967	4 716	- 10 187	2.813	
Kontantar og kontantekvivalenter						59 647	59 647
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar							
Netto utlån til og fordringar på kundar	51 664		132 967	4 716		- 10 187	1 551 872
Obligasjonar, sertifikat og liknande				3 036			187 667
Aksjar og rentefond							121 150
Øvrige egedelar							140 687
<b>Sum egedelar</b>	<b>59.647</b>	<b>1.609.007</b>	<b>132.967</b>	<b>7.752</b>	<b>-</b>	<b>133.312</b>	<b>1.942.685</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjonar		120 679					120 679
Innskot frå og gjeld til kundar		1 470 761					1 470 761
Obligasjonsgjeld		100 057					100 057
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld							10 660
Ansvarleg lånekapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>1.691.497</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.661</b>	<b>1.702.158</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering egedelar og gjeld</b>	<b>59 647</b>	<b>- 82 490</b>	<b>132 967</b>	<b>7 752</b>	<b>0</b>	<b>122 652</b>	<b>240 527</b>

**2019**

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
	75 706	1 415 449	14 975	5 155	- 9 325	2 403	
Kontantar og kontantekvivalenter						75 706	75 706
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar							
Netto utlån til og fordringar på kundar	20 022	74 335	14 975	5 155	- 9 325	4 800	80 506
Obligasjonar, sertifikat og liknande							1 411 279
Finansielle derivat							109 332
Øvrige egedelar							123 430
<b>Sum egedelar</b>	<b>95.728</b>	<b>1.489.784</b>	<b>14.975</b>	<b>5.155</b>	<b>-</b>	<b>121.308</b>	<b>1.726.950</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjonar		85 469					85 469
Innskot frå og gjeld til kundar		1 313 711					1 313 711
Obligasjonsgjeld		99 912					99 912
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld							8 715
Ansvarleg lånekapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>1.499.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.715</b>	<b>1.507.807</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering egedelar og gjeld</b>	<b>95 728</b>	<b>- 9 308</b>	<b>14 975</b>	<b>5 155</b>	<b>0</b>	<b>112 593</b>	<b>219 143</b>

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande

## Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
<b>Eigedeler</b>			
Utlån til kundar med flytande rente	1.557.343	0,12	(1.868,8)
Utlån til kundar med rentebinding	4.716	3,00	(141,5)
Renteberande verdipapir	187.667	0,15	(281,5)
Øvrige renteberande eigedeler			-
<b>Gjeld</b>			
Innskot med rentebinding			-
Flytande innskot	1.470.761	0,15	2.206,1
Verdipapirgjeld	220.736	0,15	331,1
Øvrig renteberande gjeld			-
Utanom balansen			-
Renterisiko i derivat(aktivasikring)			-
Renterisiko i derivat (passivasikring)			-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>245,5</b>

## Note 18 – Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner (amortisert kost)	287	757		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	44 137	47 710		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2 361	2 190		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>46.784</b>	<b>50.657</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner	1 906	3 125	1,72 %	2,73 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13 150	13 768	0,97 %	1,14 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 003	2 559	2,00 %	2,32 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	749	733		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>17.808</b>	<b>20.185</b>		
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>28.977</b>	<b>30.472</b>		

## Note 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	27.924	3.624	-2.571	28.977	30.203	3.942	-3.673	30.472
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter			3.579	3.579			2.677	2.677
Netto provisjonsinntekter	9.235	1.300		10.535	7.665	1.049		8.714
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			547	547			611	611
Andre driftsinntekter			235	235			218	218
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>9.235</b>	<b>1.300</b>	<b>4.361</b>	<b>14.896</b>	<b>7.665</b>	<b>1.049</b>	<b>3.506</b>	<b>12.220</b>
Løn og personalkostnadar			-13.114	-13.114			-12.946	-12.946
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigedeler			-480	-480			-3	-3
Andre driftskostnadar			-16.535	-16.535			-13.224	-13.224
<b>Sum driftskostnadar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30.129</b>	<b>-30.129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26.173</b>	<b>-26.173</b>
Tap på utlånsengasjement og garantiar	-2.146	706		-1.440	-2.377	48		-2.329
<b>Resultat før skatt</b>	<b>35.013</b>	<b>5.630</b>	<b>-28.339</b>	<b>12.304</b>	<b>35.491</b>	<b>5.039</b>	<b>-26.340</b>	<b>14.190</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	1.384.809	167.063		1.551.872	1.276.200	135.079		1.411.279
Innskot frå kundar	1.023.007	447.754		1.470.761	932.961	380.750		1.313.711

## Note 20- Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2020	2019
Garantiprovision	169	231
Formidlingsprovisionar	114	
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	5 646	4 018
Betalingsformidling	4 146	4 414
Verdipapirforvaltning	340	317
Provisjon ved sal av forsikringstenester	1 737	1 486
Andre provisjons- og gebyrinntekter	83	40
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester</b>	<b>12.235</b>	<b>10.506</b>

### Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 269	1 406
Andre gebyr- og provisjonskostnader	431	387
<b>Sum provisjonskostnader med meir</b>	<b>1.700</b>	<b>1.793</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-230	-226
Netto gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	647	1.244
Netto gevinst/tap på derivat		
Netto gevinst/tap på valuta	130	88
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>547</b>	<b>1.106</b>

### Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eigedomar	235	218
Andre driftsinntekter		
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>235</b>	<b>218</b>

### Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	3.579	2.677
Inntekter av eigarinteresser i tilknyttet føretak og felleskontrollert verksemd	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument</b>	<b>3.579</b>	<b>2.677</b>

## Note 21 – Løn og andre personalkostnadar

		2020	2019
Løn		10.018	9.681
Arbeidsgiveravgift og finansskatt		1.651	1.698
Pensjonar		990	969
Sosiale kostnadar		454	598
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>		<b>13.114</b>	<b>12.946</b>

2020			Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Løn m.v.	Opptent bonus		
Jostein Rysstad	916	5	83	4.398

2020			Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Andre tilsette	Løn m.v.	Opptent bonus		
	9.030	67	440	17.563

2020			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
			Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styret					
Anne Gjerd	styreleiar		75		
Knut Inge Hovet	nestleiar		50		
Elisabeth Spockel	styremedlem		50		5.977
Kent Lund	styremedlem		50		1.509
Tor Arild Rysstad*	tilsettes repr.		50		
Erling Sagneskar*	tils.repr.(vara)		2		

\*Lån til tilsette er med i oversikten ovanfor.

2019			Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Løn m.v.	Opptent bonus		
Jostein Rysstad	386*		73	4 530

\* Jostein Rysstad tok til i stillinga som adm.banksjef 1.august 2019

2019			Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Andre tilsette	Løn m.v.	Oppkjent bonus		
	9.063	232	529	16.036

2019			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret					
Olav Mosdøl	styreleiar		65		728
Anne Gjerd	nestleiar		45		
Geir Olav Uppstad	styremedlem		45		
Elisabeth Spockeli	styremedlem		45		
Tor Arild Rysstad*	tilsettes repr.		45		3 482
Erling Sagneskar*	tilsettes repr.(vara)		6		

Medlem i valkomitéen får godgjerdsls på kr 1000 pr. møte.

\*Lån til tilsette er med i oversikten ovanfor.

Adm. banksjef har tilsettingsavtale og pensjonsordning på like vilkår som dei andre tilsette.

Antal årsverk i 2020 var 14,45. Tilsvarande tal for 2019 var 14,19.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i regnskapsåret var 138' Tilsvarande tal for 2019 var 82'.

## Note 22 – Andre driftskostnadar

### Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tenester	342	368
IT kostnader	8475*	5.611
Kostnader leide lokal	625	613
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	567	602
Reiser	147	330
Marknadsføring	754	779
Ekstern revisor	395	339
Andre driftskostnader	5.230	4.582
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>16.535</b>	<b>13.224</b>

\* av dette er 2,1 mill kr avsett for påløpte kostnadar i samband med framtidig konvertering fra SDC til TietoEvry.

### Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	283	262
Andre attestasjonstjenester	50	77
Anna bistand	61	
		339

## Note 23 – Transaksjonar med nærståande

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærståande partar.



Foto: Marit Simonsen Kvaale

## Note 24 – Skattar

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	12 304	14 190
Permanente skilnadar	- 2 933	- 3 891
Renter på hybridkapital ført direkte mot eigenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 649	0
Endring i midlertidige skilnadar	3 034	938
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>11.756</b>	<b>11.237</b>
 <b>Betalbar skatt inntektsskatt</b>	<b>2.939</b>	<b>2.809</b>
<b>Formuesskatt</b>	<b>390</b>	<b>372</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>3.329</b>	<b>3.181</b>
 Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	2 939	2 809
Skatteeffekt estimatavvik 2019	0	206
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot eigenkapitalen 01.01.	162	0
Endring utsett skatt over resultatet	- 758	- 303
Formuesskatt (Kun i 2019 , i 2020 ligg formuesskatt under andre driftskostnadar)		372
For lite/(mykje) avsett skatt forrige år	- 3	7
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2.340</b>	<b>3.091</b>
 Resultat før skattekostnad	12 304	14 190
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 076	3 548
Permanente skilnadar	- 733	- 836
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot eigenkapitalen	0	0
Skatteeffekt på andre postar ført direkte mot eigenkapitalen	0	0
Formuesskatt (kun i 2019, i 2020 ligg formueskatt under andre driftskostnadar)	0	372
For lite/(mykje) avsett skatt forrige år	- 3	7
<b>Skattekostnad</b>	<b>2.340</b>	<b>3.091</b>
<b>Effektiv skattesats (%)</b>	<b>19 %</b>	<b>22 %</b>
 Endring balanseført utsett skatt		
Balanseført utsett skatt 01.01 (etter korr. overgang IFRS)	- 251	424
Resultatført i perioden	- 596	- 303
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	0	0
<b>Balanseført utsett skatt 31.12</b>	<b>-847</b>	<b>121</b>
 Utsett skatt		
Driftsmidlar	138	181
Pensionsskyldnad	0	0
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	0
Avsetning til skyldnadar	- 968	- 20
Renteberande verdipapir tilgjengeleg for sal	- 17	- 41
Utlån til verkeleg verdi over utvidaresultat (ECL 12 mnd)	0	0
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	0	0
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-847</b>	<b>121</b>
 Resultatført utsett skatt		
Driftsmidlar	43	42
Pensionsskyldnad	0	207
Verdipapir	- 8	- 29
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	0
Avsetning til skyldnadar	561	84
<b>Sum endring utsett skatt</b>	<b>596</b>	<b>303</b>

## Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument

2020

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Verkeleg verdi over utvida resultat	Totalt
<b>Finansielle egedelar</b>				
Kontantar og kontantekvivalenter	2.813			2.813
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbanken	59.647			59.647
Utlån til og fordringar på kundar	1.551.872			1.551.872
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		187.667		187.667
Aksjar, andlar og andre verdipapir med variabel avkastning		54.923	66.227	121.150
Finansielle derivat	0			0
<b>Sum finansielle egedelar</b>	<b>1.614.332</b>	<b>242.590</b>	<b>66.227</b>	<b>1.923.148</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kreditinstitusjonar	120.679			120.679
Innskot frå og gjeld til kundar	1.470.761			1.470.761
Gjeld ved utferding av verdipapir	100.057			100.057
Ansvarleg lånekapital	0			0
Finansielle derivat	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.691.497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.691.497</b>

2019

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til lågaste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle egedelar</b>				
Kontantar og kontantekvivalenter	2.403			2.403
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbanken	80.506			80.506
Utlån til og fordringar på kundar	1.411.279			1.411.279
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		109.332		109.332
Aksjar, andlar og andre verdipapir med variabel avkastning		45.785	55.955	101.740
Finansielle derivat	0			0
<b>Sum finansielle egedelar</b>	<b>1.494.188</b>	<b>155.117</b>	<b>55.955</b>	<b>1.705.260</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kreditinstitusjonar	85.469			85.469
Innskot frå og gjeld til kundar	1.313.711			1.313.711
Gjeld ved utferding av verdipapir	99.912			99.912
Ansvarleg lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivat	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.499.092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.499.092</b>

## Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle egedelar og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<b>Egedelar bokført til amortisert kost</b>				
Kontantar	2 813	2 813	2 403	2 403
Utlån og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar	59 647	59 647	80 506	80 506
Utlån til kundar	1.551.872	1.551.872	1.411.279	1.411.279
<b>Sum egedelar vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.614.332</b>	<b>1.614.332</b>	<b>1.494.188</b>	<b>1.494.188</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskot frå kundar	1 470 761	1 470 761	1.313.711	1.313.711
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	100 057	0	99.912	0
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.570.819</b>	<b>1.470.761</b>	<b>1.413.623</b>	<b>1.313.711</b>

Utlån til kunder er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdier i utlånsporteføljen ikkje vil kunne opprethaldast over lengre tid. Vidare vert det føreteke løpende nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vert difor vurdert å samsvare med amortisert kost.

#### Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknadar	NIVÅ 2 Verdettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
<b>2020</b>				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		242.590		242.590
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			66.227	66.227
<b>Sum egedelar</b>	<b>0</b>	<b>242.590</b>	<b>66.227</b>	<b>308.817</b>

#### Avstemming av nivå 3

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse	67.205	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.276	0
Investering	0	0
Sal	-3.254	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>66.227</b>	<b>0</b>

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3</b>				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	52.982	59.604	72.850	79.472
<b>Sum egedelar</b>	<b>52.982</b>	<b>59.604</b>	<b>72.850</b>	<b>79.472</b>

	2019 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3</b>				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	53.764	60.485	73.926	80.646
<b>Sum egedelar</b>	<b>53.764</b>	<b>60.485</b>	<b>73.926</b>	<b>80.646</b>

#### Note 27 – Sertifikat og obligasjoner

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Stat / statsgaranterte	14.000	14.038	14.038
Kommune / fylke	59.539	59.774	59.774
Bank og finans	36.262	36.264	36.264
Obligasjoner med føretrinnsrett	77.569	77.591	77.591
Industri			0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>187.370</b>	<b>187.667</b>	<b>187.667</b>
Herav børsnoterte verdipapir		177.476	
2019	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	14.985	14.975	14.975
Bank og finans	18.100	18.045	18.037
Obligasjoner med føretrinnsrett	76.435	76.376	76.320
Industri			0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>109.520</b>	<b>109.396</b>	<b>109.332</b>
Herav børsnoterte verdipapir		99.345	

Obligasjonsporteføljen er verdsett til verkeleg verdi og løpende endring i verdiane blir bokført over ordinært resultat.

I 2019 var porteføljen verdsett til lågaste verdi prinsipp.

Pr. 31.12.2020 er 52 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stilt som sikkerheit for F-lån som forfell 18.05.2021.

## Note 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>187.370</b>	<b>187.667</b>		<b>109.520</b>	<b>109.332</b>
<b>Aksje- og pengemarknadsfond</b>							
Eika Sparebank	983231411	23.551	23.982	24.025	14.937	15.209	15.304
Eika Likviditet	893253432	15.212	15.419	15.447	14.975	15.181	15.242
Eika Pengemarked	985187649	14.971	15.428	15.451	14.746	15.198	15.239
<b>Sum aksje- og pengemarknadsfond</b>			<b>54.829</b>	<b>54.923</b>		<b>45.588</b>	<b>45.785</b>
<b>Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet</b>			<b>54.829</b>	<b>54.923</b>		<b>45.588</b>	<b>45.785</b>
<b>Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet</b>			<b>242.199</b>	<b>242.590</b>		<b>155.108</b>	<b>155.117</b>

## Note 29 – Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>									
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat									
Eika Gruppen AS	979319568	107.349	5.165	17.305	2.147	107.349	5.001	5.001	2.147
Eika Boligkreditt AS	885621252	10.011.852	41.976	42.897	849	10.769.550	45.194	45.194	313
SPAMA AS	916148690	200	200	257	56	200	20	20	8
Kreditforeningen for sparebanker	986018930	460	474	474		460	474	474	12
Eiendomskreditt	979391285	11.383	1.147	1.147	63	11.383	1.147	1.147	57
SDC	DK0183232751	1.187	538	654		1.253	568	568	
VN Norge AS	821083052	461	652	652	464	461	652	652	95
Eika VBB AS	921859708	583	2.307	2.307		583	2.307	2.307	22
Kvinesdal Sparebank	937894805	5.714	571	514		5.714	571	571	23
Aust-Agder Næringssselskap	929263162	20	20	20		20	20	20	
<b>Sum aksjar</b>		<b>53.050</b>	<b>66.227</b>	<b>3.579</b>			<b>55.954</b>	<b>55.954</b>	<b>2.677</b>
					<b>2020</b>		<b>2019</b>		
Balanseført verdi 01.01.					67.032		45.698		
Tilgang							10.488		
Avgang					-3.368		-68		
Utvida resultat					2.563				
Nedskrivning							-164		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering									
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>					<b>66.227</b>		<b>55.954</b>		

## Note 30 – Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtalar per 31.12.2020

## Note 31 – Varige driftsmidlar

	Utstyr og transport midlar	Fast eigedom	Immaterielle eigedelar	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	8.524	21.951		30.475
Tilgang	176			176
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	8.700	21.951		30.651
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	7.410	9.423		16.833
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>1.290</b>	<b>12.528</b>	<b>0</b>	<b>13.818</b>
Kostpris pr. 01.01.20	1.290	12.528		13.818
Tilgang	109			109
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	1.399	12.528		13.927
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	197	283		480
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>1.202</b>	<b>12.245</b>	<b>0</b>	<b>13.447</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	7.410	9.423		16.833
Akkumulerte avskrivninger 2020	7.607	9.706		17.313
Avskrivingsprosent	10% - 20%	0 - 2%		

## Note 32 – Andre eigedelar

	2020	2019
Eigedelar ved utsett skatt	847	
Opptente, ikkje mottekte inntekter	1 916	3 573
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader	1 671	1 633
Overtekne eigedelar	1 180	2 180
Andre eigedelar	475	486
<b>Sum forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnadar og opptente, ikkje mottekte inntekter</b>	<b>6.089</b>	<b>7.872</b>

## Note 33 – Innlån frå Kreditinstitusjonar

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kreditinstitusjonar til amortisert kost	120 679	1,72 %	85 469	2,73 %
<b>Sum innlån frå kreditinstitusjonar</b>	<b>120.679</b>		<b>85.469</b>	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg beholdning.  
Banken hadde ingen innskot frå låneformidalar pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

## Note 34 – Innskot frå kundar

	2020	2019
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	1.470.761	1.313.711
<b>Sum innskot kundar</b>	<b>1.470.761</b>	<b>1.313.711</b>

### Innskotsfordeling

Lönstakarar	1.023.008	932.961
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.446	22.589
Industri	12.033	15.662
Bygg, anlegg	31.081	26.915
Varehandel, overnatting	30.826	33.109
Transport og lagring	7.486	7.419
Eigdomsdrift og tenesteyting	153.522	107.829
Anna næring	188.359	167.227
<b>Sum innskot</b>	<b>1.470.761</b>	<b>1.313.711</b>

## Note 35 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2020	2019	
N00010793409	26.05.2017	26.05.2021	50.000	50.042	49.947	3m Nibor + 1,10 bp
N00010831936	12.09.2018	12.09.2023	50.000	50.015	49.965	3m Nibor + 0,95 bp
<b>Endringar i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse 31.12.2019</b>		<b>Emitert</b>	<b>Forfalte/ innløyste</b>	<b>Andre endringar</b>	<b>Balanse 31.12.2020</b>
Obligasjonsgjeld	99.912		0	0	145	100.057
<b>Sum gjeld ved utferda verdipapir</b>	<b>99.912</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>100.057</b>
Ansvartelege lån						
<b>Sum ansvarlege lån</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 36 – Anna gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Anna gjeld</b>		
Påkomne kostnadar	3.062	2.152
Bankremisser	105	141
Skattetrekk	444	427
Øvrig gjeld	3.406	2.693
<b>Sum anna gjeld</b>	<b>7.017</b>	<b>5.413</b>
	2020	2019
<b>Pensjonskostnad</b>		
Pensjonskostnad innskotsordning	805	790
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	185	179
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>990</b>	<b>969</b>

Alle tilsette inngår i ein felles innskotsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velge å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptering ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og finansierast gjennom premiar som fastsettast som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av skyldnadar og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar kostnadsførast løpende, og ingen avsetninger vert føreteke i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

## Note 37 - Garantiar

	2020	2019
Betalingsgarantiar	2 055	3 671
Kontraktsgarantiar	1 479	6 148
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	3 694	3 759
<b>Sum garantiar overfor kundar</b>	<b>7.228</b>	<b>13.578</b>
<b>Garantiar Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	1 560	1 560
Tapsgaranti	6 922	6 922
<b>Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>8.482</b>	<b>8.482</b>
<b>Sum garantiar</b>	<b>15.710</b>	<b>22.060</b>

## Note 38 – Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i noter til rekneskapen.

## Note 39 – Overgangsnøter til IFRS

	Sum eigenkapital
<b>Overgangseffektar</b>	
<b>Sum eigenkapital 31.12.2017</b>	<b>202.373.233</b>
Utbetalt påvefond i 2018	-1.489.208
Estimatavvik pensjon	-1.072.576
Resultat 2018	11.198.066
<b>Sum eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>211.009.515</b>
Utbetalt påvefond i 2019	-2.345.400
Estimatavvik pensjon	-619.687
Resultat 2019	11.099.069
<b>Sum eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>219.143.497</b>
<b>Sum eigenkapital 01.01.2020 NGAAP</b>	<b>219.143.497</b>
Overgang til IFRS 01.01.2020	9.963.349
<b>Omarbeida eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>229.106.846</b>

	Endring	IFRS	IFRS verdsettingsteknikk
Verdiendring a LVP/kost	11.077.757	VV over utvida	Basert på ikke observerbare marknadsdata
Verdiendr.obiç LVP	47.779	VV over resultat	Basert på observerbare marknadsdata
Verdiendr.utlår Tapsforskrift	427.529	IFRS 9	Modell for forventa kredittap, modell beskiva i teksten
Verdiendr.gar./Tapsforskrift	-389.716	IFRS 9	Modell for forventa kredittap, modell beskriva i teksten
Verdiendr.uamorti.geb innt frå tidl år,fråtrekt 25% avs.skatt	1.200.000	Amortisert kost	Effektiv rentemetode
		<u>9.963.349</u>	

LVP = Lågaste verdis prinsipp

VV = Verkeleg verdi

### Nedskrivningar etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	Utlåns- forskriften	31.12.2019			01.01.2020 IFRS 9	
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar	
Utlån til og fordingar på kundar	9.325.000	985.402	1.044.559	6.725.000	8.754.961	
Garantiar og unytta kredittrammer til kundar	-	92.995	426.626	-	519.622	
Innskot i og fordingar på kreditinstitusjonar	-	-	-	-	-	
<b>Sum nedskrivningar</b>	<b>9.325.000</b>	<b>1.078.398</b>	<b>1.471.185</b>	<b>6.725.000</b>	<b>9.274.582</b>	
Bokført som reduksjon av balansepostar	9.325.000	985.402	1.044.559	6.725.000	8.754.961	
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	92.995	426.626	-	519.621	



Foto: Anders Jonasson (brokke.com)

**Melding frå uavhengig revisor**

**Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen**

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

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

**Konklusjon**

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Vi har revidert Valle Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr 12 527 000. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoene og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår mening er årsrekneskapen som følgjer med, gitt i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilet av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2020, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoene, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

**Grunnlag for konklusjonen**

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

**Ytterlegare informasjon**

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneholder vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneholder vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

**Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen**

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilet i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskjuta.

Ved utarbeidingsa av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betyding for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

**Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen**

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskjuta, og å gi ei revisjonsmelding som inneholder konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskjuta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoene for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkelege og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoene for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekkja, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilskikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjøre merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoен for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilet.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekkja i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

### Utsegn om andre lovmessige krav

#### Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningars i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Mandal, 11. mars 2021  
RSM Norge AS



Stian Skedsmo  
Statsautorisert revisor



***Valle Sparebank***  
-allstøtt med deg

Valle | Kristiansand | Vennesla | T 37 93 60 60 | [post@valle-sparebank.no](mailto:post@valle-sparebank.no)