

ÅRSRAPPORT 2020



**ANDEBU
SPAREBANK**

Vi tar det personlig

Hovedkontor: Avdeling Sandefjord Tlf. 33 43 83 00
Bankbakken 2, 3158 ANDEBU Rådhusgata 17, Fax 33 43 81 01
Postadresse: 3211 SANDEFJORD www.andebu-sparebank.no
Postboks 10, 3162 ANDEBU epost@andebu-sparebank.no

Innhold

Dette er Andebu Sparebank	4
Nøkkeltall	6
Koronaåret 2020	8
Bærekraft på agendaen	12
Deler ut utbytte	15
Våre verdier	15
Vestfolds mest fornøyde kunder	16
Banksjefen har ordet	18
Årsberetning for 2020	20
Virksomheten og lokalisering	20
Om norsk økonomi i 2020 – og utsiktene til 2021	21
Virksomheten i 2020	22
Strategisk samarbeid	24
Resultatutvikling	26
Balansen	28
Risikoforhold	30
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar	32
Likestilling og diskriminering	33
Arbeidsmiljø og personale	33
Framtidsutsikter	34
Takk	34
Regnskap 2020	38
EK- Oppstilling	40
Kontantstrømoppstilling	42
Noter til regnskapet	46 - 103
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder	103
Revisors beretning	104

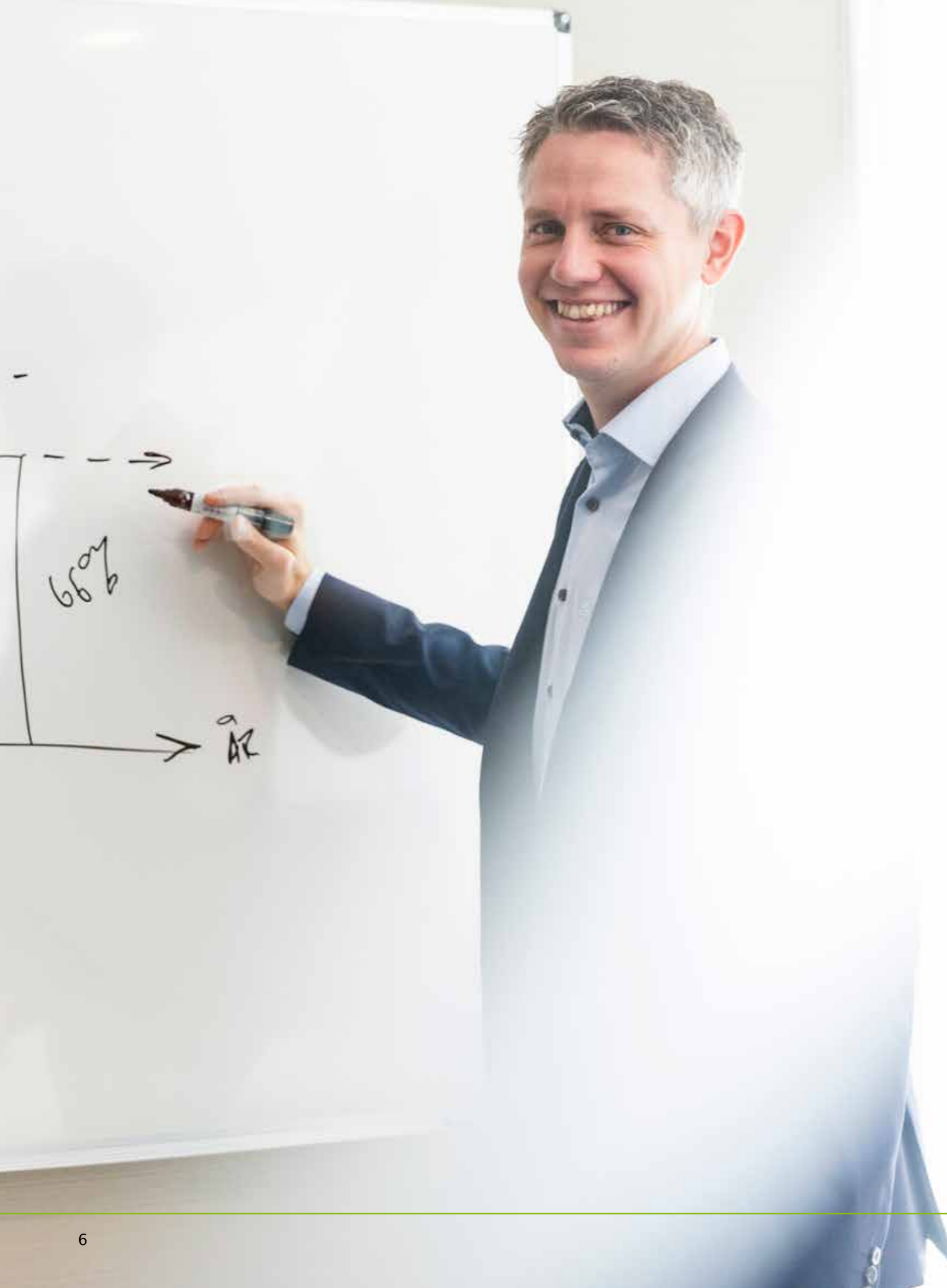


Dette er Andebu Sparebank

Andebu Sparebank er en frittstående og selvstendig sparebank etablert i 1863. Andebu Sparebank skal være en pådriver for vekst og utvikling for kunder og lokalsamfunn. Vi hjelper privatpersoner, bedrifter, lag og foreninger. Vårt bidrag er kapitaltilgang, forvaltning av kapital og trygghet mot uforutsette hendelser. Banken støtter også lokalsamfunnet ved å bidra til vekst og utvikling i næringslivet, sponsormidler til det frivillige og gavemidler til gode prosjekter som kommer samfunnet til gode.

Totalt har banken ca 12 000 kunder, hvorav ca 1000 er næringskunder. I låneporteføljen står næringskundene for ca 20 prosent. Vi har 31 ansatte fordelt på våre to kontorer i Andebu og Sandefjord. Aktivitetskapitalen er på 5,38 milliarder kroner. Samlet egenkapital er på 531 millioner, inkludert 40 millioner i egenkapitalbevis, fordelt på 260 egenkapitalbevisiere. Eika Alliansen er et viktig strategisk samarbeid som bidrar til drift og videreutvikling av banken. Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning, Eika Boligkreditt og Eika IT leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som gjør oss i stand til å være en totalbank. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav.

Vi hjelper deg med å ta gode valg.
Alltid.



Nøkkeltall

10979

10979 Pm kunder.
En nedgang fra 11020 som skyldes en opprydning i passive kunder.



7,7 %

Total utlånsvekst i 2020 er på 7,7 prosent
Det er særlig innen næring at veksten har vært stor (11,45 prosent)

33,6 mill

Årets overskudd var på 33,6 mill kr.

6 %

Egenkapitalavkastingen er på 6 prosent.

1,45 mill

1 450 000 ble gitt i gavemidler og sponsorater i 2020.

4,7 mrd

Samlet utlån er på 4,7 mrd kroner, hvorav 1,3 mrd i Eika boligkreditt.

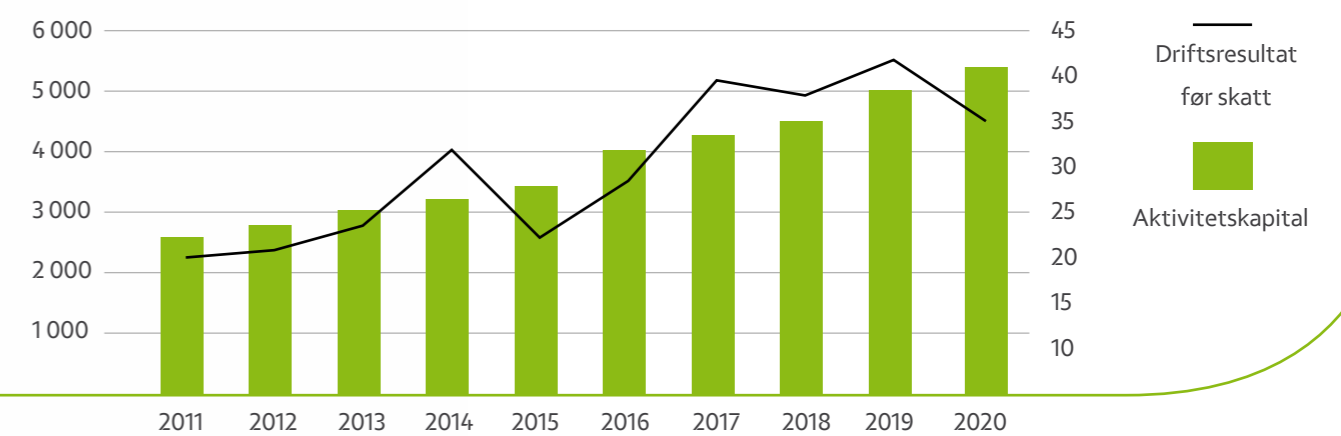
3 mrd

Samlet innskudd fra kunder utgjør 3 mrd kroner. Dette gir oss en innskuddsdekning på 86 prosent.

22,2 %

Banken er rustet for videre vekst. Ved utgangen av 2020 er bankens kapitaldekning på 22,2 prosent.

Bankens vekst og inntjening siste 10 år





Koronaåret 2020





Koronaåret 2020

Koronapandemien har også preget Andebu Sparebank med rentenedsettelse og hjelp til kunder som opplevde en ny økonomisk hverdag. Året har også gitt en bratt, digital læringskurve for både ansatte og kunder.

Da landet ble nedstengt 12. mars var det mye usikkerhet. Dette preget også banken og kommunikasjonen mot kundene. Vi ønsket å bidra til mindre usikkerhet gjennom tydelig å kommunisere at vi er her for kundene og ønsker å hjelpe folk og bedrifter gjennom krisen. I et innlegg skrev banksjef Børre Grovan:

«Som lokalbanken har vi alltid bidratt til både velstand og økonomisk trygghet for privatpersoner og lokalt næringsliv i over 150 år. Vi har gjennom historien alltid vært til stede for våre kunder, også når økonomiske stormer har herjet. En partner i medgang, et sikkerhetsnett i tunge tider.

I dag står vi alle ovenfor en ny og usikker situasjon som påvirker hele Norge. Vi forstår at dette berører både deg som privatperson og de aller fleste bedrifter - store og små. Andebu Sparebank er godt rustet dersom det skulle bli en langvarig økonomisk nedtur. Vi er en solid bank med god egenkapital, som nylig er styrket med 40 millioner kroner etter fjorårets egenkapitalbevisemisjon.

Vi som lokalbank er alltid opptatt av å forstå våre kunder best mulig. Med vår lokalkunnskap og nærhet til våre kunder vil vi anstrenge oss for å finne løsningene som er tilpasset ditt behov – spesielt nå som situasjonen er som den er.

Dersom du er usikker på hvordan du skal håndtere din økonomi i denne situasjonen, enten du er arbeidstaker, arbeidsgiver eller av noen annen grunn, ber vi deg om å kontakte oss i banken. Du kan enten ringe eller sende epost til din rådgiver i banken.»

Avdragsfrihet og rentenedsettelse

Fra starten av pandemien hadde vi en lav terskel for å innvilge avdragsfrihet og forsøkte

å gi kundene gode råd og informasjon, både på nettsider og i direkte dialog med kunder. Det var stort fokus på lånerenter og vi satte ned rentene tre ganger med total 1,25 prosentpoeng. Ved renteendringer har bankene normalt endret lån- og innskuddsrenter samtidig, (åtte uker etter varsling) for å beholde sin inntjening. Denne gangen valgte vi å gjennomføre endringene på lån raskere enn innskudd for å bidra i dugnaden. Det har medført at vi har en rentenetto som er 10 millioner kroner svakere enn budsjett og 3 millioner kroner svakere enn i 2019.

For å møte den store pågangen av søknader om avdragsfrihet var det til stor hjelp at Eika raskt laget en løsning for digitale søknader. Det gjorde at vi raskt og effektivt kunne innvilge søknader.

Lånegarantiordning

Når det gjaldt bedrifter, valgte myndighetene å bruke norske banker til å gjennomføre noen av sine tiltak. Lånegarantiordningen innebærer at staten garanterer for 90 prosent av beløpet i nye banklån for bedrifter som står overfor en akutt likviditetskrise som følge av koronaepidemien. Også i Andebu Sparebank har vi bistått bedrifter med hjelp via denne ordningen. Mange av våre kunder var bekymret for utviklingen etter nedstengingen, men sett over året er det relativt få av våre næringskunder som er økonomisk rammet.

Banklokalene i Andebu og Sandefjord har i lange perioder vært stengt for drop-in for å bidra til dugnaden mot smittespredning. På kort tid har vi tilrettelagt for bruk av hjemmekontor og Teams-møter har blitt en del av hverdagen for både ansatte og kunder. Vi ser heldigvis at det aller meste kan løses digitalt, gjennom telefon, epost, digitale møter og digital signering. Når hverdagen etter hvert normaliseres ser vi fram til å møte kunder ansikt til ansikt, men samtidig ønsker vi å ta med oss de gode digitale løsningene som forenkler hverdagen for kunder og ansatte.





Bærekraft på agendaen

Bærekraft har vært et viktig fokusområde for Andebu Sparebank i 2020. På slutten av året ble vi sertifisert som Miljøfyrtårn-bedrift og nå blir bærekraft også et tema i kundedialogen.

Det var styret som først satte bærekraft på dagsorden i vår strategiske plan for 2020-2023. Her heter det at

- Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø
- Vi skal ha et bevisst forhold til bærekraft i egen virksomhet, og søke å redusere utslipp gjennom energiforbruk, transport og avfall.
- Vi skal sette krav til våre kunder og våre leverandører innen bærekraft
- Vi skal søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg.

Selv om disse tiltakene er nye i strategiplanen, er det ikke nytt at Andebu Sparebank jobber med bærekraft. Vi har i snart 160 år hatt en viktig rolle for vekst og utvikling i lokalsamfunnet og dermed bidratt til grunnleggende bærekraftsmål. Som lokalbank har vi bidratt først og fremst ved å finansiere lokalt næringsliv og private investeringer, men også gjennom gavemidler til samfunnsnyttige formål. Gjennom mange år har banken også brukt ressurser på opplæring i økonomi og på den måten bidratt til mindre ulikheter. Som bank har vi også et ansvar for å forhindre økonomisk kriminalitet og hvitvasking, og vi legger betydelige ressurser i dette.

Å bidra til økonomisk vekst og bærekraftig lokalsamfunn er fremdeles viktige mål, men i dag er fokuset på natur og klima blitt stadig viktigere. Klimaendringer har alvorlige konsekvenser. Siden førindustriell tid er verden blitt om lag én grad varmere. Oppvarmingen ventes å fortsette utover i dette århundret. Det øker risikoen for ekstremvær, mer nedbør, oversvømmelser og havforsuring. I tillegg er tap av naturmangfold truende høyt. Norge har som mål å redusere utslippet av

klimagasser med 50 til 55 prosent innen 2030. Det krever en stor omstilling. Finansbransjen har laget et eget veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen, og den var også et utgangspunkt for arbeidet med bærekraft i Andebu Sparebank.

Andebu Sparebank har i seg selv et relativt lite fotavtrykk, tilsvarende ca 40 tonn co2ekvivalenter, men det er alltid smart å ta en god «husoppdydding» før man begynner å sette krav til kunder og samarbeidspartnere. Miljøfyrtårnsertifiseringen var et godt verktøy for en slik husoppdydding og gjorde at vi fikk en god gjennomgang blant annet på HMS, energiforbruk og avfallshåndtering. Vi har også en egen bærekraftsansvarlig og en bærekraftgruppe i banken som skal sørge for å holde fokus på arbeidet.

Gjennom miljøfyrtårnsertifiseringen har vi et rammeverk i bunnen, men vi er opptatt av å finne konkrete tiltak utover dette. Derfor ønsker vi å tilby flere typer grønne lån for kunder som tar grønne valg. Vi vil sette krav til våre leverandører og samarbeidspartnere. Vi vil øke digitaliseringen og minske papirforbruket. Vi vil vurdere soleenergi og elbil i egen virksomhet. Og vi vil bidra til likestilling ved å gi flere kvinner kompetanse om fond og aksjer. Bærekraft er også integrert i kundesamtalen og kredittvurderingen av våre næringskunder.

Å vurdere og prise risiko når man låner ut penger er en sentral del av bankhåndverket. Klimarisiko er et relativt nytt begrep, men blir stadig viktigere. Klimarisiko innebærer å vurdere prosjektets framtid i et lavutslippssamfunn med endrede klimaforhold. Det er viktig både for oss og for våre kunder.



Deler ut utbytte

For første gang deler Andebu Sparebank ut utbytte til eksterne eiere. Seks kroner per egenkapitalbevis, totalt 2,4 millioner kroner, gis til våre 260 egenkapitalbevisiere.

7. oktober 2019 vedtok et enstemmig forstanderskap å utstede egenkapitalbevis på inntil 40 millioner kroner. Emisjonen ble godkjent av Finanstilsynet 5. november og tegningsperioden pågikk fra 18. november til 4. desember. Resultatet var overveldende: 260 interessenter og en overtegning på mer enn 76 prosent. På grunn av overtegningen måtte styret gjøre avkortninger på tildelingen.

I 2020 ble det ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbevisierne, men det ble beregnet andel av 2019-resultatet, ut ifra at innbetalingen ble gjort 20. desember. Dette tilsvarte kr 0,325 pr egenkapitalbevis, som ble avsatt til utjevningsfond for senere års utbetaling.

Hva er egenkapitalbevis?

Egenkapitalbevis er et egenkapitalinstrument utviklet av sparebanknæringen. Det har klare likhetstrekk med aksjer. Forskjellen knytter seg først og fremst til eierrett til selskapsformuen og innflytelse i bankens organer. Historisk har egenkapitalbevisene gitt en god direkteavkastning (utbytte).

Egenkapitalbevis har lav risiko sammenlignet med aksjer, fordi den privateide kapitalen har en bedre prioritet enn den eierløse kapitalen (grunnfond og gavefond).

Våre verdier

Andebu sparebank skal være en engasjert og kompetent sparringspartner for våre kunder. Hos oss får du gode digitale løsninger i hverdagen, men vi er også opptatt av at du skal ha en personlig rådgiver som du kan snakke med. Vårt mål er at alle våre kunder skal ha en god og helhetlig plan for økonomien – i dag, i fremtiden og dersom noe skulle skje.

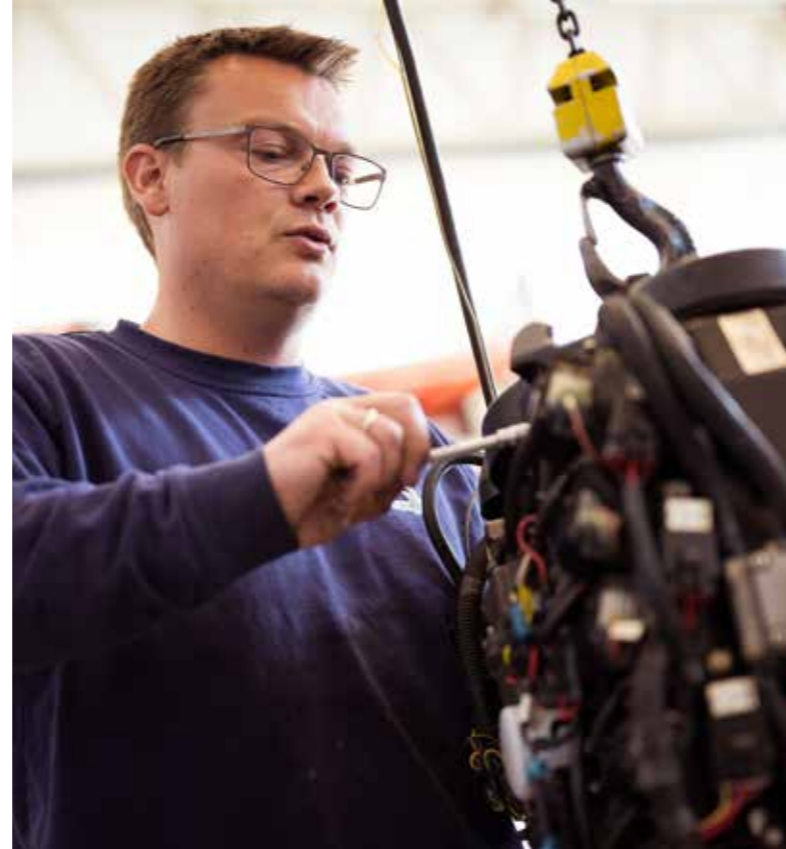
Emosjonelle verdier

1. Personlig
2. Entusiastisk
3. Kompetent

Rasjonelle kundeløfter

1. Vi tar initiativ
2. Vi møter deg med et smil og vil at du skal lykkes
3. Vi er kompetente og løsningsorienterte
4. Du kan stole på oss

Vi hjelper deg med å ta gode valg. Alltid.



Vestfolds mest fornøyde kunder

Andebu Sparebank har hatt Vestfolds mest fornøyde bankkunder* i 14 år på rad. Rekordmange kunder svarte på kundeundersøkelsen i 2020, og igjen får vi de beste resultatene av alle banker i Vestfold.

- Vi setter pris på at 747 kunder har tatt seg tid til å svare og vi setter pris på de gode «karakterene» vi får. Selv om vi er bortskjemt med gode resultater, er dette ikke noe som kommer av seg selv, men et resultat av medarbeidere som hver dag yter god rådgivning og service til kundene, sier banksjef Børre Grovan.

Årets skår er en kundeopplevelsesindeks (KOI) på 91. Dette er tre poeng ned fra fjorårets rekord, men fremdeles høyt over andre banker. DNB får 53 poeng, Sparebank1 får 67 og gjennomsnittlig skår for Eika-banker er 79.

Vennlig lokal støttespiller

- Andebu Sparebank har de mest tilfredse og lojale bankkundene i regionen, sier Jonny Nordøy, bedriftsrådgiver og ekspert på kunderelasjonsmålinger i Kantar TNS. Det er Kantar TNS som har gjennomført undersøkelsen på oppdrag fra 39 banker i Eika-alliansen. 747 av bankens kunder har svart på undersøkelsen. Det er særlig to områder banken får høy skår: «God personlig og vennlig service» og «Viktig lokal støttespiller».

Sterk vekst

Andebu Sparebank har hatt stor vekst og mange nye kunder de siste årene. Men til tross for den store pågangen viser undersøkelsen at også de nye kundene er tilfreds. De som har vært kunder i 1-2 år er like fornøyde som de som har vært kunder 3-9 år. Aller mest fornøyde er de som har vært kunder i over 10 år, mens de som har vært kunder under ett år ligger litt under snittet. Tilfredsheten er også høy blant yngre kunder.

- Kundene har høy tillit til at banken setter kundenes interesser foran egne interesser. Kundene opplever at banken virkelig stiller opp når man trenger det, og er en troverdig rådgiver basert på faktiske kundebe-

hov, sier Nordøy. Undersøkelsen viser også at 84 prosent av kundene opplever å ha en fast kontaktperson i banken. Til sammenligning er gjennomsnittet for alle banker 55 prosent.

Møter kundene

- Vi er spesielt glad for at tilliten til våre rådgivere er svært høy og at kundene er svært fornøyde med rådgivning om livshendelser, planer og mål, sier banksjef Børre Grovan.

Grovan er også fornøyd med at banken får gode skussmål både på personlig rådgivning og digitale løsninger.

Dessuten har banken usedvanlig mange ambassadører: over 22 prosent av kundene sier de er «usedvanlig fornøyd», 52 prosent er «svært fornøyd» og 22 prosent er «fornøyd».

- Ambassadørene er kanskje vår aller beste markedsføring. Svært mange av de kundene som kommer til oss, kommer fordi de har fått anbefalinger fra andre. Det er vi veldig takknemlige for, sier Grovan.

Forbedringspotensial

- Undersøkelsen peker også på områder vi må jobbe videre med. Tilfredsheten med nettbank og mobilbank har falt og det er tilbakemeldinger vi og Eika tar svært alvorlig. Vi har også en liten gruppe misfornøyde kunder som ikke er fornøyd med klagebehandlingen hos oss. I tillegg har vi en ganske stor gruppe kunder som svarer ja på at de ønsker rådgivning om langsiktige planer og mål, men som svarer nei på at de har fått tilbud om dette. Dette er ting vi må jobbe med, sier banksjef Børre Grovan.

* Beste tilfredshet blant banker med filial i Vestfold. Undersøkelser gjort av BIs kundebarometer 2007-2016 og Kantar TNS 2017-2020



Et godt år i vanskelige tider

2020 ble et nytt godt år for Andebu Sparebank med et resultat før skatt på 33,6 millioner kroner. Totalt fikk banken over 700 nye kunder, samlede utlån økte med 339 millioner kroner og innskudd fra kunder økte med 277 millioner. Bankens aktivitetsskapital er nå på over 5,4 milliarder kroner.

2020 ble et annerledes år for alle, sterkt preget av en pandemi. Nedstenging av samfunnet fikk store konsekvenser våren 2020. Rekordlave renter og målrettede og effektive tiltak fra regjeringen fikk økonomien i gang igjen. Til tross for de rådende omstendigheter har de aller fleste av våre kunder klart seg bra. Mange kunder fikk innvilget avdragsfrihet da usikkerheten i økonomien var stor våren 2020, men ved nyttår var det kun et fåtall kunder som fortsatt trengte avdragsfrihet. Spådommen om mange konkurser i næringslivet, slo heldigvis heller ikke til.

Den totale utlånsveksten i 2020 ble 7,7 prosent. Det er særlig innen næringslån at veksten har vært stor (11,5 prosent). I Sandefjord fortsetter den gode veksten, men vi ser at vi har fått et økt antall nye nærings- og privatkunder fra øvrige kommuner i tidligere Vestfold. På innskuddssiden ble veksten på hele 10,3 prosent. Innskudd fra nærings- og privatkunder i Sandefjord kommune utgjør størstedelen av innskuddene (66,6 prosent), mens størst innskuddsvekst i 2020 var fra kunder i Tønsberg kommune. I disse pandemitider sparer våre kunder mer enn vanlig.

Det kraftige rentefallet våren 2020 bidro til å få økonomien i gang igjen, men svekket også bankens inntjening noe. I tillegg valgte vi å sette ned renten for våre lånekunder før vi satte ned innskuddsrenten, et bidrag for å lette på usikkerheten mange hadde for egen økonomi. På slutten av året var det fortsatt en usikkerhet for fremtidig økonomisk utvikling, og

banken har satt av mer til fremtidige tap. Netto tapskostnad utgjør kr 4,5 millioner, men kun kr 0,3 millioner er konstaterte tap i 2020.

Egenkapitalbevisemisjonen desember 2019 var historisk og en ny erfaring for banken. For å fortsette god vekst var det nødvendig å hente inn egenkapital. 2020 ble det første året banken utbetalte utbytte. Utbytte ble kr 6,- pr egenkapitalbevis a kr 100,-.

Jeg vil takke dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i bankens organer for innsatsen dere gjør for banken vår. I lange perioder var banken stengt for drop in i 2020, men takket være gode digitale løsninger har vi betjent våre kunder både fra banken, hjemmekontorene og Eika Kundesenter. Takk til lojale kunder, eiere, samarbeidspartnere og andre som brenner for vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Med en kapitaldekning på 22,2 prosent er Andebu Sparebank en solid bank, godt rustet til å møte fremtidig vekst. Vår satsing på personlig rådgivning og god service har gitt resultater, og vi tror det er stort potensial for ytterligere vekst i årene som kommer.

Vi er i et område med god utvikling og fortsatt gode boligpriser. Selv om det er mange konkurrenter rundt oss, ser vi at det skapes et mulighetsrom for oss som lokalbank. Det skal vi benytte til å skape vekst og utvikling for deg og ditt lokalsamfunn.

Børre Grovan
Banksjef



Virksomheten og lokalisering

Andebu Sparebank avlegger fra og med 2020 selskaps- og konsernregnskap i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene «IFRS» (International Financial Reporting Standards), og er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets oppfatning er det etter regnskapsavslutningen ikke inntrådt forhold som i vesentlig grad vil påvirke regnskapet. Andebu Sparebank ble etablert i 1863. Banken har hovedkontor i Andebu og en avdeling

i Sandefjord. Andebu Sparebank er en selvstendig lokalbank for Sandefjord og omegn. Vi tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for våre kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Banken er langsiktig og tar samfunnsansvar, særlig lokalt.

Om norsk økonomi i 2020 – og utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien, en kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag tre prosent, til tross for at Norges Bank kuttet styringsrenten til 0 prosent. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

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

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskuddet siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det store svingninger i oljepris og kronekurs. Oljeprisen falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent lavere enn ved inngangen av året. Totalt endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før.

Boligprisene var gjennomgående høye i 2020. Prisene økte gjennomsnittlig med 3,9 prosent på landsbasis.

Kredittmarkedene ble hardt rammet av den økonomiske nedgangen, men ble hjulpet av myndighetenes tiltak som bidro til å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien.

Gjeldsveksten i 2020 var ca. 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for foretak.

Myndighetenes inngripen, med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede.

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

BNP-veksten i Norge forventes å komme tilbake til nivået før koronapandemien, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et høyere nivå enn før koronapandemien.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat i 2021. I tillegg styrket kronekursen seg mot slutten av 2020. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde styringsrenten uendret i 2021.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjedne lønnsvekst. Boligpris veksten vil trolig være på samme nivå som i 2020.

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



Virksomheten i 2020

2020 ble et godt år for Andebu Sparebank til tross for pandemien. Nedstengningen av Norge og verden i mars utløste en stor usikkerhet i økonomien og mange ble permittert fra sine jobber.

På kort tid fikk mange av våre kunder innvilget avdragsfrihet og renten på lån ble satt ned raskere enn hva som er normal varslingsperiode på 8 uker. Banken stengte for kunder, ansatte etablerte seg på hjemmekontor og kunder og ansatte lærte seg å holde møter på Teams. Myndighetenes tiltak med krisepakker og lav rente virket raskt. Fra mai så vi igjen stigning i boligprisene og etterspørselen etter lån tok seg opp.

Vår posisjon som en bank med personlig service og rådgivning framstår attraktivt for mange kunder, og vi tror potensialet for vekst er stort også i årene som kommer. Når mange konkurrerende banker har fokus på kostnadsutt og nedbemanning øker dette mulighetsrommet. Til sammen fikk banken 714 nye kunder. Veksten har gitt banken en høy og balansert vekst i utlån og innskudd fra kunder.

Banken gjennomfører årlig en kundetilfredshetsundersøkelse. Målingen opererer med en kundeopplevelsesindeks (KOI), og Andebu Sparebank fikk i år en KOI på 91.

Dette er to poeng ned fra 2019, men fremdeles den beste banken i fylket.

Hele 74 % av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd, og lojaliteten er høy. Banken skårer særlig høyt på tillit til at bankens ansatte har hovedfokus på kundens interesser og betydning av bankens samfunnsengasjement.

De gode resultatene gjelder kunder i alle aldre, og breddekundene gir de aller beste karakterene. Andelen breddekunder har økt jevnt de siste årene og er nå på 31,9 prosent.

I årene som kommer ønsker vi å fortsette veksten både gjennom rekruttering av nye kunder og gjennom mersalg på eksisterende kunder. Med et godt økonomisk fundament, et svært godt omdømme, en spisset posisjonering i markedet og en god metodikk for helhetlig økonomisk rådgivning, er vi godt rustet for en slik vekst.



Strategisk samarbeid

Eika Alliansen

Andebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet, og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn. Andebu Sparebank har ikke egne forsknings og utviklingsaktiviteter (FOU) da slike aktiviteter skjer i Eika alliansen.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokal-

bankene en moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

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



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

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kom-

munikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

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

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

Aktiv Eiendomsmedling

Sandefjord og Andebu Eiendomsmedling AS er vår viktigste strategiske samarbeidspartner lokalt, og vi er samlokalisert i Sandefjord. Vi samarbeider om å gi våre kunder et helhetlig tilbud for kjøp, salg, finansiering og forsikring av bolig.

Resultatutvikling

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

Et kraftig fall i markedsrenten i 2020 har svekket bankens rentenetto, men er delvis kompensert med en god vekst i utlån. Rentenettoen ble som en engangshendelse svekket med kr 5,0 millioner i første halvår ettersom renten til våre lånekunder ble satt ned umiddelbart for å avhjelpe situasjonen mange kunder var kommet i etter at koronapandemien rammet, mens våre innskuddskunder rettmessig opprettholdt sine rentevilkår i 8 uker.

I kroner utgjør rentenettoen kr 61,9 millioner, en reduksjon på kr 3,0 millioner sammenlignet med 2019. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,57 %, mot 1,81 % i 2019.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 6,0 millioner mot kr 5,6 millioner i 2019. Økningen skyldes et høyere volum av rentebærende verdipapirer.

Andre driftsinntekter

Samlede netto andre driftsinntekter utgjorde kr 31,9 millioner eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var kr 28,9 millioner.

Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik: Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 23,6 millioner eller 0,60 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 2,9 millioner høyere sammenlignet med 2019. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt med kr 2,0 millioner. Provisjoner fra salg av forsikrings-tjenester økte med kr 0,2 millioner. Provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,1 millioner. Andre provisjons og gebyrinntekter økte med 0,6 millioner sammenlignet med 2019. Netto kurstap på aksjer og øvrige verdipapirer utgjør kr 0,1 millioner, mot en kursgevinst kr 1,5 millioner i 2019.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 8,2 millioner mot kr 6,4 millioner i 2019.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 55,7 millioner. Dette er en økning på kr 2,9 mill. eller 5,5 % sammenlignet med 2019.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 26,4 millioner, eller 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er den samme kostnaden i kroner sammenlignet med 2019.

Andre driftskostnader utgjør kr 26,8 millioner, eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 2,9 millioner sammenlignet med 2019. Bankens IT-kostnader utgjør kr 10,7 millioner og har økt med kr 1,6 millioner sammenlignet med 2019.

Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2019

Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 16,9 millioner, en økning på kr 1,3 millioner fra 2019.

Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 0,1 millioner fra 2019.

Nedskrivninger i stage 1 og 2 (tidligere gruppevis nedskrivninger) utgjør kr 8,5 millioner, en økning på kr 1,3 millioner sammenlignet med gruppevis nedskrivninger i 2019. Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,25 % av utlån, mot 0,23 % i gruppevis nedskrivninger for 2019.

Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer utgjør kr 28,6 millioner. Dette tilsvarer 0,83 % av samlede utlån, mot 1,49 % i 2019.

Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 33,6 millioner eller 0,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2019 kr 41,3 millioner eller 1,17 %. Resultat før skatt er kr 7,7 millioner lavere enn i 2019.



Kostnader i forhold til inntekter utgjør 59,38 %, mot 56,25 % i 2019.

Resultat etter skatt

Det er avsatt kr 7,2 millioner til skatt og skattekostnaden er kr 5,8 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 27,8 millioner eller 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2019 kr 32,1 millioner eller 0,90 %. Resultat før skatt er kr 4,3 millioner lavere enn i 2019. Egenkapitalrentabiliteten utgjør 6,01 %, mot 8,10 % i 2019.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 27,8 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	24,2
Overført til gaver	1,0
Overført til utjevningfond	2,6
Sum overføringer og disponeringer	27,8

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2020 var forvaltningskapitalen kr 4.063 millioner, dvs. en økning på kr 335 millioner eller 9,00 %. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.313 millioner. En økning på kr 28 millioner fra 2019.

Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 3.436 millioner pr 31.12.2020 mot kr 3.125 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2020 utgjør 9,97 % mot tilsvarende 8,33 % i 2019.

Utlån til personkunder har en vekst på 9,46 %, mens utlån til næringskunder har en vekst på 11,45 %.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 79,8 %, mot 80,1 % i 2019. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 20,2 % mot 19,9 % i 2019. Totalt kommer 95,4 % av utlånene fra Vestfold, hvorav 65,0 % fra Sandefjord kommune.

Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.313 millioner mot kr 1.285 millioner ett år tilbake, en vekst på kr 28 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 7,69 % mot 9,75 % i 2019.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 2.966 millioner pr 31.12.2020, mot kr 2.688 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 10,32 %, mot 6,80 % i 2019. Innskudd fra personkunder har en vekst på 13,72 %, mens innskudd fra næringskunder har en vekst på 0,67 %.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 76,2 % mot 74,4 % i 2019. Totalt kommer 92,6 % av innskuddene fra Vestfold og 66,6 % fra Sandefjord kommune.

Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 13,5 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 19,5 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 33,0 millioner, mot kr 39,4 millioner i 2019.

Verdipapirer

Pr 31.12.2020 var det plassert kr 141,5 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 8,1 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 8,0 millioner investert i slike papirer.

Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 409,4 millioner, mot kr 342,8 millioner i 2019.

Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 311,5 millioner. Denne veksten er finansiert med økning i innskudd fra kunder. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 521,2 millioner mot kr 519,1 millioner i 2019.

Innskuddsdekningen utgjør 86,30 % mot 86,03 % i 2019.

Banken har kr 266,7 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2019 var kr 240,4 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 101,8 % av samlede utlån.

Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 530,7 millioner, mot kr 430,1 millioner i 2019. Grunnlaget for beregning av kapitaldekning er 467,9 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 1.961,3 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 23,86 %, mot 25,04 % i 2019. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 19,5 %. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr. 2.577,2 millioner og kapitaldekningen 22,20 %.



Risikoforhold

Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom bankens regler for intern kontroll, andre instruksjoner og etablerte nøkkelkontroller. Styret holdes løpende orientert gjennom periodiske rapporter. Bankens finansielle risiko består i hovedsak av kredittisiko, rente- og kursrisiko og likviditetsrisiko.

Kredittisiko

Bankens kredittisiko er knyttet til utlån, garantier og verdipapirer ekskl. stats- og statsgaranterte papirer.

95,4 % av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammenlignet med 2019 er det størst vekst i næringslån til eiendomssektoren. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide næringseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 27,1 millioner, mot kr 41,0 millioner i 2019.

Det benyttes et eget saksgangsystem med innlagte fullmaktsbegrensninger på den enkelte saksbehandler. Ved vurdering av lånesaker legges det stor vekt på betalingsvevne og sikkerhet.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsporfølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer lav risiko og hvor 11 og 12 er misligholdte og tapsutsatte lån.

Fra 2019 til 2020 har engasjement i risikogruppe 1-3 (lav) økt med 8,2 prosentpoeng til en andel på 80,5 %. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er redusert med 5,4 prosentpoeng til en andel på 14,4 %. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) er redusert med 2,1 prosentpoeng til en andel på 4,0 %. Engasjement i risikogruppe 11-12 er redusert med 0,6 prosentpoeng til en andel på 1,0 %.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 9,3 millioner, tilsvarende 0,27 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2019 var 17,4 millioner og 0,56 %. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 16,9 millioner mot 15,6 millioner i 2019.

Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån. Plasseringer i verdipapirer skjer i henhold til

retningslinjer som er vedtatt av styret og har lav eller moderat risikoprofil.

Det er ingen endring i kredittisikoprofilen gjennom regnskapsåret. Styret vurderer kredittisikoen til å være liten til moderat for utlån/garantier, og moderat for verdipapirer. For å redusere risikoen for utlån/garantier, har vi etablert god oppfølging av risikoutsatte næringslivsengasjementer.

Renterisiko

Bankens renterisiko er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Ved endringer i markedsrenten justeres

både innskudds- og utlånsrenten, slik at renterisikoen er minimal for utlån og innskudd med flytende betingelser. Utlån til kunder som har bundet renten utgjør kr 16,0 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 55,3 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 409,4 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 0,16 år. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 141,5 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 8,1 millioner er plassert i rentefond (debitorklasse obligasjoner og sertifikater). Samlet investert beløp var ved årsskiftet 3,5 % av forvaltningskapitalen. Styret anser kursrisikoen for denne porteføljen som lav.

Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. En relativ høy etterspørsel etter lån, gjør at bankens generelle behov for nye kapitalkilder har økt. Overføring av lån til Eika Boligkreditt har vært en vesentlig finansieringskilde de ti siste årene, og har begrenset behovet for å ta opp senior obligasjonslån.

Bruk av Eika Boligkreditt, rammer for lån i Norges Bank og en relativ høy andel innskudd fra kunder gjør at banken samlet har god likviditetsreserve. Banken tilbyr kunder innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse. Ved utgangen av året var kr 579,1 millioner, eller 19,5 % av samlede innskudd fra kunder,

bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 514 millioner i 2019. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper). Andebu Sparebank finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 521,2 millioner. Dette, sammen med en høy andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likviditetsrisikoen anses som uendret. Innskuddsdekningen i 2020 ligger fortsatt på et høyt nivå med 86,30 %, mot 86,03 % i 2019.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 14,1 % av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 263,2 millioner, mot kr. 217,5 millioner i 2019, er pantsatt for eventuelle nye låneopptak i Norges Bank.

Banken har etablert en likviditetsstrategi som sikrer god rapportering av sannsynlig likviditetsrisiko.

Styret oppfatter likviditetssituasjonen som god, og anser likviditetsrisikoen som lav til moderat.



Internkontroll

Banken har etablert en internkontroll i henhold til gjeldende retningslinjer for finansinstitusjoner. Banksjef og ekstern revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens risikoer, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2020 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har implementert et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.



Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Bærekraft og samfunnsansvar har vært viktige temaer i 2020. Virksomheten har vedtatt nye retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar, det er utarbeidet en plan for bærekraftarbeidet og banken ble sertifisert som Miljøfyrtårn på slutten av året.

I forbindelse med sertifiseringen ble det også laget egne klima og miljørapporter. Vår virksomhet har et relativt beskjedent klimaavtrykk av egen virksomhet (42,2 tonn CO₂). Gjennom miljøfyrtårnprosessen har vi gått gjennom våre rutiner og kartlagt vårt forbruk av strøm, vår bilkjøring og vår avfallshåndtering. En egen bærekraftgruppe har utarbeidet mål og tiltak for å redusere våre egne utslipp og påvirke atferden hos ansatte, kunder, leverandører og lokalsamfunn.

Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi skal vi søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og at vi skal sette krav til våre kunder og våre leverandører innen bærekraft.

Det er innført en egen policy for bærekraft i kredittvurderingen på BM som konkretiserer hvilke krav vi skal sette til våre næringskunder og hvordan dette skal rapporteres i kredittsakene. Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Som en oppfølging av miljøfyrtårnsertifiseringen, har vi igangsatt et eget arbeid for klimarisikorapportering etter det internasjonale rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). I tillegg har vi startet kompetanseheving på området. Gjennom Eika-samarbeidet får vi også støtte til å fange opp og implementere nye krav. En annen viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Bankens skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet, og dette arbeidet er styrket i 2020.

Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Også i Eika alliansen er arbeidet med bærekraft intensivert. Vi følger dette arbeidet tett og tar i bruk de verktøyene som utvikles i alliansen. Når det gjelder investeringer for banken og våre kunder er ESG-arbeidet i Eika Kapitalforvaltning spesielt viktig for å sikre ansvarlige og bærekraftige investeringer. Det planmessige arbeidet knyttet til bærekraft er som nevnt igangsatt i løpet av 2020. En mer konkret rapportering av resultater vil derfor være mer på plass i årsrapporten for 2021.

Likestilling og diskriminering

I vår policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar er likestilling og diskriminering omtalt spesielt. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme. Det skal heller aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Bankens vil arbeide for større likestilling og mer mangfold, både internt og blant våre kunder. Som bank har vi et særlig ansvar for å formidle forskjeller i økonomisk kunnskap, sparing, investeringer og økonomiske rettigheter.

Ved årsskiftet var kvinneandelen i styret 2 av 5, i forstandskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 0 av 4. Av bankens 31 ansatte er 15 kvinner,

herav 4 på redusert tid. Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 454.220,-, mens den for menn er kr 526.781,-. Dette skyldes at andelen kvinner i ledende stillinger er lavere enn for menn. Tallene baserer seg på 100 % stilling.

Vårt overordnede mål er en jevn kjønnsfordeling på alle nivåer i foretaket og det skal gjenspeiles i fremtidig rekruttering. Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Imidlertid er andelen ansatte som jobber deltid noe høyere blant kvinner. Bankens arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det heis og handikaptoalett på begge arbeidsplasser.

Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 29,2 årsverk i 2020 fordelt på 31 ansatte. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt 1 nye medarbeider i 2020

Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet. Andebu Sparebanks virksomhet drives

innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Andebu Sparebank er en IA bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 5,9 % i 2020 mot 5,4 %, i 2019. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

Fortsatt drift

Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er etter styrets vurdering heller

ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

I samsvar med regnskapslovens § 3 – 3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Fremtidsutsikter

Vestfold, med et diversifisert næringsliv, god infrastruktur og kort vei til hovedstadsregionen, er en styrke for utvikling og vekst. Sandefjord kommune har satt konkrete mål for å styrke lokalt næringsliv. Dette gir vår bank flere muligheter.

Etter svært mange år med sterk boligprisvekst og en oppbygging av gjeld i husholdningene, øker risikoen for en korreksjon og nedgang i boligpriser. Det kan forventes en gjeninnhentning av økonomien nasjonalt og internasjonalt, men det kan fortsatt ta noe tid. Sannsynligheten for rentehevinger fra Norges Bank er små i 2021.

Konkurransen om lånekundene vil fortsatt være sterk nå som norske banker har oppnådd ønsket kapitaldekning.

Trenden fra de siste fire årene, hvor svært mange har ønsket å bli kunde i vår lokalbank, har gitt oss en sterk markedsposisjon i vårt marked. Styret budsjetterer med et resultat i 2021, som er på nivå med resultatet i 2020. Dette forutsetter en fortsatt god vekst og ingen større endringer i rentemargin.

Det er et mål å opprettholde kapitaldekningen på et høyt nivå, men med et fortsatt lavt rentenivå og stor konkurranse kan det bli krevende uten å redusere vekstambisjonene. Styret vil også følge tapsrisikoen på kreditt nøye.

Kompetanseutvikling vil fortsatt være et prioritert område. Det er viktig at vi tilpasser oss kommende myndighetskrav, er en attraktiv arbeidsplass og at vi utvikler banken for fremtiden slik at vi opprettholder vår posisjon som en attraktiv leverandør av finansielle tjenester til vårt lokalmarked.


Finansnæringen er i endring hvor digitaliseringen kommer for fullt. Andebu Sparebank vil utnytte nye digitale løsninger i konkurranse med andre banker og nye typer konkurrenter, samtidig som vi vil utvikle den personlige servicen og rådgivningen. På den måten skal vi skape en god og fremtidsrettet lokalbank.

Takk

Styret vil rette en takk til alle ansatte for en aktiv og dyktig innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lyktes på mange områder og taklet utfordringer godt.

En takk også til bankens valgte medlemmer av forstanderskap og andre utvalg samt alle våre kunder og forbindelser som støtter opp om banken. Andebu, 3. mars 2021

Styret i ANDEBU SPAREBANK


Sigbjørn Myhre
Leder


John Petter Klæraas

Berre Grovan
Banksjef


Rolf Fevang
Nestleder


Linn Therese Bekken


Ingrid Knotten Haugberg

Jon Henrik Grindlia

 ANDEBU
SPAREBANK





Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note 18	95 166	108 545
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	6 014	5 645
Sum Renteinntekter	Note 18	101 180	114 191
Rentekostnader og lignende kostnader		39 266	49 255
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	61 914	64 936
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	25 677	23 392
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	2 064	2 645
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	8 178	6 423
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-106	1 462
Andre driftsinntekter	Note 19	227	312
Netto andre driftsinntekter		31 911	28 944
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	26 362	26 409
Andre driftskostnader	Note 21	26 791	23 869
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	2 559	2 533
Sum driftskostnader		55 712	52 811
Resultat før tap		38 113	41 068
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	4 503	-188
Resultat før skatt		33 610	41 256
Skattekostnad	Note 22	5 808	9 201
Resultat av ordinær drift etter skatt		27 802	32 056
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		6 098	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		6 098	0
Sum utvidet resultat		6 098	0
Totalresultat		33 900	32 056

Balanse 2020

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 23-24	3 512	3 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	Note 23-24	48 173	126 741
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-7	3 419 576	3 109 328
Rentebærende verdipapirer	Note 25	409 430	342 045
Finansielle derivater	Note 28	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	141 525	100 114
Varige driftsmidler	Note 29	33 740	36 011
Andre eiendeler	Note 30	6 799	9 298
Sum eiendeler		4 062 756	3 727 325
Balanse - Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra kunder	Note 31	2 965 741	2 688 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 32	521 195	520 491
Finansielle derivater	Note 28	153	0
Annen gjeld	Note 33	12 409	14 018
Betalbar skatt	Note 22	7 159	9 332
Utsatt skatt	Note 22	33	79
Andre avsetninger		399	0
Ansvarlig lånekapital	Note 32	25 000	25 000
Fondsobligasjonskapital	Note 34	0	40 000
Sum gjeld		3 532 088	3 297 218
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 35	40 000	40 000
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond	Note 35	267	267
Fondsobligasjonskapital	Note 34	40 000	0
Sum innskutt egenkapital		80 267	40 267
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster	Note 35	34 668	0
Sparebankens fond	Note 35	410 777	387 410
Gavefond	Note 35	2 300	2 300
Utjevningsfond	Note 35	2 655	130
Sum opptjent egenkapital		450 400	389 841
Sum egenkapital		530 667	430 107
Sum gjeld og egenkapital		4 062 756	3 727 324

Andebu, 31.12.2020/03.03.2021

Styret i ANDEBU SPAREBANK
 Sigbjørn Myhre
 Leder
 John Petter Kjærås
 Berre Grovan
 Banksjef

Rolf Fevang
 Nestleder
 Linn Therese Bekken

Ingrid Knotten Haugberg
 Jon Henrik Grindha

EK-Oppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	40 000	267	387 411	130			2 300				430 108
Overgang til IFRS			40 000	953	99				28 717		69 769
Egenkapital 01.01.2020	40 000	267	40 000	388 364	229	0	2 300	0	28 717	0	499 877
Resultat etter skatt				24 192	2 610						26 802
Estimatavvik pensjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdiendring tilgjengelig for salg									5 951		5 951
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)											0
Skatt på verdiendring utlån											0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	24 192	2 610	0	0	0	5 951	0	32 753
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital				-1 779							-1 779
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner					-184						-184
Egenkapital 31.12.2020	40 000	267	40 000	410 777	2 655	0	2 300	0	34 668	0	530 667
Egenkapital 31.12.2018				356 986			2 300				359 286
Resultat etter skatt				30 425	130						30 555
Emisjon EK bevis	40 000	267									40 267
Estimatavvik pensjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdiendring tilgjengelig for salg											0
Egenkapital 31.12.2019	40 000	267	0	387 411	130	0	2 300	0	0	0	430 108

Av resultat etter skatt er kr 1 million overført til gaver.

Regnskapsførselen til gavefondet skjer når forstandskapet har besluttet disponeringen.

Kontantstrømoppstilling

Kontanstrømoppstilling - direkte metode

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-311 599	-241 941
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	94 626	106 482
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	277 357	171 056
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-29 767	-34 882
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/ renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	540	1 208
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-66 628	-45 934
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6 014	5 678
Netto provisjonsinnbetalinger	23 613	20 747
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	234	950
Utbetalinger til drift	-56 983	-52 123
Betalt skatt	-7 533	-8 229
Utbetalte gaver	0	-1 500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-70 126	-78 487
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-288	-177
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6 848	-12 380
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	60	1 211
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8 178	6 423
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1 102	-4 923
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 288	115 563
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8 562	-11 979
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-937	-3 298
Emisjon av egenkapitalbevis	0	40 000
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-2 610	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-9 821	140 287
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-78 845	56 877
Likviditetsbeholdning 1.1	130 530	73 653
Likviditetsbeholdning 31.12	51 685	130 530
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	3 512	3 801
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	48 173	126 729
Likviditetsbeholdning	51 685	130 530





Note 1

Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

KORONASITUASJONEN

Bankene defineres som en samfunnskritisk funksjon og Andebu Sparebank har smittebegrensende tiltak som gjør banken i stand til å opprettholde den daglige driften av banken og tjenestene vi leverer.

Misligholdet og bokførte konstaterte tap er fortsatt lavt, men vi har tatt høyde for at dette kan endre seg. Negative ringvirkninger av koronapandemien har så langt vært ubetydelige, og den økonomiske utviklingen fremover blir avgjørende. Bankens høye andel privatkunder reduserer kredittrisikoen.

Norges Bank har satt ned styringsrenten tre ganger i 2020 og pr. 31.12.2020 er styringsrenten 0 %. Finansdepartementet har redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1 %. Samtidig har Sentralbanken gjort likviditet tilgjengelig for landets banker gjennom såkalte F-lån. I tillegg har myndighetene gjennom lånegarantiordning og kontantstøtte iverksatt tiltak for å støtte næringslivet i en krevende periode.

Lånegarantiordningen innebærer at staten garanterer for 90 % av beløpet i nye banklån til bedrifter som står overfor en akutt likviditetsmangel som følge av koronasituasjonen. Andebu Sparebank har gitt ett lån med lånegaranti fra staten. Pr. 31.12.2020 er dette lånet pålydende 3,2 mill. kroner. Dette lånet ville ikke blitt innvilget uten garantien fra staten.

Koronapandemien resulterte i en stor økning i arbeidsledigheten. Selv om arbeidsledigheten har avtatt, er den fremdeles høy og vi forventer at flere kunder frem i tid kan få økonomiske problemer. Effektive statlige støttetiltak har gitt god effekt, og har dempet krisen. Vi vil følge situasjonen nøye og være i tett dialog med kundene og er forberedt på å behandle flere saker om refinansiering og avdragsfrihet fremover.

Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til fremtidige tap. Brutto misligholdte lån over 90 dager er redusert gjennom året og er fortsatt på ett relativt lavt nivå. I mars, april og mai søkte flere kunder om å få innvilget avdragsutsettelse og det kan ha påvirket misligholdet positivt. Ett fåtall av disse kundene søkte om forlenget avdragsutsettelse i løpet av høsten. Banken har hatt en grundig gjennomgang av både PM og BM porteføljen og valgt å gjøre ytterligere avsetninger på porteføljenivå for forventet tap utover det tapsmodellen viser.

Betalingsutsettelser gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet fører til at det var nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Noen Tjenesteytende næringer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Utleie av eiendom og kjøp/salg eiendom.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Detaljhandel og drosjevirkosomhet.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Idrettslag og campingplasser.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsråde justert behovet for nedskrivninger. Hele 93,2 % av bankens låneportefølje tilhører grad 1 og 2, lån til personmarkedet er inkludert i grad 1 og 2. Kun 0,9 % eller 39,6 mill. kroner av bankens låneportefølje tilhører grad 4 og 5. Brorparten av disse engasjementene anser vi som lite risikoutsatte.

Samlet er tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet pr. 31.12.20 MNOK 3,8 mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Boligprisene har heller ikke svekket seg siste år, allikevel kan det være risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er til sammen 1,4 mill. kroner mer pr. 31.12.20 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 39 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. For regnskapsprinsipper 2019 henvises til årsrapport for 2019. I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har

selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Tall i noter er angitt for morbank hvis ikke annet er presisert i den enkelte note.

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

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

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

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

gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER
Kontanter består av kontanter i nok og valuta.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig

fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes ett utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

– KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
 - Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
 - Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
 - Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig

verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Andebu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring. MOTREGNING

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

VALUTA

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

lansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Andebu Sparebank har bare operasjonelle leieavtaler pr. 31.12.2020. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skatte-

messige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

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

Formueskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2

Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold vil også vurderes som smittet i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes

kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

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

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

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

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

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

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

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold

fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko. Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har et overtrett på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet

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

KONSTATERTE TAP

Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

KLASSIFISERING

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

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



Note 3

Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av låneporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir.

Eksempler på modeller er:

- Dividendemodell
- Kontantstrømmodell
- Justert nåverdi modell
- Verdijustert egenkapital
- Siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter.
- Siste kjente transaksjonskurs.

I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 24 for sensitivitetsberegninger.

Note 4

Kapitaldekning

Banken følger Eu's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Pr. 31.12.2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1 %. Disse kravene er i tillegg til minstekravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet er til ren kjernekapitaldekning er 11 %. Kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for Andebu Sparebank på 2,2 %.

Dette kravet kommer i tillegg til kravene ovenfor. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika gruppen og Eika boligkreditt. Banken har en eierandel i Eika Gruppen AS på 1,15 % og Eika Boligkreditt på 1,52 %. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

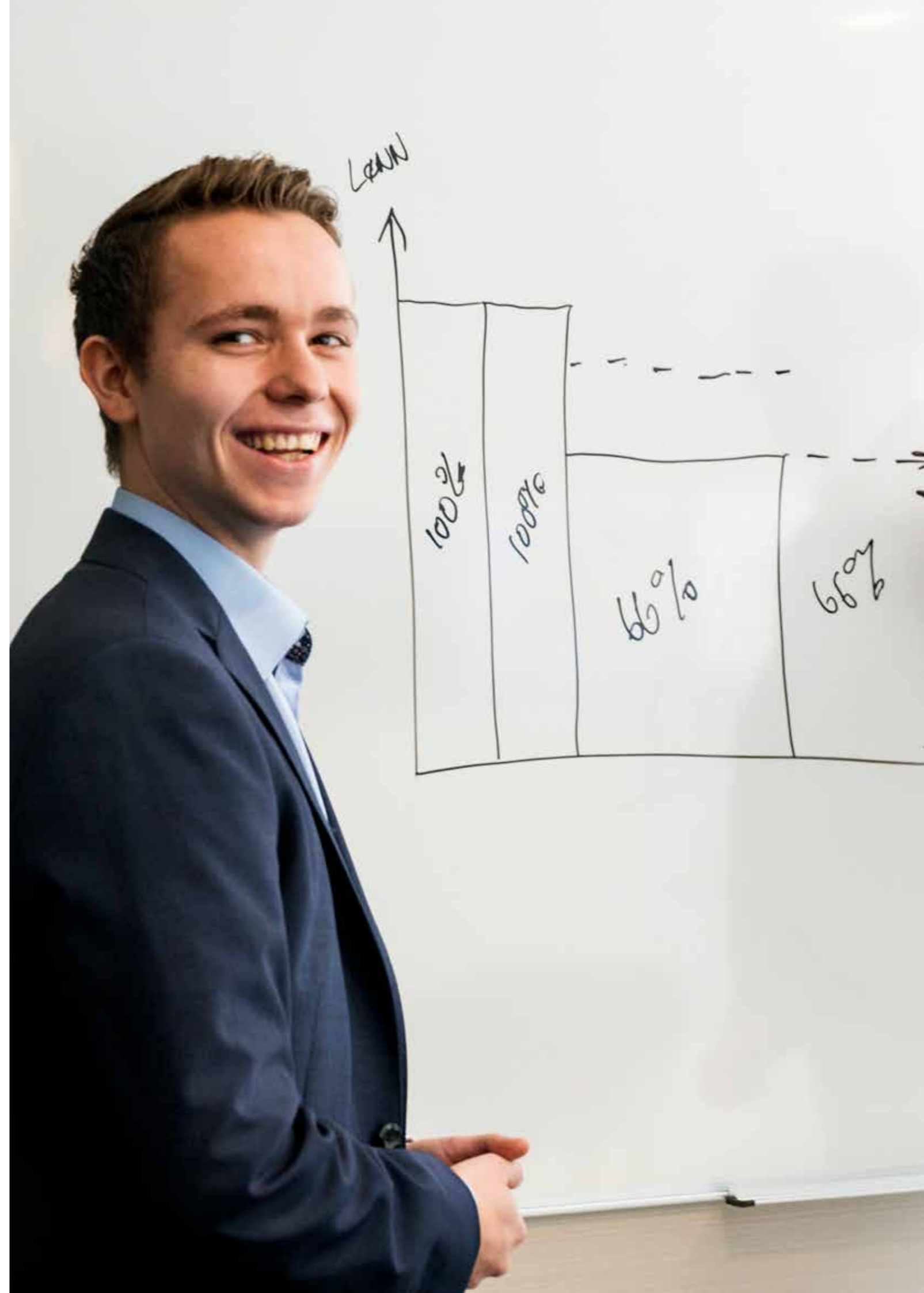
Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Garantier til Eika boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Øvrige eiendeler utover kontanter har risikovekt på 100 %. Misligholdte engasjementer og høyrisikoengasjementer har risikovekt 150 %.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe 2020
	2020	2019	
Opptjent egenkapital	442 835	387 410	492 998
Overkursfond	267	267	
Utjevningfond	2 655	130	
Annen egenkapital			
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	
Gavefond	2 300	2 300	
Sum egenkapital	488 057	430 107	492 998
Immaterielle eiendeler	-171	81	
Fradrag for forsvarlig verdsetting			
Fradrag i ren kjernekapital	-84 947	-49 188	-7 287
Ren kjernekapital	402 939	381 000	485 711
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	49 861
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	442 939	421 000	535 572
Tilleggskapital - ansvarlig lån	25 000	25 000	37 425
Fradrag i tilleggskapital			
Netto ansvarleg kapital	467 939	446 000	572 997
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0		41
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	25 253	9 242	41 454
Offentlige eide foretak			0
Institusjoner	7 608	12 233	41 256
Foretak	84 831	107 742	93 390
Massemarked	0		23 690
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 386 297	1 234 261	1 855 057
Forfalte engasjementer	7 698	14 673	8 366
Høyrisiko-engasjementer	92 160	445	92 161
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 437	20 109	27 495
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3 232	18 931	3 232
Andeler i verdipapirfond	8 159	7 966	9 307
Egenkapitalposisjoner	48 734	42 987	48 298
Øvrige engasjement	110 442	152 115	113 220
CVA-tillegg		27	36 166
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 791 851	1 620 731	2 393 133
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	169 462	160 184	184 099
Sum beregningsgrunnlag	1 961 313	1 780 915	2 577 232
Kapitaldekning i %	23,86 %	25,04 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	22,58 %	23,64 %	20,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,54 %	21,39 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,76 %	11,00 %	9,05 %

	2019
Ren kjernekapital	428 413
Kjernekapital	477 563
Ansvarlig kapital	514 094
Beregningsgrunnlag	2 274 877
Kapitaldekning i %	22,60 %
Kjernekapitaldekning	20,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,93 %

Bufferkrav	2020	2019
Bevaringsbuffer (2,50 %)	49 033	44 523
Motsyklisk buffer (1,0 %)	19 613	35 618
Systemrisikobuffer (3,00 %)	58 839	53 427
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	127 485	133 569
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	88 259	80 141
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	187 195	167 291



Note 5

Risikostyring

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

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

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse. Se note 25-27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretnings-



skikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer. Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 734 077	33 113	0		2 767 190
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	445 460	50 752	0		496 212
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47 517	90 655	0		138 173
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	34 852		34 852
Sum brutto utlån	3 227 055	174 520	34 852	0	3 436 427
Nedskrivninger	-3 258	-5 199	-8 393		-16 851
Sum utlån til balanseført verdi	3 223 797	169 321	26 458	0	3 419 576

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 422 667	31 242	0		2 453 909
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	180 125	29 997	0		210 122
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18 991	39 820	0		58 811
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24 498		24 498
Sum brutto utlån	2 621 782	101 060	24 498	0	2 747 340
Nedskrivninger	-426	-3 749	-2 529		-6 703
Sum utlån til bokført verdi	2 621 357	97 311	21 969	0	2 740 637

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	311 411	1 871	0		313 281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	265 335	20 755	0		286 090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28 527	50 835	0		79 362
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	10 353		10 353
Sum brutto utlån	605 273	73 461	10 353	0	689 087
Nedskrivninger	-2 832	-1 451	-5 864		-10 147
Sum utlån til bokført verdi	602 441	72 010	4 489	0	678 940

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier				Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	203 055	5 136	0		208 191
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19 708	4 054	0		23 762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	382	3 266	0		3 648
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2 742		2 742
Ikke klassifisert(garantier stilt overfor Eika boligkreditt)	19 532				19 532
Sum ubenyttede kreditter og garantier	242 677	12 456	2 742	0	257 875
Nedskrivninger	-51	-81	-224		-357
Netto ubenyttede kreditter og garantier	242 626	12 374	2 518	0	257 518

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Brutto utlån		Ind. nedskriv.	"Maksimal kredittesp."
		Ubenyttede kreditter	Garantier		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 262 197	180 406	3 358		2 445 961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	620 854	26 936	6 107		653 897
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	189 762	11 390	2 522		203 674
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	52 049	1 347	686		54 082
Ikke klassifisert	38	50	26 756	-8 458	18 386
Total	3 124 900	220 129	39 429	-8 458	3 376 000
Gruppenedskrivninger					-7 113

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Personmarkedet		Ind. nedskriv.	"Maksimal kredittesp."
		Ubenyttede kreditter	Garantier		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 039 574	143 856	225	2 183 655	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	348 705	2 791	207	351 703	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	89 906	1 586		91 492	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25 902	1			25 903
Ikke klassifisert	34	50	24 956	25 040	
Total	2 504 122	148 285	25 388	0	2 677 792
Gruppenedskrivninger					-3 130

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Bedriftsmarkedet		Ind. nedskriv.	"Maksimal kredittesp."
		Ubenyttede kreditter	Garantier		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	222 623	36 550	3 133		262 306
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	272 149	24 145	5 900		302 194
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	99 856	9 804	2 522		112 182
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	26 147	1 346	686		28 179
Ikke klassifisert	4		1 800		1 804
Total	620 778	71 845	14 039	0	706 663
Gruppenedskrivninger					-3 983

Note 7

Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	345 694	324 607
Byggelån	27 149	40 994
Nedbetalingslån	3 063 584	2 759 297
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 436 427	3 124 899
Nedskrivning steg 1	-3 258	0
Nedskrivning steg 2	-5 199	0
Nedskrivning steg 3	-8 393	0
Gruppe nedskrivninger	0	-7 113
Individuelle nedskrivninger	0	-8 458
Netto utlån og fordringer på kunder	3 419 576	3 109 328
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 312 890	1 285 249
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4 732 466	4 394 577

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Vestfold	3 279 351	2 935 334
Oslo	70 730	77 446
Øvrige kommuner i Norge	86 346	112 119
Sum	3 436 427	3 124 899



Note 8

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25 082	-2 649	22 433
Næringssektor fordelt:			
Industri	2 773	-823	1 950
Bygg, anlegg	5 579	-3 289	2 290
Varehandel	3 595	-1 632	1 963
Annen næring			
Sum	37 029	-8 393	28 636

Banken har MNOK 5,1 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Banken har per 31.12.2020 MNOK 4,2 nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var MNOK 3,9.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	23 467	-3 515	19 952
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	676	-503	173
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3 340	-1 738	1 602
Varehandel	995	-1 054	-59
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	7 548	-1 005	6 543
Annen næring	1 566	-643	923
Sum	37 592	-8 458	29 134

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	9 309	17 409
Nedskrivning steg 3	1 751	
Individuelle nedskrivninger		1 366
Netto misligholdte lån	7 558	16 043
Andre kredittforringede lån	27 720	37 592
Nedskrivning steg 3	6 642	
Individuelle nedskrivninger		7 092
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	21 078	30 500
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	28 636	46 543

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	20 860	56,3 %	31 331	57,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	14 715	39,7 %	18 097	32,9 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1 454	3,9 %	5 573	10,1 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	37 029	100 %	55 001	100 %

Note 9

Aldersfordeling på forfalte lån

Aldersfordeling på forfalte utlån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m 3 mnd.	Over 3 t.o.m 6 mnd.	Over 6 t.o.m 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån
2020							
Privatmarkedet	2 693 060	41 750	6 385	0	5 219	926	54 280
Bedriftsmarkedet	647 409	490	41 188	0	0	0	41 678
Totalt	3 340 469	42 240	47 573	0	5 219	926	95 958
2019							
Privatmarkedet	2 434 327	64 302	1 816	3 161		516	69 795
Bedriftsmarkedet	614 103	3 116	3 559				6 675
Totalt	3 048 430	67 418	5 375	3 161	0	516	76 470

Note 10

Eksponering på utlån

2020

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt eksponering
Personmarkedet	2 742 114	-1 001	-636	-2 649	166 001	19 861	-4	-4	0	2 923 682
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	201 917	-44	-15	0	28 045	551	-3	0	0	230 451
Industri	7 167	-13	-2	-823	1 606	336	0	-4	0	8 267
Bygg, anlegg	86 325	-554	-609	-3 289	14 719	4 089	-16	-7	-224	100 436
Varehandel	17 280	-51	-74	-1 633	3 536	1 793	-2	-42	0	20 807
Transport og lagring	15 060	-154	-47	0	3 489	2 833	-18	-3	0	21 161
Eiendomsdrift og tjenesteyting	306 430	-1 314	-648	0	3 637	1 333	-8	-5	0	309 427
Annen næring	60 133	-127	-3 169	0	3 825	2 218	-1	-16	0	62 863
Sum	3 436 427	-3 257	-5 199	-8 393	224 859	33 015	-52	-81	-224	3 677 094

2019

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks eksponering
Personmarkedet	2 504 120	-3 515	148 285	25 388		2 674 278
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	210 428	-503	32 848	851		243 624
Industri	6 894		3 294	336		10 524
Bygg, anlegg	88 005	-1 738	19 029	4 937		110 233
Varehandel	21 915	-1 054	2 490	1 493		24 844
Transport og lagring	15 217		3 383	3 154		21 754
Eiendomsdrift og tjenesteyting	215 340	-1 005	5 890	2 939		223 164
Annen næring	62 980	-643	4 910	330		67 577
Sum	3 124 899	-8 458	220 129	39 428	0	3 375 998
Gruppenedskrivinger						-7 113
Total						3 368 885

Note 11

Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

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

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	331	641	3 013	3 985
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-143	0	-138
Overføringer til steg 2	-9	250	-301	-60
Overføringer til steg 3	-4	-37	326	285
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	7	2	0	8
Utlån som er fraregnet i perioden	-155	-330	-670	-1 155
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-92	42	79	28
Andre justeringer	342	3 324	202	3 869
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	426	3 749	2 649	6 823

2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2 365 262	121 426	20 263	2 506 951
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32 380	-32 380	0	0
Overføringer til steg 2	-37 646	41 770	-4 125	0
Overføringer til steg 3	-5 680	-5 848	11 527	0
Nye utlån utbetalt	1 081 289	32 799	462	1 114 551
Utlån som er fraregnet i perioden	-823 737	-52 941	-3 630	-880 307
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2 611 869	104 828	24 498	2 741 195

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	802	1 811	5 445	8 057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57	-549	0	-492
Overføringer til steg 2	-16	702	-502	184
Overføringer til steg 3	0	-26	823	797
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	1	1 745	1 766
Utlån som er fraregnet i perioden	-122	-670	-1 745	-2 537
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-193	-22	-313
Andre justeringer	2 191	375	0	2 566
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2 832	1 451	5 745	10 027

2020

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	500 835	102 469	18 683	621 987
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34 617	-34 617	0	0
Overføringer til steg 2	-19 921	25 066	-5 144	0
Overføringer til steg 3	0	-2 773	2 773	0
Nye utlån utbetalt	173 677	29 838	0	203 515
Utlån som er fraregnet i perioden	-82 935	-41 377	-5 959	-130 270
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	606 273	78 605	10 353	695 232

2020

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	42	83	224	348
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-6	0	-3
Overføringer til steg 2	-3	40	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	4	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-13	-57	-175	-245
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	-10	175	144
Andre justeringer	34	27	0	61
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	51	81	224	357

2020

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	221 667	14 516	2 033	238 216
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	822	-822	0	0
Overføringer til steg 2	-1 453	1 453	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	-1	-3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	35 829	1 415	0	37 245
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33 725	-4 100	711	-37 114
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	223 138	12 463	2 742	238 343

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 458	10 176
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	593	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 351	1 507
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 009	-1 356
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-2 069
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8 393	8 458

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier

	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-65	
Periodens endring i steg 3 på garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-1 718
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	4 626	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		2 069
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	323	32
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	29	-69
Inntektsførte renter	-410	-502
Tapskostnader i perioden	4 503	-188

Note 12

Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 6,24 % (2019: 5,56 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,81 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	230 458	188 063
Totalt brutto engasjement	3 694 301	3 384 456
i % brutto engasjement	6,24 %	5,56 %
Ansvarlig kapital	467 939	446 000
i % ansvarlig kapital	49,25 %	42,17 %
Største engasjement utgjør	8,81 %	8,25 %

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

Note 13

Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	1 187	1 247	1 335	1 251	1 073	1 471	1 206
Steg 2	2 168	2 067	1 892	2 378	2 080	3 514	2 251

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Note 14

Likviditetsrisiko

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

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen					Uten løpetid	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år		
Konter og kontantekvivalenter						3 512	3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						48 173	48 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 028	39 812	170 181	595 029	2 498 860	92 666	3 419 576
Obligasjoner, sertifikat og lignende	16 019	38 040	62 106	293 265			409 430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182 064	182 064
Sum eiendeler	39 047	77 852	232 287	888 294	2 498 860	326 415	4 062 755
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
innskudd fra og gjeld til kunder			579 104			2 386 636	2 965 740
Obligasjonsgjeld			170 058	350 374		763	521 195
Finansielle derivater						153	153
Øvrig gjeld						20 000	20 000
Ansvarlig lånekapital			25 000				25 000
Sum gjeld	0	0	774 162	350 374	0	2 407 552	3 532 088
Netto	39 047	77 852	- 541 875	537 920	2 498 860	-2 081 136	530 668

2019	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen					Uten løpetid	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år		
Konter og kontantekvivalenter						3 789	3 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						126 741	126 741
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 665	39 036	239 168	743 541	2 083 489	- 15 571	3 109 328
Obligasjoner, sertifikat og lignende		31 168	32 153	278 724			342 045
Finansjelle derivater							0
Øvrige eiendeler						145 422	145 422
Sum eiendeler	19 665	70 204	271 321	1 022 265	2 083 489	260 381	3 727 325
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
innskudd fra og gjeld til kunder		514 016				2 174 282	2 688 298
Obligasjonsgjeld				520 000		491	520 491
Finansjelle derivater							0
Øvrig gjeld						23 429	23 429
Ansvarlig lånekapital					25 000		25 000
Fondsobligasjonskapital				40 000			40 000
Egenkapital						430 107	430 107
Sum gjeld	0	514 016	0	560 000	25 000	2 628 309	3 727 325
Netto	19 665	- 443 812	271 321	462 265	2 058 489	-2 367 928	0

Note 15

Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på MNOK 0,1. og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

Note 16

Kursrisiko

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

Note 17

Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden kun MNOK 16 i utlån med fastrente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						3 512	3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						48 173	48 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 628	3 420 466	10 000	4 332		- 16 850	3 419 576
Obligasjoner, sertifikat og lignende	89 483	309 949	9 998				409 430
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						182 065	182 065
Sum eiendeler	91 111	3 730 415	19 998	4 332	-	216 900	4 062 756
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 130	2 927 202	30 408				2 965 740
Obligasjonsgjeld	100 280	420 915					521 195
Finansielle derivater	153						153
Øvrig gjeld						20 000	20 000
Ansvarlig lånekapital		25 000					25 000
Sum gjeld	108 563	3 373 117	30 408	-	-	20 000	3 532 088
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 17 452	357 298	- 10 410	4 332	0	196 900	530 668

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						3 789	3 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						126 741	126 741
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 110 539		14 360		- 15 571	3 109 328
Obligasjoner, sertifikat og lignende	40 167	286 883	14 995				342 045
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						145 422	145 422
Sum eiendeler	40 167	3 397 422	14 995	14 360	-	260 381	3 727 325
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 277	2 628 901	42 120				2 688 298
Obligasjonsgjeld	100 000	420 000				491	520 491
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23 429	23 429
Ansvarlig lånekapital		25 000					25 000
Fondsobligasjonskapital		40 000					40 000
Egenkapital						430 107	430 107
Sum gjeld og egenkapital	117 277	3 113 901	42 120	-	-	454 027	3 727 325
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 77 110	283 521	- 27 125	14 360	0	- 193 646	0

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	3 420 467	0,12	-4 105
Utlån til kunder med rentebinding	15 960	5,00	-798
Rentebærende verdipapirer	409 430	0,15	-614
Øvrige rentebærende eiendeler	48 173		0
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	55 277	1,00	553
Flytende innskudd	2 910 464	0,15	4 366
Verdipapirgjeld	586 195	0,15	879
Øvrig rentebærende gjeld	7 159	0,10	7
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	153	3,00	5
Renterisiko i derivater (passivasikring)			0
Sum renterisiko			293

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på MNOK 0,3.

Note 18

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	540	1 208
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	94 626	107 337
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)	6 014	5 645
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101 180	114 191
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27 846	32 791
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8 562	11 090
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	937	3 298
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 921	2 077
Sum rentekostnader og lignende kostnader	39 266	49 255
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61 914	64 936

Note 19

Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	301	351
Formidlingsprovisjoner	329	228
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10 057	8 050
Betalingsformidling	7 501	7 705
Verdipapirforvaltning	1 160	1 082
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 569	4 355
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 760	1 621
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25 677	23 392
Provisjonskostnader	2020	2019
Garantiprovisjon		1 365
Betalingsformidling	908	447
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 156	833
Sum provisjonskostnader med mer	2 064	2 645
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-627	81
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	196	899
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	324	483
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-106	1 462
Andre driftsinntekter	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	220	306
Andre driftsinntekter	7	6
Sum andre driftsinntekter	227	312
Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8 178	6 423
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8 178	6 423

Note 20

Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	19 764	20 042
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 913	4 187
Pensjoner	1 710	1 549
Sosiale kostnader	975	631
Sum lønn og andre personalkostnader	26 362	26 409

2020

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Børre Grovan	1 315 836		124 001	

2020

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Einar Grytnes	1 000 174		70 713	715 321
Bjørnar Skatvedt	925 742		57 527	2 658 897
Øyvinn Hansen(80 % stilling)	693 650		51 588	2 500 000
Sum	2 619 566		179 828	5 874 218

Banksjefen kan ta ut AFP ordning på lik linje med de andre ansatte fra fylte 62 år. Banksjefen har ingen bonusavtale. De øvrige ansatte omfattes av en kollektiv ordning. Banksjef har seks måneder oppsigelsestid med rett til lønn i denne perioden. Det foreligger ingen avtale for leder av styret knyttet til særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Leder av styret har heller ingen avtaler om bonuser og lignende.

2020

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Sigbjørn Myhre	104 400		2 000 000
Rolf Fevang	76 600		9 180 723
Petter Kjæraas	70 000		390 000
Linn Therese Bekken	70 000		
Ingrid Knotten Haugberg	70 000		1 400 000
Jon Henrik Grindlia	70 000		2 000 000
John Arve Knippen	17 600		
Sum	478 600		14 970 723

2020

Forstanderskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Svein Flåtten	2 200		
Bente Broager	2 200		
Nils Ingar Aadne	2 200		3 000 000
Birger Flaates	11 000		
John Arve Knippen	2 200		3 464 326
Turid Trevland Rye-Johnsen	11 000		5 454 541
Lars Viggo Holmen	6 600		
Knut Roar Stein	4 400		
Berit Sommerstad	4 400		
Jostein Jacobsen	19 400		2 000 000
Bjarne Sommerstad	2 200		2 449 948
Elisabeth Møyland Halum	11 000		678 107
Janett Kolstad	2 200		
Hans Arnt Narum	4 400		2 000 000
Torild Larsen	4 400		2 000 000
Siri Kristiansen	2 200		2 769 982
John-Reidar Pettersen	4 400		
Henriette Kolkinn Myhre	2 200		
Cecilie Venås Hansen	15 400		172 894
Ida Ramm	13 000		
Kari Gran	11 000		6 688 891
Jan Tore Rui_Haugerød	2 200		
Henning Dahl	2 200		
Steinar Hvitstein	2 200		
Per Ivar Bjørndal	2 200		
Gunnar Sønstebø	4 400		1 700 000
Heidi Nilsen Askjem	8 800		
Sum	160 000		32 378 689

2019

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Børre Grovan	1 318 623		93 528	

2019 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Einar Grytnes	988 104		49 167	836 076
Bjørnar Skatvedt	859 006		41 019	2 712 354
Øyvinn Hansen	771 869		36 283	1 000 000
Sum	2 618 979		126 469	4 548 430

2019

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Sigbjørn Myhre	77 150		2 000 000
Anette Firing Kjærås	70 000		
Rolf Fevang	59 100		10 880 641
Petter Kjæraas	52 500		201 000
Linn Therese Bekken	52 500		
Ingrid Knotten Haugberg	52 500		1 400 000
Jon Henrik Grindlia	52 500		1 953 222
John Arve Knippen	35 200		
Janett Kolstad	46 667		
Sum	498 117		16 434 863

2019

Forstanderskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Kjersti Helene Kjærås	2 200		
Odd Brathaug	4 400		
Gunnar Sønstebø	2 200		
Per Ivar Bjørndal	2 200		4 184 226
Heidi Nilsen Askjem			600 000
Jostein Jacobsen	4 400		
Bjarne Sommerstad	15 400		2 905 103
Turid Trevland Rye-Johnsen	4 400		3 749 618
Kari Gran	15 400		5 795 415
Berit Sommerstad	13 000		600 000
Elisabeth Møyland Halum	4 400		
Cecilie Venås Hansen	6 600		191 327
Ida Abrahamsen (valgkomite)	6 600		
Hans Arnt Narum	4 400		2 000 000
Øyvinn Hansen	8 800		
Torild Larsen	4 400		2 136 402
Steinar Ellefsrød	2 200		
John Arve Knippen	4 400		
Steinar Hvitstein	4 400		
Henning Dahl(vara)	4 400		
Petter Kjæraas(gavekomite)	2 000		
Rolf Fevang (gavekomite)	2 200		
Janett Kolstad	4 400		
Jon Henrik Grindlia(valgkomite)	2 200		
Sum	125 000		22 162 091

I lån og garantier er også engasjementet til medlemmenes nærstående tatt med. Rapportert beløp er saldo på lån pr. 31.12 eller innvilget kredittramme på flexilån. Forstanderskapets medlemmer har kr. 2.200,- i honorar pr. møte. Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 58,3 og er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 384.496,- for 2020, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er nettoført i regnskapet. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning. Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020 = 29,21

Note 21

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	2 354	1 655
EDB kostnader	10 680	9 029
Driftskostnader fast eiendom	681	762
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 639	1 827
Forsikringer	102	74
Ordinære tap	30	23
Ekstern revisor	575	377
Markedsføring	1 472	1 536
Andre driftskostnader	9 258	8 586
Sum andre driftskostnader	26 791	23 869
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	245	236
Andre attestasjonstjenester	44	59
Andre tjenester revisjon	286	17



Note 22

Skatter

	2020	2019
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	33 610	41 256
Permanente forskjeller	- 6 876	- 6 929
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 995	0
Virkning av implementering IFRS 9	171	0
Endring i midlertidige forskjeller	981	396
Sum skattegrunnlag	25 892	34 723
Betalbar skatt	6 473	8 681
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 929	8 681
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 499	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	43	0
Formueskatt	0	651
Endring utsatt skatt over resultatet	- 46	- 99
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 311	- 32
Årets skattekostnad	6 116	9 201
Resultat før skattekostnad	33 610	41 256
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 403	10 314
Permanente forskjeller	- 1 719	- 1 749
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 499	0
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmodellen	199	17
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	43	0
Formueskatt	0	651
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 311	- 32
Skattekostnad	6 116	9 201
Effektiv skattesats (%)	18 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	79	174
Skatteeffekt overgang til IFRS (poster ført direkte mot egenkapitalen)	263	0
Resultatført i perioden	- 309	- 95
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	33	79
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 902	142
Pensjonsforpliktelse	228	324
Finansielle derivat	19	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 356	- 224
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Gevinst tapskonto	285	356
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	858	- 298
Sum utsett skatt	131	300
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	261	- 152
Pensjonsforpliktelse	24	- 20
Gevinst tapskonto	18	- 22
Finansielle derivat	- 5	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 377	- 1
Avsetning til forpliktelser	33	100
Sum endring utsatt skatt	-46	-95

Note 23

Kategorier av finansielle instrumenter

2020				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Total
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 512			3 512
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	48 173			48 173
Utlån til og fordringer på kunder	3 436 427	-16 850		3 419 577
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		409 430		409 430
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9 275	132 250	141 525
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3 488 112	401 855	132 250	4 022 217
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 965 741			2 965 741
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	521 195			521 195
Ansvarlig lånekapital	25 000			25 000
Finansielle derivater	153			153
Sum finansiell gjeld	3 512 089	0	0	3 512 089

2019				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prisnipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 789			3 789
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	126 741			126 741
Utlån til og fordringer på kunder	3 109 328			3 109 328
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		342 045	342 045	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7 966	92 148	100 114
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3 239 858	350 011	92 148	3 682 017
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 688 298			2 688 298
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	520 491			520 491
Ansvarlig lånekapital	25 000			25 000
Fondsobligasjonskapital	40 000			40 000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3 273 789	0	0	3 273 789

Note 24

Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld				
	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	3 512	3 512	3 789	3 789
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	48 173	48 173	126 741	126 741
Utlån til kunder	3 419 576	3 419 576	3 109 328	3 109 328
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3 471 261	3 471 261	3 239 858	3 239 858
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 965 741	2 965 741	2 688 298	2 688 298
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	521 195	522 422	520 491	523 371
Ansvarlig lånekapital	25 000	25 406	25 000	25 719
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3 511 936	3 513 570	3 233 789	3 237 388

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

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		417 543	1 163	418 706
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	144		132 106	132 250
Sum eiendeler	144	417 543	133 269	550 956
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			91 017	1 130
Realisert gevinst resultatført				-187
Urealisert gevinst og tap resultatført				220
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			34 537	0
Investering			6 612	0
Salg			-60	0
Utgående balanse			132 106	1 163

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		350 011	1 130	351 141
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			91 017	91 017
Sum eiendeler	0	350 011	92 147	442 158

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		80 001
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		454
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		
Investering		12 878
Salg		-1 186
Utgående balanse	0	92 147

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1 047	1 279	1 396
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	105 685	118 895	145 317	158 527
Sum eiendeler	106 615	119 942	146 596	159 923

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	904	1 017	1 243	1 356
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	72 814	81 915	100 119	109 220
Sum eiendeler	73 718	82 932	101 362	110 576

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

- I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene MNOK 125,5 av totalt MNOK . 132,3 i nivå 3.

Se note 27

Note 25

Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	34 516	34 496	34 496
Kommune / fylke	163 019	163 393	163 393
Bank og finans	36 878	37 126	37 126
Obligasjoner med fortrinsrett	174 159	174 415	174 415
Sum obligasjonsportefølje	408 572	409 430	409 430
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	37 000	37 148	37 000
Kommune / fylke	45 984	45 978	45 965
Bank og finans	58 465	58 360	58 326
Obligasjoner med fortrinsrett	200 895	201 612	200 754
Sum obligasjonsportefølje	342 344	343 098	342 045
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2020 er 1,08 % og fremkommer som avkastning i 2020 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Note 26

Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			408 572	409 430		342 344	342 045
Aksjer							
Kvinesdal Sparebank	937894805	9 260	926	880	9 260	926	833
North Bridge	992073861	8 083	391	283	8 083	391	297
Sum aksjer			1 317	1 163		1 317	1 130
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Kreditt	912370275	8 092	7 804	8 111	7 705	7 804	7 966
Sum aksje- og pengemarkedsfond			7 804	8 111		7 804	7 966
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			9 121	9 274		9 121	9 096
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			417 693	418 704		351 465	351 141

Note 27

Aksjer, egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	2 504	1 121	1 379				SDC		
Eika Gruppen	979319568	284 442	15 703	45 852	5 689	284 442	15 703	5 689	
Spama AS	916148690	90	9	144	25	90	9		
Eika BoligKreditt	885621252	18 588 765	77 935	79 646	1 576	17 031 263	71 323	70 868	
Eika VBB AS	918713867	1 040	3 272	4 116		1 040	3 272		
VN Norge	821083052	8,81		969	888	8,81		181	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				144				25	
Sum aksjer tilgjengelig for salg			98 040	132 250	8 178		91 472	91 017	6 385

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	91 017	78 731
Tilgang	6 612	12 878
Avgang	60	-1 046
Utvidet resultat	34 561	
Nedskrivning		454
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		
Balanseført verdi 31.12.	132 250	91 017

Note 28

Finansielle derivat

Banken MNOK 16,0 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 5 år, dette utgjør 0,47 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere en del av renterisikoen som er knyttet til fastrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for MNOK 10,0. Rentebytteavtalene virker nøytraliserende i forhold til rentegevinst/tap vi har på våre engasjementer med fastrenteutlån. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto. Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle derivater".

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap	10 000	-154	10 000	30

Note 29

Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
	Kostpris pr. 01.01.19	27 417	32 202	0
Tilgang	177			177
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	27 594	32 202	0	59 796
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	17 898	5 887		23 785
Bokført verdi pr. 31.12.19	9 696	26 315	0	36 011
Kostpris pr. 01.01.20	27 594	32 202	0	59 796
Tilgang	288			288
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	27 882	32 202	0	60 084
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	19 651	6 693		26 344
Bokført verdi pr. 31.12.20	8 231	25 509	0	33 740
Ordinære avskrivninger 2019	1 899	635	0	2 534
Ordinære avskrivninger 2020	1 924	635	0	2 559
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m2	Herav utleid	Balanseført
			Areale m2	Verdi pr. 31.12
Bankbakken 2	Forretningsbygg	1 100	0	18 314
Rådhusgata 7	Forretningsbygg	450	150	6 843
Sum				25 157

Bankbakken 2 i Andebu disponeres i sin helhet av banken, mens 1/3 av Rådhusgata 17 i Sandefjord leies ut til Sandefjord og Andebu Eiendomsmedling AS.

Note 30

Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt		
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 943	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 469	
Andre eiendeler	387	5 376
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	6 799	5 376

Note 31

Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2 965 741	2 688 298
Sum innskudd kunder	2 965 741	2 688 298

Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2020	2019
Vestfold	2 728 501	2 468 935
Oslo	80 516	91 998
Øvrige, samt utland	156 724	127 365
Sum innskudd	2 965 741	2 688 298

Innskuddsfordeling

	2020	2019
Lønnstakere	2 259 994	2 000 351
Jordbruk, skogbruk og fiske	84 614	68 722
Industri	33 151	35 232
Bygg, anlegg	88 748	75 974
Varehandel	29 691	28 470
Transport og lagring	20 964	17 362
Eiendomsdrift og tjenesteyting	110 686	280 991
Annen næring	337 892	181 196
Sum innskudd	2 965 741	2 688 298

Note 32

Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010811102	22.11.2017	22.11.2021	100 000	100 032	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100 000	99 969	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010840192	28.12.2018	28.06.2021	70 000	70 026	70 000	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150 000	149 595	150 000	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
Over/underkurs				1 573	491	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				521 195	520 491	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010779887	07.12.2016	07.12.2026	25 000	25 000	25 000	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				25 000	25 000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	"Forfalte/ innløste"	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld		520 491		704	521 195
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer		520 491	0	704	521 195
Ansvarlige lån		25 000			25 000
Sum ansvarlige lån		25 000	0	0	25 000

Note 33

Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	2 370	6 385
Betalingsformidling	2 758	899
Skyldige offentlige avgifter	1 418	297
Skattetrekk	813	1 040
Betalbar skatt		9 332
Øvrig gjeld	5 050	6 849
Sum annen gjeld	12 409	24 802

Betalbar skatt for 2020 kr. 7.159 fremkommer i note 24 og ligger under linje B19 i balansen etter overgangen til IFRS9.

	2020	2019
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 379	1 245
Kostnader AFP	331	304
Sum pensjonskostnad	1 710	1 549

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetaling kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie er MNOK 0,4.

Note 34

Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010825086	19.06.2018	19.06.2023	40 000	3m Nibor + 400	40 000	40 000
Fondsobligasjonskapital					40 000	40 000

"Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet."

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	40 000				40 000
Sum fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	0	40 000

Note 35

Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør MNOK 40 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang. Egenkapitalbeviserne har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstandskapet. Overkursfondet består av innbetalt overkurs i forbindelse med emisjon i 2019.

	2020	2019
Eierandelsbrøk		
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningsfond	2 655	130
Sum eierandelskapital (A)	42 922	40 397
Sparebankens fond	410 777	387 410
Gavefond	2 300	2 300
Grunnfondskapital (B)	413 077	389 710
Fond for urealisert gevinst	34 668	0
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	40 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Sum egenkapital	530 667	430 107
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,4 %	9,4 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,53	0,33
Samlet utbytte	2 610	130

De 25 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22 400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15 900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13 700	3,43 %
Harald Buer	12 800	3,20 %
Kristi Reed	10 900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9 800	2,45 %
Gunnar Gallis	9 300	2,33 %
Arne Kjærås	9 300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7 100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7 100	1,78 %
JD INVEST AS	6 800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6 700	1,68 %
John Henry Bråvold	5 600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4 900	1,23 %
Tora Teien	4 900	1,23 %
Birger Flaates	4 900	1,23 %
Aud Vegger	4 900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4 900	1,23 %
Espen Hynne	4 900	1,23 %
Jo Erland Haga	4 900	1,23 %
Trond Karlsen	4 900	1,23 %
Svenn Holm	4 900	1,23 %
Knut Roar Stein	4 900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4 900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4 900	1,23 %
Sum 25 største	196 200	49,05 %
Øvrige egenkapitalbevisere	203 800	50,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %
Antall bevis:	400 000	

De 26 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22 400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15 900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13 700	3,43 %
Harald Buer	12 800	3,20 %
Kristi Reed	10 900	2,73 %
Gunnar Gallis	9 300	2,33 %
Arne Kjærås	9 300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7 100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7 100	1,78 %
JD INVEST AS	6 800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6 700	1,68 %
John Henry Bråvold	5 600	1,40 %
KASIM INVEST AS	4 900	1,23 %
Torbjørn Kjærås	4 900	1,23 %
Sigbjørn Myhre	4 900	1,23 %
Tora Teien	4 900	1,23 %
Birger Flaates	4 900	1,23 %
Aud Vegger	4 900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4 900	1,23 %
Espen Hynne	4 900	1,23 %
Jo Erland Haga	4 900	1,23 %
Trond Karlsen	4 900	1,23 %
Svenn Holm	4 900	1,23 %
Knut Roar Stein	4 900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4 900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4 900	1,23 %
Sum 26 største	196 200	49,05 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	203 800	50,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

31.12.2020

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående Antall EK-bevis

Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2 300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvinn Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1 200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	4 500

Styre inkludert nærstående

Sigbjørn Myhre, leder	10 800
Ingrid Knotten Haugberg, styremedlem	4 700
John Petter Kjærås, styremedlem	2 800
Sum styre	18 300

Forstanderskap inkludert nærstående

Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13 700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2 300
Birger Flaates	4 900
Sum forstanderskap	22 900

31.12.2019

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående Antall EK-bevis

Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2 300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvinn Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1 200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	4 500

Styre inkludert nærstående

Sigbjørn Myhre, leder	10 800
Ingrid Knotten Haugberg, styremedlem	4 700
John Petter Kjærås, styremedlem	2 800
Sum styre	18 300

Forstanderskap inkludert nærstående

Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
John Arve Knippen	100
Steinar Hvitstein	500
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Sum forstanderskap	2 400

Note 36

Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Total resultat	33 900	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-6 098	
Resultat etter skatt	27 802	32 056
Eierandelsbrøk	9,4 %	9,4 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	2 610	133
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	40000	40 000
Resultat pr egenkapitalbevis	6,53	0,33

Note 37

Garantier

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for kr 1.312,9 millioner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr 5 millioner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 millioner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2020 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2020.

Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2020 pålydende kr. 9,2 millioner. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdsansynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 13,1 millioner kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

	2020	2019
Betalingsgarantier	4 570	4 635
Kontraktsgarantier	4 845	8 929
Lånegarantier		
Andre garantier	4 068	4 522
Sum garantier overfor kunder	13 483	18 086
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	6 403	8 490
Tapsgaranti	13 129	12 852
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	19 532	21 342
Sum garantier	33 015	39 428

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold	13 288	40,2 %	17 947	45,5 %
Oslo*	19 532	59,2 %	21 362	54,2 %
Andre	195	0,6 %	119	0,3 %
Sum garantier	33 015	100 %	39 428	100 %

*)Inkludert garantier til Eika boligkreditt.

Note 38

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Note 39

Overgangsnoter til IFRS

Tabell 1

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	35 874	Amortisert kost	35 874
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	94 656	Amortisert kost	94 656
Utlån til kunder	Amortisert kost	3 109 328	Amortisert kost	3 109 973
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	342 045	Virkelig verdi over resultatet	343 099
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	7 966	Virkelig verdi over resultatet	7 966
	Kostpris	92 147	Virkelig verdi over utvidet resultat	120 864
Totalt		3 682 016		3 712 432

Tabell 2

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	35 874	0	0	35 874
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	94 656			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				94 656
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	3 109 328			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			3 402	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2 757	
Sluttbalanse IFRS 9				3 109 973
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	342 045			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-342 045		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	100 114			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-7 937		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-92 177		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3 682 017	-442 159	645	3 240 503

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	220 129			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-83	
Sluttbalanse IFRS 9				220 046
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	39 428			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-43	
Sluttbalanse IFRS 9				39 385
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	259 557	0	-126	259 431

Virkelig verdi over resultatet

Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		7 966		
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				7 966

Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)

Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		342 045		
Verdijustering til virkelig verdi			1 054	
Sluttbalanse IFRS 9				343 099
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	350 011	1 054	351 065

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		92 147		
Verdijustering til virkelig verdi			28 717	
Sluttbalanse IFRS 9				120 864
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	92 147	28 717	120 864
Sum finansielle eiendeler	3 682 017	0	30 416	3 712 432
Sum finansielle forpliktelser	259 557	0	-126	259 431

Tabell 3

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånforskriften	31.12.2019	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	15 571	1 433	2 501	8 458	12 392
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	50	88		138
Garantier til kunder	224	9	10	224	243
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	15 795	1 492	2 599	8 682	12 773
Bokført som reduksjon av balanseposter	15 571	1 433	2 501	8 458	12 392
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	224	59	98	224	381

Tabell 4

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


Avstemming av overgangseffekter


	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	430 107
Verdiendring på innskudd i banker	0
Verdiendringer på utlån til kunder	380
Verdiendring på obligasjoner	791
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	28 717
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-118
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	39 915
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	499 792


Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder


Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultat og stilling til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.


Andebu 03.03.2021


 Sigbjørn Myhre
 Leder


 Rolf Fevang
 Nestleder


 John Petter Kjæraas


 Linn Therese Bekken


 Børre Grovan
 Banksjef


 Ingrid Knotten Haugberg


 Jon Henrik Grindå

Revisors beretning



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Sanden 1, NO-3264 Larvik
P.O. Box 83, Fritze Brygge, NO-3285 Larvik

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstanderskapet i Andebu Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Andebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

A member firm of Ernst & Young Global Limited



dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Larvik, 3. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor





**ANDEBU
SPAREBANK**

Vi tar det personlig

En alliansebank i eika.