



ØSTRE AGDER
SPAREBANK

- *Nær deg hele livet*

ÅRSRAPPORT 2020



INNHold

1. Tillitsvalgte og ansatte.....	side 2
2. Leder.....	side 4
3. Banken og lokalsamfunnet.....	side 7
4. Hovedtall.....	side 9
5. Styrets årsberetning.....	side 10
6. Resultatregnskap	side 22
7. Balanse	side 23
8. Noter	side 29
9. Kontantstrømanalyse	side 65
10. Revisors beretning	side 66

Tillitsvalgte og ansatte

Generalforsamlingen:

Innskytervalgte medlemmer:

Kjell Arild Haugen
Bente Moe
Isak Sørbo
Samuel A. Larsen
Per Selås
Olav Magne Kvisli
Anne Merete Loftesnes

Kommunevalgte medlemmer:

Randi Skorstøl Madsen
Hans Martin Ulltveit
Aud Torunn Vegerstøl
Eystein Loftesnes

Ansattevalgte

Hugo A. Hansen
Tove Urfjell
Knut Olaf Lindtveit
Jørgen Songedal
Bente L. Lindstøl

Egenkapitalbeveiseiernes medlemmer:

Tjøstel Taxerås, Lasse Fosse, Fritz Lundberg, Henning Sederholm

Generalforsamlingens leder: Kjell Arild Haugen Generalforsamlingens nestleder: Per Selås

Ansatte:

Ausland, Erling
Bråten, Geir
Christiansen, Kjell
Eriksen, Nina
Eskeland, Karin
Ettestøl, Marte Lia
Fjellheim, Mette Moe
Flaten, Kari A.
Færnes, Kjetil
Hansen, Hugo A.

Holte, Nina
Holmegård, Andreas (vikar).
Hveem, Ellen S.L.
Jonassen, Grete
Kivela, Lene M.S.
Lindstøl, Bente L.
Lindtveit, Knut Olaf
Løite, Hanne-Lisbet
Nes, Lillian
Sandåker, Susan

Songedal, Jørgen
Stebekk, Jan Birger
Torjussen, Marita R.
Ulltveit, Jorunn
Urfjell, Tove
Valle, Liv Marit
Vegerstøl, Karen
Winterkjær, Ellen S.

Styret:

Hans A. Iversen
Jan Kenneth de Bartolo
Mette-Marit Salvesen
Tallak Bakken
Anny Grethe Hauge
Grete Jonassen
Sølvi Anita B. Simonstad

styrets leder
styrets nestleder
styremedlem
styremedlem
styremedlem
styremedlem (ansattevalgt)
observatør (ansattevalet)

Styret:



Hans A. Iversen
Styreleder



Jan Kenneth De Bartolo
nestleder



Mette-Marit Salvesen
styremedlem



Grete Jonassen
styremedlem (ansattevalgt)



Anny Grethe Hauge
styremedlem



Tallak Bakken
styremedlem



Sølvi Anita B. Simonstad
observatør (ansattevalgt)

Leder 2020



Gode resultater i et annerledes år

2020 ble et veldig spesielt år som følge av koronapandemien og all usikkerhet som den førte med seg. Da Norge ble stengt ned i mars, var bekymringen stor for hvordan dette skulle ramme kunder, ansatte og samfunnet vi lever i. Pandemien og smitteverntiltakene som ble iverksatt, har hatt store konsekvenser for alle deler av samfunnet. Få, om noen, hadde vel sett for seg at vi skulle oppleve en av de største nedstengningene og nedgangstidene siden andre verdenskrig, med høy arbeidsledighet og brått fall i verdiskapingen. Den gradvise gjenåpningen av samfunnet ga positive effekter utover i 2020, og norsk helsevesen og norsk økonomi har klart seg relativt bra sammenlignet med andre land.

Det var imponerende å se hvordan kunder og ansatte tilpasset seg en annerledes hverdag, og hvordan man klarte å være tett på kundene, selv fra hjemmekontor. Jeg er spesielt overrasket over hvor raskt og effektivt bankorganisasjonen og kundene håndterte den digitale endringen, hvor vi over natten gikk fra å møtes fysisk til bare å møtes digitalt.

Vi så mørkere skyer i horisonten for kundene våre i mars, april og mai enn det vi gjør i dag, selv om det fremdeles er usikkerhet rundt omfang og varighet av nedstenginger p.g.a mutert virusvariasjon og fremdrift i vaksineprogram.

Til stede også når usikkerheten er som størst

For Østre Agder Sparebank har det primære målet vært å stille opp for bankens kunder i de krevende og usikre tidene som brått oppstod, og bistå kundene i å finne så gode løsninger som mulig – både på kort og på lang sikt.



Spesielt på våren var det mange som hadde behov for avdragsfrihet på lån. Utover sommeren økte aktiviteten i forbindelse med at «alle» skulle feriere i Norge, og svært mange av disse kom til Sørlandet, noe som førte til god omsetning for mange virksomheter.

Flere kunder tok igjen kontakt med banken for å låne penger til å pusse opp boliger, kjøpe hytter, båt, bobiler osv.



Utover høsten ble det tydelig at mange kunder var opptatt av å «trygge» økonomien og flere enn vanlig begynte å spare i fond og sette av «buffer» på sparekonto.



Etter å ha lagt bak oss et ekstraordinært år preget av mange nye uventede situasjoner, er det tilfredsstillende at banken leverer et resultat av ordinær drift etter skatt på hele 20,73 millioner kroner, noe som bare er 1,48 millioner lavere enn i rekordåret 2019.

I dette resultatet er det kostnadsført en engangsinvestering på 3,9 millioner knyttet til bytte av kjernebankløsning og ny IT-plattform, og det er satt av større avsetninger til tap, fordi det fremdeles er stor usikkerhet rundt de økonomiske konsekvensene av koronapandemien i tiden fremover

I andre halvår 2020 bidro den gradvise gjenåpningen av samfunnet til en positiv utvikling i bankens markedsområde, og det ga en sunn og god utlånsvekst og økning i provisjonsinntektene. Det er en svært stor konkurranse i markedet, og banken er veldig godt fornøyd med en utlånsvekst på over 7%. Mange kunder har til tross for lav innskuddsrente, valgt å ha pengene sine i banken, og innskuddsveksten har vært på hele 16%.

Norges Bank gjennomførte to endringer i styringsrenta i mars, og den 7. mai ble styringsrenta satt ned til 0% for første gang i historien. Som følge av endringer i markedet, gjennomførte banken også flere rentenedsettelse på utån og innskudd, som førte til en midlertidig svakere rentenetto.

Rentenettoen styrket seg mot slutten av året, og banken er tilfreds med å ha oppnådd en rentenetto på 1,86%.

Årets resultat kommer som en følge av god bankdrift, stabil kundemasse og økning i antall nye kunder. Dette har bidratt til vekst og inntjening innenfor alle forretningsområder. I tillegg har banken jobbet mye med å redusere risikoen i utlånsporteføljen for å minimalisere bankens tap.

I årets kundeundersøkelse har banken nok en gang fått en høy score på kundeopplevelsesindeksen. Det setter vi veldig stor pris på. For banken er det viktig at kundene er fornøyde, og at de opplever å få god personlig service, og at de ser på banken som en verdifull lokal støttespiller.



Lokal og digital

Finansbransjen er i stadig endring, og konjunktursvingninger, teknologisk utvikling og nye lover og regler er noen av faktorene som endrer rammebetingelsene for bransjen. For å utvikle oss videre som lokalbank må banken være endringsvillig, og vi må ta de riktige valgene. Den teknologiske utviklingen bidrar til at kundene stadig utfører mer av de daglige bankoppgavene selv, og banken har som mål å være like god som konkurrentene når det gjelder digitale tjenester og betalingsløsninger. Dette løser vi gjennom samarbeidet i Eika Alliansen og med strategiske samarbeidspartnere.

Når det gjelder personlig rådgivning, skal vi skille oss ut og løse dette ved å satse på egne medarbeidere. Vi har en ambisjon om å gjøre en forskjell for våre kunder og lokalsamfunnet.



Vi ønsker å gi østregionen en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktivitet i lokalsamfunnet. Vi skal gi god rådgivning til kundene for å skape trygghet og vekst, og vi skal skille oss fra de som kun er tilgjengelig digitalt. Østre Agder Sparebank er til stede der kundene bor og lever livene sine, og vi kan gi gode råd i enhver livssituasjon.

Gjennom lokal tilstedeværelse i 135 år har banken gitt mange og verdifulle bidrag tilbake til lokalmiljøene, og det ønsker banken å fortsette med.



«Åpen bakke» i Vegårshei Ski- og Aktivitetssenter for bankens kunder.



«Nøffe-fest» i Den Lille Dyrehage for bankens yngste kunder som er medlemmer i «Spareklubben Nøffe.»



Gjerstad Trialklubber en av mange lag og foreninger i Østregionen som banken sponser.

Vekst og utvikling

Å vokse krever kapital, og i 2018 gjennomførte banken en vellykket egenkapitalbevisemisjon. Emisjonen bidro til å styrke bankens vekst og utvikling, og har gitt eierne en god mulighet til å ta del i bankens verdiskaping, ved at de får utbetalt utbytte i forhold til de resultater banken oppnår. Banken har en intensjon om å betale et godt og konkurransedyktig utbytte til våre eiere.

De gode resultatene og veksten vi oppnår er helt avgjørende for å sikre at Østre Agder Sparebank også i fremtiden skal være en solid og lokal sparebank til beste for kunder, eiere, ansatte, lokalsamfunnet og regionen.

Jeg vil benytte anledningen til å berømme alle bankens medarbeidere for stor innsats og engasjement i arbeidet med å skape et solid fundament for en fremtidig sterk og lokal sparebank, som skal utgjøre en positiv forskjell for kunder og lokalsamfunn.

Takk til kundene

Tusen takk til våre kunder som gjør det mulig å bidra til utvikling i regionen, og som gjør det mulig å bidra med sponsormidler og gaver til det som betyr noe for menneskene som bor her. Vi skal stå på for at kundene også i tida som kommer vil sette pris på vår service, våre produkter og tjenester og bankens tilstedeværelse med kontorer i Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand.

Østre Agder Sparebank
- Nær deg hele livet

Gjerstad 1. mars 2021

Nina Holte
Adm. banksjef

Banken og lokalsamfunnet i 2020

Østre Agder Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i kommunene Gjerstad, Vegårshei og Risør, samt en økende andel også i Tvedestrand.

Østre Agder Sparebank skal være banken for kunder som er opptatt av hva som skjer i lokalsamfunnene våre. Østre Agder Sparebank skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, og gi lån til kunder innen privat- og bedriftsmarkedet, slik at de kan skape og trygge sin egen fremtid.

Å gi noe tilbake til lokalsamfunnet

Avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av sponing og gaver, og gi utbytte til egenkapitalbeviserne. Vårt bidrag gjennom sponing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode. Vi er opptatt av at det vi bidrar med er til glede for mange.

Mange frivillige lag og foreninger mottar hvert år økonomisk støtte, og banken sponser unge talenter, idrettslag, musikkorps, foreninger, konserter kulturarrangementer osv. 2020 har også på dette området vært litt spesielt på grunn av Covid-19. Tilsynsmyndighetene påla oss tidlig på året å holde tilbake midler vi strengt tatt ikke måtte utbetale, men det ble heldigvis åpnet for å tildele midler når vi kom til andre halvår.



I 2020 har banken bl.a. støttet følgende tiltak / organisasjoner:

Gjerstad:

- Gjerstad Idrettslag
- Gjerstad Trial klubb
- Den lille dyrehage
- Gjerstad Jeger og Fiskeforening
- Abelsenteret
- 4H
- Gjerstad skolekorps
- Felle og omegn tempoklubb
- Havrefjell Turlag
- GR-20
- Gjerstad Kickboxingklubb
- Lokale idrettstalenter
- MOT
- Gjerstad Pensjonistforening
- Mølla festivalen



Vegårshei

- Vegårshei Idrettslag
- Vegårshei Ski og Aktivitetssenter
- Vegårshei Klokkartun
- Verdensdagen for psykisk helse
- Ni-To
- Vegårshei Bygdetun
- 4H
- Vegårshei Jeger og Fiskeforening
- Vegårshei Skolekorps
- Firestarter
- Vegår Vocale
- Vegårshei Skytterlag
- Vegårsheidagen
- Tangen Grendelag



Vegårshei Ski- og aktivitetssenter

Risør:

Urheia velforening
Ungdomslaget IDUN
Koret bare for gøy
Kalstadheia vel
Sønedeled og Risør historielag
Risør Ungdomsteater
Risør Håndballklubb
Hope IL
Risør Musikkorps
Risør By
Julejam
Arrangement for russen



Tvedestrand

Tvedestrand Musikkorps
Tvedestrand Fotballklubb
Tvedestrand Mekkeklubb
Tvedestrand Håndballklubb
Joachim Haugenes
Tvedestrand Driftingteam
Tvedestrand JFF
Østerå Skytterlag
Uke 9
Arrangement for russen
Rådhusets venner



Lokalverdi

Nytt av året er at vi i andre halvår 2020 tok i bruk Lokalverdi. Lokalverdi er skreddersydd for Eika bankene og har utgangspunkt i plattformen til bidra.no.



Lokalverdi fungerer slik at også publikum kan bidra til gode prosjekter og aktiviteter lokalt. De prosjektene som ble lagt ut på plattformen i 2020 var en suksess, og fra 2021 er det Lokalverdi som i utgangspunktet vil bli brukt ved tildeling av midler for prosjekter og aktiviteter.



Hovedtall 2020

	2018	2019	2020
Resultat			
Netto renteinntekter	43.405	49.226	49.222
Øvrige driftsinntekter	22.301	25.061	30.975
Driftskostnader	42.453	43.268	50.334
Verdipapirinntekter	597	36	849
Driftsresultat	23.253	31.019	29.863
Tap på utlån og garantier	3.314	1.238	5.960
Nedskrivning og gevinst /tap på verdipapirer	3.858	-351	
Resultat av ordinær drift før skatt	23.797	29.430	23.903
Resultat av ordinær drift etter skatt	19.401	22.214	20.734
Andre inntekter og kostnader			5.398
Resultat for regnskapsåret			26.133
Balanse:			
Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt	2.984.755	3.180.865	3.418.987
Innskudd fra kunder	1.732.036	1.849.796	2.150.200
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster			20.163
Utjevningfond		808	3.691
Opptjent egenkapital	220.511	238.816	250.970
Gavefond	200	700	500
Forvaltningskapital	2.385.520	2.518.079	2.755.196
Nøkkeltall:			
Rentenetto i % av GFK	1,88 %	1,99 %	1,86 %
Kostnader i % av GFK	1,84 %	1,75 %	1,90 %
Tap i % av brutto utlån	0,19 %	0,06 %	0,22 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,03 %	1,19 %	0,90 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,84 %	0,90 %	0,78 %
Ren kjernekapitaldekning	17,56 %	17,50 %	17,51 %
Kjernekapitaldekning	19,68 %	19,55 %	19,43 %
Kapitaldekning	22,23 %	22,01 %	21,73 %
Egenkapitalavkastning	9,52 %	8,52 %	7,94 %
Kostnader/inntekter justert for verdipapirer	65,20 %	58,27 %	63,43 %
Innskudd i % av brutto utlån	87,05 %	88,50 %	95,88 %
Vekst:			
Utlånsvekst in. Eika Boligkreditt	8,49 %	6,72 %	7,34 %
Innskuddsvekst	2,97 %	6,80 %	16,24 %
Bemanning:			
Gjn.sn. antall årsverk i året	26,0	25,7	25,9

Årsberetning 2020

INNLEDNING

Østre Agder Sparebank ble etablert i 1884 og er en solid og selvstendig sparebank med lokal forankring. Det primære markedsområdet er kommunene Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand, og utflyttede privatpersoner fra dette området.

Østre Agder Sparebank har som mål å være en solid bank som drives etter sunne økonomiske prinsipper og som bidrar til verdiskaping i bankens nærrområde.

Banken har et hjerte for lokalmiljøet og er til stede med kontorer i Gjerstad (hovedkontor), Vegårshei, Risør og Tvedestrand, hvor banken tilbyr finansielle tjenester og personlig rådgivning, i kombinasjon med en digital hverdagsbank.

Bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og engasjement for den enkelte kunde, raske beslutningsprosesser og fokus på å finne gode løsninger.

God vekst og godt resultat i et utfordrende år

Da koronakrisen traff Norge i mars, etablerte Østre Agder Sparebank raskt en beredskapsgruppe som fikk ansvar for løpende situasjonsvurderinger og beslutninger og for å sørge for at bankens medarbeidere, styringsorganer og kunder skulle få nødvendig informasjon. Banken deltok i den nasjonale dugnaden og innførte en rekke tiltak i tråd med myndighetenes råd, herunder stenging av bankkontorer for fysiske møter og flytting av ansatte til hjemmekontor. Kommunikasjonen med kunder og forretningsforbindelser har i lange perioder hovedsakelig foregått på telefon, mail, SMS og møter på Teams. Bankens største fokus har dreid seg om å være til stede for kundene som opplevde usikkerhet og hadde behov for trygghet, stabilitet og hjelp i en krevende periode.

For Norge vil det økonomiske tilbakeslaget i 2020 bli stående som ett av historiens dypeste. Ikke siden annen verdenskrig har aktiviteten i norsk økonomi falt like mye. Men krisen har rammet skjævt. Smitteverntiltak og frykt for smitte har gitt et kraftig fall i tjenesteforbruket og ført til høy arbeidsledighet på noen områder. Andre deler av økonomien har vært skjermet.

Rentekuttene har gitt husholdningen mer å rutte med. Samtidig har det vært færre muligheter til å bruke penger. Mens noen har hatt en utrygg jobbsituasjon, har andre brukt anledningen til å spare.

For Østre Agder Sparebank har året gått betydelig bedre enn man kunne forvente da Norge stengte ned i mars, og usikkerheten var stor blant kunder, ansatte og samfunnet for øvrig. Banken leverer et resultat for 2020 preget av:

- sunn og god utlånsvekst
- høy innskuddsdekning
- økte provisjonsinntekter
- god underliggende bankdrift

Da Norges Bank satte ned styringsrenta fra 1,5 % til 0,0 % i løpet av mars/april, valgte banken å sette ned sine utlånsrenter raskere enn normalt. Dette var viktig og bra for bankens kunder, men medførte en reduksjon av bankens renteinntekter. Mot slutten av året styrket rentenettoen seg, og banken er tilfreds med å ha oppnådd en rentenetto på 1,86 %.

Resultat før tap utgjorde 29,9 millioner kroner (mot 30,7 millioner kroner i fjor). Årsoverskuddet ble på 20,7 millioner kroner (mot 22,2 millioner kroner). I dette resultatet er det kostnadsført en engangsinvestering på 3,9 millioner kroner i forbindelse med bytte av kjernebankløsning og ny IT-plattform. Banken har dessuten valgt å øke tilleggsavsetningene til tap, fordi det fremdeles er stor usikkerhet rundt de økonomiske effektene av koronapandemien i tiden fremover.

Norsk økonomi 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 koronapandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null.

Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangs-konjunktoren. 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 enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot I-44 indeksen.

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

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

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

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

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

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året.

Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

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

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året. (Kilde: Norsk økonomi – sjeføkonom Jan L. Andreassen, Eika Gruppen)

Lokalt

Lokalt har det også oppstått usikkerhet som følge av koronapandemien og hvilke konsekvenser dette skulle få for lokale bedrifter, sysselsetting og folks økonomi. Kommunene i østregionen har hatt svært få smittede, men har som resten av landet vært rammet av strenge smitteverntiltak, som igjen har lagt sin begrensning på aktivitet og hverdagsliv.

Befolkningstallene i Østregionen holder seg noenlunde «på stedet hvil», og spørsmålet om hvordan man skal oppnå befolkningsvekst er et tilbakevendende tema for lokale politikere. Ungdommen flytter ut for å ta utdanning, og altfor få flytter tilbake til dette området.

Det er forventninger om at den nye strekningen på E-18 mellom Tvedestrand og Arendal vil gi positive ringvirkninger for bosetting og aktivitet i hele østregionen. Det samme gjelder strekningen E18 Dørdal- Tvedestrand, som er under planlegging. Kampen for en jernbanestasjon på Brokelandsheia, med sammenkobling av Vestfoldbanen og Sørlandsbanen, er også en sak som kan komme til å få betydning for videre vekst i Gjerstad og omkringliggende kommuner.

På slutten av året kom det en svært gledelig nyhet, da Morrow Batteries kunngjorde at de har inngått intensjonsavtale om etablering av en gigantisk batterifabrikk i Eyde Energipark i Arendal. Her vil det om noen år bli 2000 nye arbeidsplasser, og denne etableringen forventes å få stor betydning også for kommunene i østregionen.

Det vil bli arbeidet hardt for at mange av de som ansettes på batterifabrikken skal etablere seg med sine familier i Gjerstad, Vegårshei, Tvedestrand og Risør, i tillegg til Arendal.

Når det gjelder bankens primærområde, har man i liten grad vært berørt av den store økningen i boligpriser som storbyregionene har opplevd de seneste årene. Mange av bankens kunder er imidlertid bosatt andre steder i Norge, blant annet i Oslo-området, og banken finansierer boliger i dette markedet.

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.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatregnskap

Tall i parentes er sammenligningstall for 2019, med mindre annet er oppgitt.

Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 23,90 millioner kroner (29,43 millioner kroner), og var 5,53 millioner kroner svakere enn resultatet for 2019.

Årets skattekostnad var 3,17 millioner kroner (7,22 millioner kroner), og resultat etter skatt ble 20,73 millioner kroner (22,21 millioner kroner).

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 7,94 % (8,52 %).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter endte i 2020 på 49,22 millioner kroner (49,23 millioner kroner). Dette tilsvarer en rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 1,86 % (1,99 %).

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 7,43 millioner kroner (5,94 millioner kroner).

Samlet utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var på 6,6 millioner kroner (5,7 millioner kroner i 2019).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble på 25,80 millioner kroner (22,65 millioner kroner), som var en økning på 3,15 millioner kroner fra året før (0,7 millioner). Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 3,20 millioner kroner (3,61 millioner kroner), som var en reduksjon på 0,41 millioner kroner fra året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer ble en gevinst på 0,85 millioner kroner (0,04 millioner kroner).

Andre driftsinntekter utgjorde 0,10 millioner kroner (0,06 millioner kroner).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 50,33 millioner kroner (43,27 millioner kroner), en økning på 7,06 millioner kroner i forhold til 2019.

En stor del av kostnadsøkningen skyldes en avsetning på 3,9 millioner kroner i forbindelse med planlagt bytte av datasentralleverandør. I tillegg har IT-kostnadene til SDC økt betydelig som følge av store valutaendringer i danske kroner sammenlignet med 2019. Videre er det slik at formuesskatten i år føres under driftskostnader, samt at bankens kostnader til kjøp av tjenester fra Eika Depotservice (som ble iverksatt 2. kvartal) føres her. Bankens kostnads-/inntektsforhold eksklusiv verdipapirer endte på 63,43 % (58,27 %). Ved korrigering av engangseffekter utgjorde kostnadsprosenten 57,89 %.

Balanse og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 2,76 milliarder kroner ved utgangen av 2020, mot 2,52 milliarder kroner året før. Dette er en økning 0,24 milliarder kroner, eller 9,4 % fra 2019.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker var på 2,24 (2,09) milliarder kroner pr. 31. desember 2020, dvs. en økning på 152,5 millioner kroner eller 7,3 % de siste 12 månedene.

I tillegg har banken plassert en utlånsportefølje på 1,2 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS (EBK) (1,1 milliarder kroner). Banken avlaster egen balanse ved å plassere boliglån innenfor 75 % i Eika Boligkreditt AS.

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusive lån til EBK var på 3,42 milliarder kroner pr. 31. desember 2020 (3,19 milliarder kroner). Dette tilsvarer en vekst på 7,2 % siste 12 måneder, mot 6,7 % vekst i 2019.

Ved utgangen av 2020 var 1,85 milliarder kroner (82,6 %) utlån til privatkunder og 0,39 millioner kroner (17,4 %) næringslån. Lån til privatkunder har økt med 110,3 millioner kroner siste året. Næringslån har økt med 42,1 millioner kroner. Veksten har hovedsakelig kommet innenfor eiendom, i regi av både nye og eksisterende kunder.

Bankens garantiansvar er pr. 31.12.2020 på 28,9 millioner kroner og fordeler seg med 3,3 millioner kroner i betalingsgarantier, 2,3 millioner kroner i kontraktsgarantier, 11,8 millioner kroner i lånegarantier EBK og 11,5 million kroner i øvrige garantier.

Tap og mislighold

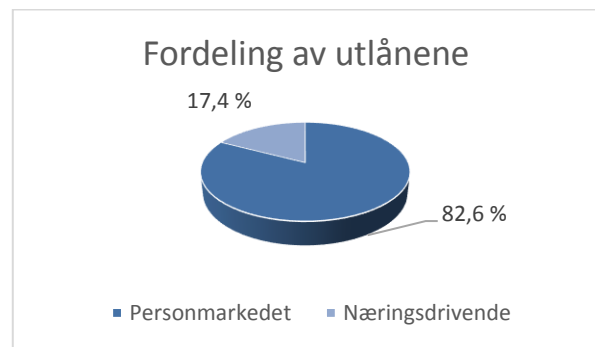
Bokførte tap på utlån utgjorde netto 6,0 millioner kroner i 2020, mot 1,2 millioner i 2019. Samlet tapskostnad i prosent av samlet utlån utgjorde således 0,27 %, mot 0,06 % i 2019. Summen av brutto misligholdte lån over 90 dager var 11,4 millioner kroner ved utgangen av året (18,4 millioner kroner). Individuelle nedskrivninger på brutto misligholdte lån utgjør 1,8 millioner kroner (2,6 millioner kroner).

Netto mislighold er på 9,6 millioner kroner (15,8 millioner kroner). Ingen garantier er misligholdt. Misligholdet er relatert til relativt få engasjementer som er under tett oppfølging. Banken har en høy avsetningsgrad når det gjelder nedskrivninger i steg 1-3, noe styret anser som veldig tilfredsstillende.

Banken har i lys av COVID 19 - utbruddet økt nedskrivningene på utlån siden mars, og har videreført det i 4. kvartal, fordi det fremdeles er stor usikkerhet rundt de økonomiske konsekvensene av koronapandemien. Hovedårsaken til økte tapskostnader skyldes tilleggsavsetninger for mulige fremtidige effekter av pandemien.

Banken gjennomfører fortløpende grundige vurderinger av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør nedskrivninger i henhold til dette. Samtlige større engasjementer er vurdert gjennom hele året, og i løpet av høsten er bankens største og mest risikoutsatte engasjementer gjennomgått særskilt.

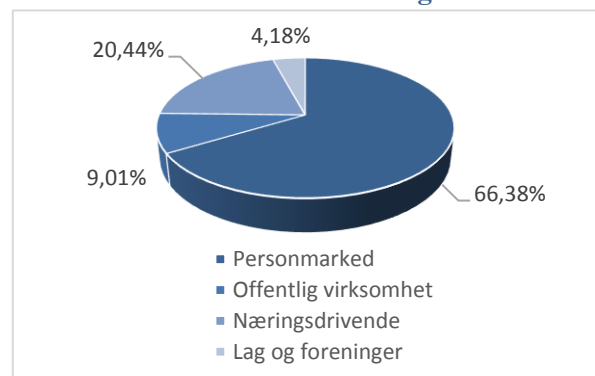
Det er etter styrets oppfatning etablert tilstrekkelige kontrollrutiner for oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Banken har i sin kredittvurdering tatt tilbørlig hensyn til aktuelle risikofaktorer, og styret anser de nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte uventede verdifall på dagens utlån, vurdert etter objektive bevis.



Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2,15 milliarder kroner ved utgangen av desember 2020, mot 1,85 milliarder kroner i 2019. Innskuddsdekningen er pr. 31.12.2020 på 95,9 %, mot 88,5 % i 2019.

Innskudd fra kunder fordeler seg slik:



Innskuddene utgjør 78,0 % av forvaltningskapitalen mot 73,5 % i 2019.

Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet. Likviditetsreserven er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 71,3 millioner kroner (150,5 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 246,4 millioner kroner (163,7 millioner kroner).

Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 110 millioner kroner.

Ved utgangen av 2020 er bankens verdipapirportefølje bokført med 427,8 millioner kroner. Av dette er 246,4 millioner kroner plassert i obligasjoner. I hovedsak i obligasjoner med fortrinnsrett, andre banker, finansinstitusjoner, industri, kommuner og fylkeskommuner. Øvrig verdipapirportefølje på 181,4 millioner kroner er plassert i aksjer og fondsandeler.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) pr. 31.12.2020 var på 102 % (193 %).

Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2020 var netto ansvarlig kapital på 282,9 millioner kroner (267,8 millioner kroner). Ansvarlig kapital består av Sparebankens fond, egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig kapital. Den ansvarlige lånekapitalen består av 30 millioner kroner. Av disse har 15 millioner kroner call i 2021 og 15 millioner kroner har call i 2023. Banken har også en fondsobligasjon på 15 millioner kroner som har call i 2024 og en på 10 millioner kroner med call i 2024.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 21,73 % (22,01 %) og kjernekapitaldekning på 19,43 %, (19,55 %). Ren kjernekapital utgjorde 17,51 % (17,50 %). Etter konsolidering er kapitaldekningen på 20,74%, kjernekapitaldekningen på 18,53 %, og ren kjernekapitaldekning på 16,71 %.

En relativt høy utlånsvest økte kapitalbruken, mens et godt årsresultat for 2020 på 20,7 millioner kroner bidro til å øke bankens soliditet.

Årets egenkapitalavkastning ble på 7,94 % (mot 8,52 % i fjor).

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 18,1 %, kjernekapitaldekning på 16,1 % og ren kjernekapital på 14,6 %. Alle målene er oppfylt ved årsskiftet.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). I tillegg vurderer styret soliditeten løpende.

Utbyttepolitikk

Østre Agder Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital.

Østre Agder Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

Disponering av årets overskudd

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 20,73 millioner kroner, som styret foreslår disponert slik:

Utbytte:	kr.	0 millioner
Ovf. Utjevningsfond	kr.	3,068 millioner
Ovf. Gavefond	kr.	0 millioner
<u>Ovf. Sparebankens fond:</u>	<u>kr.</u>	<u>17,666 millioner</u>
<u>Årsoverskudd 2020</u>	<u>kr.</u>	<u>20,734 millioner</u>

Utbytte

Det er fortsatt stor usikkerhet om den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt, som følge av koronapandemien. Finanstilsynet anbefaler derfor at bankene er svært forsiktige i sin utbyttebetaling på nåværende tidspunkt.

Styret har i utgangspunktet vurdert å anbefale en utdeling av utbytte på 3,2 millioner kroner, fordi man anser at banken etter en slik utdeling vil være godt kapitalisert til å møte forventet vekst, tap og kapitalbehov m.v. I vurderingen av utbyttebetaling i denne størrelsesorden har styret lagt vekt på en balansering av et godt utbytte til eierne og den økonomiske usikkerheten som pandemien har skapt, og hensyntatt Finansdepartementets forventninger til forsiktig utbytte fra bankene.

På bakgrunn av Finanstilsynets råd om å utvise forsiktighet knyttet til utbyttebetaling nå, anbefaler styret overfor generalforsamlingen at vedtak om utbyttebetaling utsettes.

Styret tar sikte på å innkalle til et ekstraordinært generalforsamlingsmøte i begynnelsen av oktober, hvor styret har som intensjon å legge frem en anbefaling om å vedta utbyttebetaling på kr. 3.200.000 for 2020 (beløpet er inntil videre plassert på utjevningsfond). Et slikt utbytte vil tilsvare kr. 8 pr. egenkapitalbevis.

I lys av koronapandemien og et utfordrende år preget av stor usikkerhet, er styret godt fornøyd med årets resultat.

RISIKOSTYRING

Styret i Østre Agder Sparebank legger vekt på at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Bankvirksomhet er i utgangspunktet forbundet med en rekke risikoer, og styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, og i tråd med forskrift om risikostyring og internkontroll.

Virksomheten til banken skal holdes innenfor rammen av en lav til moderat risikoprofil. Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP) innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov ved ulike scenarier, samt kartlegging av de ulike områder med risiko.

Strategisk risiko

Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner.

Markedsmessige ambisjoner om vekst og utvikling skal tilpasses finansiell evne og riktig risikonivå. Gjennom god risikostyring skal banken levere en stabil og forutsigbar inntjening og resultatutvikling, med mål om å skape best mulig verdier for alle interessenter; kunder, eiere, samfunnet, medarbeiderne og banken.

Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og ut fra dagens situasjon vurderes den strategiske risiko samlet sett som moderat.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko og kursrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold, manglende betjeningsevne hos låntaker og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering m.v.

Styret har delegert en utlånsfullmakt til administrerende banksjef, som igjen har delegert fullmakter ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet og tillegges stor vekt.

Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige – og kunderelaterte faktorer. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det således en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen «lav», noe som anses tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 76,3 %. Middels risiko utgjør 14,9 %, mens høy risiko utgjør 8,8 %

Styret får seg forelagt kvartalsvise risikoreporter som viser bankens risikotaking på området, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som god, og etter styrets vurdering anses de tapsnedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige. Kredittrisikoen anses som moderat.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Renterisikoen betraktes som lav siden banken har lite innskudd eller lån til fastrente. Rentene på innskudd og utlån blir justert straks det skjer endringer i rentenivået og bankens renterisiko anses å være minimal på innskudds- og utlånsporteføljen.

Størstedelen av obligasjonsporteføljen rentereguleres hver 3. måned. Denne måles jevnlig, og sett i forhold til bankens soliditet anses risikoen å være akseptabel.

Obligasjonsporteføljen har en durasjon på 0,17, og vi anser renterisikoen som lav.

Valutarisiko

Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta. Den eneste valutarisiko banken har, knytter seg til kontantbeholdning av utenlandsk valuta. Som det fremgår av note 15 er denne forholdsvis beskjeden. Vi anser derfor valutarisikoen som relativt liten.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, egenkapitalbevis eller fondsandeler som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Bankens portefølje av obligasjoner består i hovedsak av obligasjoner i andre finansinstitusjoner og i statsgaranterte obligasjoner. Det alt vesentligste av vår obligasjonsportefølje har rente som reguleres hver 3. mnd. Banken anser kursrisikoen som lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall.

Styret har stort fokus på likviditetsstyringen, og likviditetsrisikoen betraktes som moderat.

Østre Agder Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy, og policydokumentet revideres årlig av styret.

Banken har prioritert høy innskuddsdekning og målet har vært å ha en innskuddsdekning større enn 80 %. Bankens innskuddsdekning var ved årsskiftet på 95,88 %.



Styret har stort fokus på Basel III og myndighetenes krav til økte likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio). Ved årsskiftet var bankens LCR registrert til 102 %. Styret vil følge utviklingen i LCR nøye i tiden fremover, og iverksette tiltak for å tilpasse bankens indikatorverdier til lov- og forskriftskrav.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og ledelsen har også oppmerksomheten rettet mot tapsmuligheter knyttet til den daglige drift av banken. Det gjelder svikt i datakommunikasjon, system og rutiner. Feil kan også oppstå som følge av manglende kontroller, kompetansesvikt og menneskelig feil. For å ivareta dette viktige området er det etablert et system for internkontroll.

Bankens internkontroll bygger på Finanstilsynets forskrift om internkontroll og styrets retningslinjer. Internkontrollen er et viktig redskap for å kartlegge og utbedre mangelfulle forhold under den operasjonelle risiko. Det gjennomføres kontinuerlige aktiviteter for å bedre og effektivisere kvaliteten på internkontrollen.

Med basis i rapporter fra ulike fagansvarlige i banken og egne vurderinger, gir adm. banksjef en totalvurdering av internkontroll i banken til styret. Styret vurderer så om det er etablert en forsvarlig internkontroll etter gjeldende retningslinjer fastsatt av styret og Finanstilsynet.

Banken har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

Styret har fortløpende vurdert kapitalbehovet gjennom ICAAP-beregninger. Styret anser bankens kapitaldekning som betryggende.



Antihvitvask og GDPR

Personvernopplysningsloven, med tilhørende personvernforordning (GDPR), ble oppdatert 15. juni 2018, og ny Hvitvaskingslov trådte i kraft 15. oktober 2018. Innen begge disse områdene er det lagt ned mye arbeid i banken de siste årene for å tilpasse bankens virksomhet til nye lover. Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer jevnlig til styret i henhold til dette lovverket.

Strategisk allianse

Østre Agder Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, og er deltaker i Eika Alliansen, som består av 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet, og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.



Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende 220-250 millioner kroner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av koronapandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv 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 kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig og stabil finansiering

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

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

Forsikring 2020

Forsikring er et prioritert område i banken og målet er at flest mulig av bankens kunder bruker Eika Forsikring AS som sin forsikringsleverandør på skadeforsikringer og livsforsikringer.

Gjennom denne satsingen sørger vi for å ta ut inntektspotensialet som ligger i å øke andelen kunder på forsikringsområdet.

Gjennom 2020 fikk banken netto 108 nye forsikringskunder og økte porteføljen med 3,3 millioner kroner. Totalt pr. 31.12.2020 har banken 2.634 forsikringskunder og en portefølje på 38,1 millioner kroner. Forsikringsområdet genererte i 2020 en total inntekt på 5,9 millioner kroner.



Samfunnsansvar og bærekraft

Gjennom hele vår historie har banken jobbet for at lokalsamfunnet skal ha de beste vekstvilkår og utvikle seg bærekraftig.

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode idèer ut i livet. Banken avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier.

For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er det en forutsetning at banken klarer å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter.

Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.



Måling av kundetilfredshet har gjennom svært mange år vist at banken har hatt en høy score og kommet godt ut sammenlignet med andre aktører. Dette var også gjeldende i 2020.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift.

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

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

I 2020 har banken vedtatt «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar», som omhandler hvordan bankens virksomhet påvirker mennesker, samfunn og miljø.

Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, og -valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Banken har utarbeidet handlingsregler for følgende områder for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar:

- ✓ Klima og miljø
- ✓ Menneskerettigheter
- ✓ Økonomisk kriminalitet
- ✓ Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi
- ✓ Lokalt engasjement
- ✓ Kunder

- ✓ Nulltoleranse for diskriminering
- ✓ Bærekraftige innkjøp
- ✓ Kredittgivning
- ✓ Bankens konkurrenter
- ✓ Medarbeidere og trivsel

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et kompetanseutviklingsløp med ulike kurs og oppdateringer med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv.

Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Østre Agder Sparebank hadde ved årsskiftet 27 ansatte, og sysselsatte 25,9 årsverk gjennom året. Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Banken har et stort fokus på å tilrettelegge for samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på fire lokasjoner, med kunderådgivere som yter helhetlig økonomisk rådgivning og unik service overfor kundene, har det vært jobbet mye med å styrke de ansattes kompetanse.

Årlig måling av medarbeidertilfredshet og gjennomgang av tiltak for å opprettholde høyt medarbeiderengasjement blir viet stor oppmerksomhet i organisasjonen.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Dette samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2020. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt.

Sykefraværet var i 2020 totalt på 2,89 % (9,76 %), som er det laveste sykefraværet på mange år.

Banken har inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv (IA avtalen), og bankens ansatte har behandlingsforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Videre har banken en ordning med bedriftshelsetjeneste i samarbeid med Falck Helse.

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 21.

Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2020.

Likestilling

Bankens generalforsamling består pr. 31.12.2020 av 20 medlemmer, herav 6 kvinner og 14 menn. Bankens styre består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens øverste administrative ledelse er det 3 kvinner og 3 menn. Av bankens faste medarbeidere er det 18 kvinner og 8 menn. Banken er opptatt av å gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, ansvar, lønn og utviklingsmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven.

Diskriminering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne skal det foretas individuell tilrettelegging av arbeidet.

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

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø, og banken har ikke utarbeidet et særskilt klimaregnskap. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.



Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Østre Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskytere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2020 av 20 medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte), mens 4 medlemmer er valgt av kommunestyrene på Vegårshei og i Gjerstad. 4 medlemmer er valgt av egenkapitalbevisierne, og 5 av medlemmene er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av 6 medlemmer, hvor ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte, og hvor de ansatte i tillegg har valgt en observatør til styret. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og det som skjer i bankens omgivelser.

Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef.

Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef.

Bankens revisor er RSM Norge AS.

Arbeidet i styret

Styret har avholdt 18 styremøter i 2020. Styrets leder har deltatt på flere møter og konferanser sammen med administrerende banksjef.

I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling.

Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring, antihvitvask og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken.

Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen. Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika-gruppen AS satser Østre Agder Sparebank tungt på digital utvikling for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

I tillegg til den digitale satsingen har Østre Agder Sparebank stort fokus på lokal tilstedeværelse hvor kundenes behov for rådgivning skal bli godt ivaretatt. Banken har tydelige mål om høy kundetilfredshet, solid bankdrift og et godt omdømme, og en klar formening om at gode relasjoner og godt finansielt håndverk ikke kan automatiseres.

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger. Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god coach og sparringspartner, som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

I desember besluttet banken og de øvrige bankene i Eika Alliansen å inngå avtale om bytte av

kjernebankleverandør til TietoEVERY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for banken og kundene. Byttet vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid.

2020 ble et meget spesielt år, som følge av koronapandemien. Ved inngangen til 2021 preger den fremdeles oss lokalt, nasjonalt og internasjonalt, og det innebærer en usikkerhet for 2021. Landet har vært igjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut, og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Vi vet enda ikke hvilke økonomiske konsekvenser dette vil gi hverken på kort eller lang sikt.

Banken har klart å opprettholde god service og oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. Alle bankens forretningsfunksjoner har fungert som de skal i denne perioden. Finansielt er vi posisjonert for ytterligere vekst og utvikling.

Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår.


Dette tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst i året som kommer, og vi ønsker å være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2021.


TAKK !

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2020. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

Gjerstad, 1. mars 2021

STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK


Hans Iversen
(styreleder)



Jan Kenneth De Bartolo


Grete Jonassen


Mette-Marit Salvsen


Tallak Bakken


Anny Grethe Hauge


Nina Holte
(adm.banksjef)

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019 ¹⁾
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		74.170	81.373
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.606	3.198
Rentekostnader og lignende kostnader		27.554	35.343
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	49.222	49.228
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.795	22.645
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.199	3.613
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.428	5.935
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		849	-283
Andre driftsinntekter		102	58
Netto andre driftsinntekter	Note 20	30.976	24.742
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	21.743	21.206
Andre driftskostnader	Note 22	27.670	20.812
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		922	1.250
Sum driftskostnader		50.335	43.268
Resultat før tap		29.863	30.702
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	5.960	1.272
Resultat før skatt		23.903	29.430
Skattekostnad	Note 24	3.169	7.216
Resultat av ordinær drift etter skatt		20.734	22.214
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		5.398	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.398	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		5.398	0
Totalresultat		26.132	22.214

1) 2019 er ikke omarbeidet og er således uttrykt i NGAAP.

Balanse pr 31. desember

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019 1)
Kontanter og kontantekvivalenter		7.655	6.135
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		71.344	150.485
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-7	2.224.649	2.074.436
Rentebærende verdipapirer	Note 27	246.386	163.742
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	181.371	97.883
Immaterielle eiendeler		0	457
Varige driftsmidler	Note 32	17.029	17.272
Andre eiendeler	Note 33	5.683	6.180
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.489
Sum eiendeler		2.755.196	2.518.079

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019 1)
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	12.869	175
Innskudd fra kunder	Note 35	2.150.200	1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	200.258	299.854
Annen gjeld	Note 37	13.782	16.497
Pensjonsforpliktelser	Note 37	2.503	2.187
Betalbar skatt	Note 24	4.804	6.319
Andre avsetninger		294	0
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.162	29.946
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	32.981
Sum gjeld		2.414.872	2.237.755
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	25.000	0
Sum innskutt egenkapital		65.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		20.163	0
Sparebankens fond		250.970	238.816
Gavefond		500	700
Utjevningfond		3.691	808
Sum opptjent egenkapital		275.324	240.324
Sum egenkapital		340.324	280.324
Sum gjeld og egenkapital		2.755.196	2.518.079

1) 2019 er ikke omarbeidet og er således uttrykt i NGAAP.

Gjerstad, 1. mars 2021

STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK



Hans Iversen
(styreleder)



Jan Kenneth De Bartolo



Grete Jonassen



Mette-Marit Salvesen



Tallak Bakken



Anny Grethe Hauge



Nina Holte
(adm.banksjef)

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Tall i tusen kroner								
Egenkapital 31.12.2019	40.000		238.817	808		700		280.325
Overgang til IFRS		32.981	-4.443				14.956	43.494
Egenkapital 01.01.2020	40.000	32.981	234.374	808	0	700	14.956	323.819
Resultat etter skatt			17.879	2.855				20.734
Utvidet resultat			163	28			5.207	5.398
Totalresultat 31.12.2020	0	0	18.042	2.883	0	0	5.207	26.132
Andre egenkapitaltransaksjoner		-7.981	-1.446			-200		-9.627
Egenkapital 31.12.2020	40.000	25.000	250.970	3.691	0	500	20.163	340.324
Egenkapital 31.12.2018	40.000		220.511			200		260.711
Resultat etter skatt			18.306	808	2.600	500		22.214
Totalresultat 31.12.2019	0	0	18.306	808	2.600	500	0	22.214
Utbetalt utbytte					-2.600			-2.600
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	238.817	808	0	700	0	280.325

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,43 %	58,27 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,33 %	1,92 %
Egenkapitalavkastning*	7,94 %	8,52 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	37,97 %	33,70 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,28 %	-1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	2,49 %	-0,42 %
Kundemargin hittil i år	2,21 %	-1,69 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,40 %	16,64 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,83 %	38,50 %
Innskuddsdekning	95,88 %	88,50 %
Soliditet		
Kapitaldekning	21,73 %	22,01 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning	17,51 %	17,50 %
Leverage ratio	9,24 %	9,45 %
Likviditet		
LCR	102	193
NSFR	136	131

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B
Netto andre driftsinntekter	C
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A
Beregning av nøkkeltall	
Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+D-C)$

Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 månedersperiode.

Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

	Henvisning
Driftskostnader periode t	A
Driftskostnader periode t-1	B
Beregning av nøkkeltall	
Kostnadsvekst siste 12 mnd	$A/B-1$

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning
Resultat etter skatt	A
Sum egenkapital i år, eksl. Fondsobligasjonskapital	B
Sum egenkapital i fjor, eksl. Fondsobligasjonskapital	C
Beregning av nøkkeltall	
Egenkapitalavkastning	$A/((B+C)/2)$

Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A
Netto andre driftsinntekter	B
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C
Beregning av nøkkeltall	
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	$(B-C)/(A+B-C)$

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Rentekostnader på innskudd til kunder	B
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C
Beregning av nøkkeltall	
Innskuddsmargin	$A-B/C$

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Renteinntekter på utlån til kunder	B
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C
Beregning av nøkkeltall	
Utlånsmargin	B/C-A

Kundemargin

Kundemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering mot kunder.

Kundemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

	Henvisning
Utlånsmargin	A
Innskuddsmargin	B
Beregning av nøkkeltall	
Kundemargin	A-B

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning
Brutto utlån til BM-kunder	A
Brutto utlån til PM-kunder	B
Beregning av nøkkeltall	
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	$A/(A+B)$

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankes låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B
Beregning av nøkkeltall	
Andel lån overført til EBK - kun PM	$A/(A+B)$

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomheten som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning
Innskudd fra kunder	A
Brutto utlån til kunder	B
Beregning av nøkkeltall	
Innskuddsdekning	A/B

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 1

REGNSKAPSPRINSIPPER

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 44 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. For regnskapsprinsipper som gjelder 2019 henvises det til årsregnskapet 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.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

NOTEOPPLYSNINGER

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %.

Dette er en mulighet som ligger som en del av bankens beredskapsplan i en eventuell likviditetskrise. Eika Boligkreditt benyttes som hovedregel ved etablering av nye låneengasjementer og 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, samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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 førstegangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien. Denne nåverdien bestemmes ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen. 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 kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter beregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NOTEOPPLYSNINGER

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 kredittisiko 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

Østre Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler 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. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 45 for ytterligere detaljer.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

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

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

NOTEOPPLYSNINGER

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansiell 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/indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra 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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

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

NOTEOPPLYSNINGER

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - 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 (ulikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyes 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 kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

NOTEOPPLYSNINGER

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

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

	2021	2022	2023	2024
Basis scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
Nedside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
Oppside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

NOTEOPPLYSNINGER

Basis scenario:

Det er lagt til grunn et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap i bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

Nedside scenario:

Nedside, eller stress-scenariot, er basert på Finanstilsynet sin årlige stress-test fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsløsheten stiger markant. Man forventer at bankene sitt mislighold skyter fart.

Oppside scenario:

Et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produksjonsvekst per arbeider (produktivtetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

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

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet, der det hensyntas tre scenarioer. 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.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig.

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

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

NOTEOPPLYSNINGER

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 (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	271.133	238.816	199.237
Overkursfond			
Utjevningfond	3.691	808	3.691
Annen egenkapital			61.780
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	56.069
Gavefond	500	700	500
Sum egenkapital	315.324	280.324	321.277
Immaterielle eiendeler		-29	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-428		
Fradrag i ren kjernekapital	-87.033	-67.467	-13.809
Ren kjernekapital	227.863	212.828	307.468
Fondsobligasjoner	25.000	24.983	33.470
Fradrag i kjernekapital			-8
Sum kjernekapital	252.863	237.811	340.930
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	29.946	40.672
Netto ansvarleg kapital	282.863	267.757	381.602
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater			38
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	9.254	3.211	23.301
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	21.293	8.829	50.310
Foretak	81.400	57.532	89.250
Massemarked			21.917
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	872.979	855.420	1.271.548
Forfalte engasjementer	20.670	24.237	21.288
Høyrisiko-engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.778	11.180	21.542
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	346	16.024	346
Andeler i verdipapirfond	24.660	477	25.721
Egenkapitalposisjoner	30.870	27.949	39.297
Øvrige engasjement	90.771	95.495	93.246
CVA-tillegg			
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.164.021	1.100.354	1.657.804
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.619	115.983	181.771
Sum beregningsgrunnlag	1.301.640	1.216.337	1.839.575
Kapitaldekning i %	21,73 %	22,01 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	19,55 %	18,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,51 %	17,50 %	16,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,24 %	9,45 %	7,93 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,09 % i Eika Gruppen AS og på 1,22 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	279.750
Kjernekapital	312.815
Ansvarlig kapital	352.944
Beregningsgrunnlag	1.661.695
Kapitaldekning i %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,04 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.713.191	2.354	0		1.715.545
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	284.123	59.438	0		343.562
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.332	111.473	0		158.804
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.660		24.660
Sum brutto utlån	2.044.646	173.265	24.660	0	2.242.572
Nedskrivninger	-2.718	-8.999	-6.206		-17.923
Sum utlån til balanseført verdi	2.041.929	164.266	18.454	0	2.224.649

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.598.935	2.354	0		1.601.289
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	121.113	38.957	0		160.070
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28.209	38.461	0		66.671
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.660		24.660
Sum brutto utlån	1.748.257	79.773	24.660	0	1.852.690
Nedskrivninger	-1.150	-4.396	-6.206		-11.752
Sum utlån til bokført verdi	1.747.107	75.377	18.454	0	1.840.938

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	114.256	0	0		114.256
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	163.011	20.481	0		183.492
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.122	73.011	0		92.133
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	296.389	93.492	0	0	389.882
Nedskrivninger	-1.568	-4.603	0		-6.171
Sum utlån til bokført verdi	294.821	88.890	0	0	383.711

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.465	4.478	0		105.943
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.132	3.089	0		22.222
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.210	2.529	0		3.738
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.807	10.096	0	0	131.903
Nedskrivninger	-72	-90	0		-162
Netto ubenyttede kreditter og garantier	121.735	10.006	0	0	131.742

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån					Maksimal kredittesp.
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.324.874	82.153	11.680		1.418.707
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		466.150	21.470	9.083		496.703
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		266.586	3.820	5.448		275.854
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		29.397			-5.365	34.762
Opptjente renter (ikke klassifisert)		3.094				3.094
Total		2.090.101	107.443	26.211	-5.365	2.229.120
Gruppenedskrivninger						-10.300
Total		2.090.101	107.443	26.211	-5.365	2.218.820

NOTEOPPLYSNINGER

Pr. Klasse finansielt instrument:	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.291.780	79.100	9.881		1.380.761
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	279.438	2.960	1.845		284.243
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	142.070	400	208		142.678
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25.968			-3.920	29.888
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.092				3.092
Total	1.742.348	82.460	11.934	-3.920	1.840.662
Gruppenedskrivninger					-10.300
Total	1.742.348	82.460	11.934	-3.920	1.830.362

Pr. Klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	33.094	3.053	1.799		37.946
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	186.712	18.510	7.238		212.460
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	124.516	3.420	5.240		133.176
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	3.429			-1.445	4.874
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2				2
Total	347.753	24.983	14.277	-1.445	388.458
Gruppenedskrivninger					
Total	347.753	24.983	14.277	-1.445	388.458

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	183.588	183.129
Byggelån	17.974	25.740
Nedbetalingslån	2.041.009	1.881.232
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.242.572	2.090.101
Nedskrivning steg 1	-2.718	0
Nedskrivning steg 2	-8.999	0
Nedskrivning steg 3	-6.206	0
Gruppe nedskrivninger	0	-10.300
Individuelle nedskrivninger	0	-5.365
Netto utlån og fordringer på kunder	2.224.649	2.074.436
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.176.415	1.090.764
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.401.064	3.165.200

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Gjerstad	418.469	400.565
Risør	645.835	579.781
Vegårshei	414.342	407.686
Tvedestrand	238.793	195.989
Resten av tidligere Aust-Agder	200.694	206.082
Landet for øvrig	321.584	296.543
Utlandet	2.855	3.455
Sum	2.242.572	2.090.101

NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2020	Brutto nedskrevne engasjementer	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjementer
Fordelt etter sektor/næring			
Kredittforringede engasjementer	24.726	-6.206	18.520

NOTEOPPLYSNINGER

2019

Fordelt etter sektor/nærings	Brutto nedskrevne engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjementer
Personmarkedet	8.914	-3.915	4.999
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel	1.450	-1.450	0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting			0
Annen næring			0
Sum	10.364	-5.365	4.999

Kredittforringede engasjementer

	2020	2019
Brutto misligholdte engasjementer - over 90 dager	11.431	18.391
Nedskrivning steg 3	-1.786	
Individuelle nedskrivninger		-2.569
Netto misligholdte engasjementer	9.645	15.822
Andre kredittforringede engasjementer	13.295	5.843
Nedskrivning steg 3	-2.430	
Individuelle nedskrivninger		-2.796
Netto kredittforringede ikke misligholdte engasjementer	10.865	3.047
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	20.510	18.869

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020	
	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	13.826	55,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	6.291	25,4 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	4.609	18,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	24.726	100 %

NOTE 9 -Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	2020					Sum forfalte lån	Kredittforringede 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		
2020								
Privatmarkedet	1.803.572	31.684	4.889	3.874	54	8.618	49.118	24.660
Bedriftsmarkedet	370.820	9.648	1.529	7.885	0	0	19.062	0
Totalt	2.174.392	41.332	6.418	11.759	54	8.618	68.180	24.660

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

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.852.690	-1.150	-4.396	-6.206	81.406	9.448	-3	-18	0	1.931.771
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	15.640	-9	0	0	1.113	299	-1	-1	0	17.041
Industri	25.767	-10	-32	0	1.341	1.550	0	-1	0	28.615
Bygg, anlegg	45.737	-85	-441	0	3.818	5.370	-7	-17	0	54.374
Varehandel	42.426	-118	-420	0	6.585	3.147	-44	-7	0	51.568
Transport og lagring	8.606	-9	0	0	157	1.577	0	0	0	10.330
Eiendomsdrift og tjenesteyting	200.056	-1.300	-3.652	0	7.707	4.511	-14	-38	0	207.269
Annen næring	51.650	-36	-57	0	3.824	50	-2	-7	0	55.423
Sum	2.242.572	-2.718	-8.999	-6.206	105.952	25.951	-72	-90	0	2.356.391

NOTEOPPLYSNINGER

2019						
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.742.347	-3.919	82.461	11.934		1.832.823
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	12.307		1.656	209		14.172
Industri	13.620		3.251	2.834		19.705
Bygg, anlegg	47.180		4.806	6.106		58.092
Varehandel	60.004	-1.446	7.470	2.477		68.505
Transport og lagring	7.918		206	1.718		9.842
Eiendomsdrift og tjenesteyting	156.212		2.841	783		159.836
Annen næring	50.513		4.752	149		55.414
Sum	2.090.101	-5.365	107.443	26.210	0	2.218.389
Gruppenedskrivinger						-10.300
Total						2.208.089

Utviklingen av Covid-19 i 2020 har også påvirket Østre Agder Sparebank. Banken foretok derfor en gjennomgang av bankens BM-portefølje innenfor de forskjellige bransjene og vurderte sårbarheten til de forskjellige bransjene. Etter en grundig gjennomgang, ble det konkluderte med at det var behov for følgende ekstra nedskrivninger på utlån utover det som modellen beregnet. Mesteparten av PM-kundene bor i de kommunene banken har etablert seg i (Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand). Banken har vurdert at det ikke er behov for ekstra avsetninger på PM-porteføljen.

Ekstra avsetning som følge av Covid-19 (tall i tusen kroner):

Steg 1	1.500
Steg 2	6.000

Banken har innvilget betalingslettelser (forbearance) for noen av bankens kunder. Dette gjelder totalt 9 kunder med engasjement på 25,9 millioner kroner.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 11 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	640	2.248	3.920	6.807
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39	-39	0	0
Overføringer til steg 2	-25	25	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	127	583	1.038	1.748
Utlån som er fraregnet i perioden	-432	-1.905	-1.781	-4.118
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-286	45	104	-136
Andre justeringer	1.087	3.438	2.924	7.449
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	1.150	4.395	6.205	11.750

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.607.814	124.895	9.638	1.742.347
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.391	-34.391	0	0
Overføringer til steg 2	-46.942	46.942	0	0
Overføringer til steg 3	-1.440	-7.761	9.201	0
Nye utlån utbetalt	535.203	9.385	3.198	547.786
Utlån som er fraregnet i perioden	-380.026	-54.843	-407	-435.276
Konstaterte tap			-1.629	-1.629
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.749.000	84.227	20.001	1.854.857

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	972	2.895	1.446	5.313
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-66	0	0
Overføringer til steg 2	-145	145	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	244	952	0	1.196
Utlån som er fraregnet i perioden	-694	-1.948	-1.446	-4.088
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-398	-247	0	-645
Andre justeringer	1.523	2.873	0	4.396
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.568	4.604	0	6.172

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	242.732	103.572	1.450	347.754
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31.022	-31.022	0	0
Overføringer til steg 2	-33.710	33.710	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	92.103	14.950	0	107.053
Utlån som er fraregnet i perioden	-36.154	-27.859	0	-64.013
Konstaterte tap			-1.450	-1.450
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	295.993	93.351	0	389.344

NOTEOPPLYSNINGER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	70	145	0	214
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-7	7	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	63	38	0	101
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-54	-99	0	-153
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	-57	0	-78
Andre justeringer	21	57	0	78
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	72	90	0	162

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	118.661	12.864	0	131.525
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	745	-745	0	0
Overføringer til steg 2	-1.369	1.369	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	43.352	184	0	43.536
Engasjement som er fraregnet i perioden	-39.582	-3.576	0	-43.158
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	121.807	10.096	0	131.903

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.365	5.750
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	31	1.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.035	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-151	-591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.074	-1.518
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.206	5.365

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	782	
Periodens endring i steg 3 på garantier	14	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-487
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	1.770	
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	3.072	1.518
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	1.389	708
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.067	-501
Tapskostnader i perioden	5.960	1.238

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,7 % (2019: 6,2 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,38 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	150.464	128.942
Totalt brutto engasjement	2.242.572	2.090.101
i % brutto engasjement	6,71 %	6,17 %
Ansvarlig kapital	282.863	267.757
i % ansvarlig kapital	53,19 %	48,16 %
Største engasjement utgjør	8,38 %	6,41 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	2.789	2.770	3.580	2.970	2.566	3.974	2.766
Steg 2	9.089	8.973	9.602	9.461	8.277	12.775	9.583

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av 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 nedscenariot vektet 100 %

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

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 14 - Likvidetsrisiko

Likvidetsrisiko 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 likvidetsrisiko;

- 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) Kreditverdighet: Kreditverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soldditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 655	7 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						71 344	71 344
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 397	6 191	23 646	151 585	2 033 093	6 737	2 224 649
Obligasjoner, sertifikat og lignende	10 027	15 161	48 153	173 045			246 386
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						205 162	205 162
Sum eiendeler	13.424	21.352	71.799	324.630	2.033.093	290.898	2.755.196
Gjeld til kredittinstitusjoner						12 869	12 869
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 794 654	355 547					2 150 201
Obligasjonsgjeld			5 000	195 258			200 258
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						21 383	21 383
Ansvarlig lånekapital			15 096	15 066			30 162
Sum gjeld	1.794.654	355.547	20.096	210.324	0	34.252	2.414.873
Netto	-1 781 230	- 334 195	51 703	114 306	2 033 093	256 646	340 323

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 135	6 135
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						150 485	150 485
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 607	12 744	22 428	128 220	1 900 173	5 264	2 074 436
Obligasjoner, sertifikat og lignende	2 004	5 035	43 102	113 601			163 742
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						123 281	123 281
Sum eiendeler	7.611	17.779	65.530	241.821	1.900.173	285.165	2.518.079
Gjeld til kredittinstitusjoner						175	175
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 430 750	419 046					1 849 796
Obligasjonsgjeld			99 986	199 868			299 854
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	9 147	3 072	11 404		1 556		25 179
Ansvarlig lånekapital	7 997		9 983	44 946			62 926
Sum gjeld	1.447.894	422.118	121.373	244.814	1.556	0	2.237.755
Netto	-1 440 283	- 404 339	- 55 843	- 2 993	1 898 617	285 165	280 324

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,1 mill. kr, 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 godkjennest av bankens styre.

NOTEOPPLYSNINGER

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 ikke kundeengasjement med fast rente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7.655	7.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						71.344	71.344
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 202 324					22 325	2 224 649
Obligasjoner, sertifikat og lignende		246 386					246 386
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	62 849					142 312	205 161
Sum eiendeler	2.265.173	246.386	-	-	-	243.636	2.755.195
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						12 869	12 869
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 150 200				0	2 150 200
Obligasjonsgjeld		200 258					200 258
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						21 383	21 383
Ansvarlig lånekapital		30 162					30 162
Sum gjeld	-	2.380.620	-	-	-	34.252	2.414.872
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	2 265 173	-2 134 234	0	0	0	209 384	340 323

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6 135	6 135
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						150 485	150 485
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 010 029					64 407	2 074 436
Obligasjoner, sertifikat og lignende		163 742					163 742
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	2 387					120 894	123 281
Sum eiendeler	2.012.416	163.742	-	-	-	341.921	2.518.079
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						175	175
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 849 796					1 849 796
Obligasjonsgjeld		299 854					299 854
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 003	25 003
Ansvarlig lånekapital		62 927					62 927
Sum gjeld	-	2.212.577	-	-	-	25.178	2.237.755
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	2 012 416	-2 048 835	0	0	0	316 743	280 324

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

Eiendeler	Renterisiko		
	Eksponering	Renteløpetid	ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.242.572	0,12	(2.587,6)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	246.062	0,08	(191,1)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	2.150.200	0,15	3.308,0
Verdipapirgjeld	200.258	0,14	289,6
Øvrig rentebærende gjeld			-
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			818,9

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta rentendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindningstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på **0,8 millioner kroner**.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	399	1 341
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	73 770	80 032
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2 606	3 196
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	2
Sum renteinntekter og lignende inntekter	76.776	84.569

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	108	33
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	19 907	23 177
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4 691	7 245
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 275	1 435
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	1 607
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 574	1 846
Sum rentekostnader og lignende kostnader	27.554	35.343

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	49.222	49.226
---	---------------	---------------

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	44.080	5.142		49.222	46.857	2.369		49.226
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.428	7.428			5.935	5.935
Netto provisjonsinntekter			22.597	22.597			19.032	19.032
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			849	849			36	36
Andre driftsinntekter			102	102			58	58
Netto andre driftsinntekter	0	0	30.976	30.976	0	0	25.061	25.061
Lønn og personalkostnader			-21.743	-21.743			-37.198	-37.198
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-922	-922			-1.250	-1.250
Andre driftskostnader			-27.670	-27.670			-4.820	-4.820
Sum driftskostnader	0	0	-50.335	-50.335	0	0	-43.268	-43.268
Tap på utlånsgasjement og garantier	-5.995	35		-5.960	206	-1.444		-1.238
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger				0			-351	-351
Resultat før skatt	38.085	5.177	-19.359	23.903	47.063	925	-18.207	29.430
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.840.938	383.711		2.224.649	1.742.347	347.754		2.090.101
Innskudd fra kunder	1.427.205	722.995		2.150.200	1.275.913	573.883		1.849.796

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	386	424
Formidlingsprovisjoner	154	128
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 283	6 253
Betalingsformidling	6 454	7 945
Verdipapirforvaltning	769	590
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 896	5 558
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 853	1 747
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.795	22.645

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	- 890	- 1 235
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 2 309	- 2 378
Sum provisjonskostnader med mer	-3.199	-3.613

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	-226	-69
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	472	-781
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	603	567
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	849	-283

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	102	58
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	102	58

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.428	5.935
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.428	5.935

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	16.303	15.617
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.841	2.802
Pensjoner	2.131	2.182
Sosiale kostnader	468	605
Sum lønn og andre personalkostnader	21.743	21.206

2020		Rentefordel lån/andre naturalytelser	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.			
	1.273	56	489	7.209

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Styrets leder		95		
Styremedlem 1		68		800
Styremedlem 2		73		2.291
Styremedlem 3		56		
Styremedlem 4		56		6.716
Styremedlem 5		70		
Varamedlem		8		

2019		Rentefordel lån/andre naturalytelser	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.			
	1250	42	452	7349

2019		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Styrets leder		95		
Styremedlem 1		55		800
Styremedlem 2		60		2.352
Styremedlem 3		53		2.700
Styremedlem 4		50		1.740
Styremedlem 5		60		
Varamedlem		45		

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.500 pr. møte.

Banksjefen har en frivillig avtale om førtidspensjon som gir rett til fratredelse ved fylte 62 år. Pensjonens størrelse beregnes av en fast prosent av banksjefens løpende lønn.

Lån til øvrige ansatte:	53.628
Lån til generalforsamlingens leder	4.900
Lån til resten av generalforsamlingen	32.476

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020: 26 årsverk.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret: kr. 261.136.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	3.801	3.313
EDB kostnader	14.668	8.644
Kostnader leide lokaler	215	230
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.066	1.162
Reiser	66	177
Markedsføring	1.913	2.465
Ekstern revisor	717	532
Andre driftskostnader	5.224	4.289
Sum andre driftskostnader	27.670	20.812

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	437	407
Annen bistand	280	125

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Det er ingen vesentlige transaksjoner med nærstående.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 24 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	23 903	29 430
Permanente forskjeller	- 6 720	- 4 665
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 446	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 1 636	0
Endring i midlertidige forskjeller	3 195	- 1 218
Sum skattegrunnlag	17.296	23.547
Betalbar skatt	4.324	5.887
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	4 324	5 887
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-	435
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	362	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 798	1 422
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 719	- 528
Årets skattekostnad	3.169	7.216
Resultat før skattekostnad	23 903	29 430
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	5 976	7 358
Permanente forskjeller	- 1 679	- 1 166
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 409	1 118
Formueskatt	-	435
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 719	- 528
Skattekostnad	3.169	7.216
Effektiv skattesats (%)	13 %	25 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 418	- 1 840
Resultatført i perioden	- 389	1 422
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-) ved IFRS-implementering 01.01	- 1 178	-
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1.985	-418
Utsatt skatt		
Driftsmidler	377	38
Pensjonsforpliktelse	- 626	- 547
Verdipapirer til virkelig verdi	- 38	- 66
Avsetning til forpliktelser	- 979	157
Utlån til amortisert kost	- 720	-
Sum utsett skatt	-1.985	-418
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 18	53
Pensjonsforpliktelse	- 79	77
Verdipapir til virkelig verdi	27	4
Avsetning til forpliktelser	- 728	- 1 557
Sum endring utsatt skatt	-798	-1.422

Utsatt skattefordel er balanseført på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.

2020-resultat før skatt inkl. eiendomsskatt med 0,477 millioner kroner.

Perm. forskjell består av eiendomsskatt 0,477 millioner kroner og øvrige forskjeller som fremgår av den opprinnelige skatteberegningen

Korrigert med -1,636 millioner kronersom gjelder vikning av IFRS-implementeringen, ref amortisering mm.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.655			7.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	71.344			71.344
Utlån til og fordringer på kunder	2.242.572			2.242.572
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		246.386		246.386
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		62.849	118.523	181.372
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.321.571	309.235	118.523	2.749.329
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12.869			12.869
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.150.200			2.150.200
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.258			200.258
Ansvarlig lånekapital	30.162			30.162
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.393.489	0	0	2.393.489

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.135			6.135
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	150.485			150.485
Utlån til og fordringer på kunder	2.090.101			2.090.101
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		163.742		163.742
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			97.883	97.883
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.246.721	163.742	97.883	2.508.346
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	175			175
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.849.796			1.849.796
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	299.854			299.854
Ansvarlig lånekapital	29.946			29.946
Fondsobligasjonskapital	32.981			32.981
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.212.752	0	0	2.212.752

NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	7 655	7 655	6 135	6 135
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	71 344	71 344	150 485	150 485
Utlån til kunder	2 224 649	2 224 649	2 074 436	2 074 436
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.303.648	2.303.648	2.231.056	2.231.056
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 150 200	2 150 200	1 849 796	1 849 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200 258	201 395	299 854	0
Ansvarlig lånekapital	30 162	30 516	29 946	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.380.620	2.382.111	2.179.596	1.849.796

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	62.849	246.386		309.235
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	92	612	117.819	118.523
Sum eiendeler	62.941	246.998	117.819	427.758

NOTEOPPLYSNINGER

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	112.302	0
Realisert gevinst resultatført	10	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1.598	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	81	0
Investering	3.935	0
Salg	-107	0
Utgående balanse	117.819	0

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

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

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	94.255	106.037	129.601	141.383
Sum eiendeler	94.255	106.037	129.601	141.383

	2019 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	89.842	101.072	123.532	134.762
Sum eiendeler	89.842	101.072	123.532	134.762

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

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 27 - Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	10.000	10.027	10.027
Kommune / fylke	36.103	36.242	36.242
Bank og finans	82.377	82.334	82.334
Obligasjoner med fortrinsrett	117.758	117.783	117.783
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	246.238	246.386	246.386
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	16.000	16.003	15.990
Bank og finans	36.000	36.210	36.154
Obligasjoner med fortrinsrett	111.000	111.789	111.598
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	163.000	164.002	163.742
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)							
			246.238	246.386		163.000	163.742
Aksjer							
Akse- og pengemarkedsfond							
Eika Likviditet	893253432	22.458	20.321	22.549	2.315	2.321	2.387
Eika Sparebank	983231411	19.991	20.000	20.133			
Eika Pengemarked I	985187649	19.763	20.000	20.166			
Sum aksje- og pengemarkedsfond			60.321	62.848		2.321	2.387
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet							
			60.321	62.848		2.321	2.387
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet							
			306.559	309.234		165.321	166.129

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

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
SDC	16988138	2.011	902	1.107		2.200	987	987	
Eika-Gruppen AS	979319568	263.156	24.389	42.421	5.263	263.156	24.389	23.988	5.263
Spama	916148690	95	10	122	27	95	10	10	4
Eika Boligkreditt	885621252	15.805.354	66.149	67.720	1.340	14.937.462	62.464	62.464	431
North Bridge	998845467	8.083	245	323		8.083	245	245	
Aust-Agder Næringselskap	929263162	10	10	0		10	10	10	
Pågang Næringshage AS	984076452	5.600	28	0		5.600	28	28	
Risør By AS	915820395	20	20	0		20	20	0	
Eika Feeder AS	918272488	935.209	849	0		45	598	598	
VN Norge AS	821083052	760.276.282.279.605	1.076	836	767	760.276.282.279.605	1.076	1.076	156
Eika VBB AS	921859708	1.141	4.516	4.516		1.141	4.516	4.516	
1884 Eiendom	998538947	1000	4000	0		1.000	4.000	0	
Sparebanken Sør AS	937894538	800	76	92		800	76	76	5
Hjelmeland Sparebank	937896581	4.667	513	490	32	4.667	513	513	37
Kvinesdal Sparebank	937894805	9.851	985	896		9.851	985	985	39
Sum aksjer tilgjengelig for salg			103.768	118.523	7.429		99.917	95.496	5.935

	2020	2019
Balansført verdi 01.01.	109.798	85.228
Tilgang	3.935	13.652
Avgang	-107	-112
Utvidet resultat	10	-480
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	4.887	-405
Balansført verdi 31.12.	118.523	97.883

NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 31 - Tilknyttet selskap og datterselskap

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
1884 Eiendom AS	998538947	100	100 %	-	0	-	-

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet er uvesentlig.

NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	2.014	23.900	673	26.587
Tilgang	96			96
Avgang til kostpris	124	94	393	611
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	1.986	23.806	280	26.072
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	1.314	7.245	241	8.800
Bokført verdi pr. 31.12.19	672	16.561	39	17.272
Kostpris pr. 01.01.20	1.986	23.806	280	26.072
Tilgang	115	524		639
Avgang til kostpris			280	280
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	2.101	24.330	0	26.431
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	1.612	7.790		9.402
Bokført verdi pr. 31.12.20	489	16.540	0	17.029
Akkumulerte avskrivninger 2019	1.314	7.245	241	8.800
Akkumulerte avskrivninger 2020	1.612	7.790	0	9.402
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Nedskrevet verdi pr. 31.12.2020 på de faste eiendommene er:

Bankbygg Brokelandsheia	9.450
Bankbygg Vegårshei	5.170
Leiekontor Risør	289
Hytte Hillestadheia	1.264
Tomter	366

NOTE 33 - Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 986	
Opptjente, ikke motatte inntekter		4 160
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 135	1 460
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	562	560
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	5.683	6.180

NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	12 869	0,61 %	175	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	12.869		175	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.150.200	1.849.796
Sum innskudd kunder	2.150.200	1.849.796

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Gjerstad	596.253	485.761
Risør	428.152	332.605
Vegårshei	427.072	394.247
Tvedestrand	119.944	29.691
Resten av tidligere Aust-Agder	159.319	286.444
Landet for øvrig	401.334	302.981
Utlandet	18.126	18.067
Sum innskudd	2.150.200	1.849.796

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.493.915	1.338.121
Jordbruk, skogbruk og fiske	12.867	13.806
Industri	77.384	55.085
Bygg, anlegg	40.058	35.526
Varehandel	30.787	20.785
Transport og lagring	7.556	7.055
Eiendomsdrift og tjenesteyting	131.603	113.529
Annen næring	356.030	265.897
Sum innskudd	2.150.200	1.849.804

NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.054	49.984	3m Nibor + 78 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.078	3m Nibor + 101 bp	
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	5.000	5.059	49.992	3m Nibor + 72 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.047	49.935	3m Nibor + 108,4 bp
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.020	49.958	3m Nibor + 98 bp
NO0010790231	03.04.2017	03.04.2020	50.000		49.996	3m Nibor + 95 bp
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	28.000		49.989	3m Nibor + 61 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				200.258	299.854	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000	15.096	14.974	3m Nibor + 380 bp
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.066	14.972	3m Nibor + 250 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.162	29.946	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	299.854	45.000	145.000	404	200.258
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	299.854	45.000	145.000	404	200.258
Ansvarlige lån	29.946			216	30.162
Sum ansvarlige lån	29.946	0	0	216	30.162

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.123	5.027
Bankremisser		
Skattetrekk	1.163	1.215
Øvrig gjeld	8.496	7.654
Avsatt til gaver		
Avsatt til utbytte		2.601
Sum annen gjeld	13.782	16.497
Avstemming	0	0

	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Beregnete pensjonsforpliktelser	2 503	2 187
Sum pensjonsforpliktelser	2.503	2.187
Avstemming	0	0

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å være i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ingen fondsoppbygging i ordningen.

Pensjonskostnaden er følgende:

Pensjonskostnad	2020	2019
Premie OTP og tidligere ytelsebasert ordning	456	392
Premie innskuddsbasert AFP ordning	2 091	1 513
Kostnad usikre ytelser	282	277
Sum pensjonsforpliktelser	2.829	2.182

NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekall			2020	2019
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	3m Nibor + 395 bp	15.000	15.000
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp	10.000	
NO0010729239	15.01.2015	15.01.2020	8.000	3m Nibor + 400 bp		7.997
NO0010748346	05.11.2015	05.11.2020	15.000	3m Nibor + 450 bp		9.984
Fondsobligasjonskapital					25.000	32.981

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 investørene. 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.

	Balanse			Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2019	Emitert	Innløste	31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	32.981	10.000	22.981	20.000
Sum fondsobligasjonskapital	32.981	10.000	22.981	20.000

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenekapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Utbyttepolitikk

Østre Agder Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisene en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningfond	3 691	808
Sum eierandelskapital (A)	43.691	40.808
Sparebankens fond	250 970	234 373
Gavefond	500	500
Grunnfondskapital (B)	251.470	234.873
Fond for urealisert gevinst	20 163	14 956
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	25 000	32 981
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		200
Sum egenkapital	340.324	323.818
Eierandelsbrøk A/(A+B)	14,80 %	14,80 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	6,50
Samlet utbytte	0	2.600

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %
Kurt Selmer Olsen	17 700	4,43 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %
Nilsen Entreprenør AS	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %
Sidsel Sederstrøm	11 500	2,88 %
Kikutstua AS	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %
Sum 20 største	252.100	63,03 %
Øvrige egenkapitalbevisere	147 900	36,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

NOTEOPPLYSNINGER

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %
Kurt Selmer Olsen	17 700	4,43 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %
Nilsen Entreprenør AS	13 800	3,45 %
Nils Sederstrøm	11 500	2,88 %
Kikutstua AS	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %
Sum 20 største	248.300	62,08 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	151 700	37,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	20.734	22.214
Renter på fondsobligasjon	-1.446	
Skatt renter fondsobligasjon ¹	-361,5	
Sum	18.927	22.214
Eierandelsbrøk	14,80 %	15,34 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	2.802	3.408
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	7,00	8,52

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2020 og mot EK i 2019.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 41 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	3 349	4 336
Kontraktsgarantier	2 311	4 621
Lånegarantier		
Andre garantier	11 492	6 326
Sum garantier overfor kunder	17.152	15.283
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	11 783	10 928
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	11.783	10.928
Sum garantier	28.935	26.211

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Gjerstad	8.249	28,5 %	4.793	18,3 %
Risør	6.738	23,3 %	7.132	27,2 %
Vegårshei	3.768	13,0 %	4.000	15,3 %
Tvedestrand	3.546	12,3 %	4.284	16,3 %
Resten av tidligere Aust-Agder	3.870	13,4 %	3.590	13,7 %
Landet for øvrig	2.764	9,6 %	2.412	9,2 %
Sum garantier	28.935	100 %	26.211	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av parteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.176 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsene er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de tilfatrekk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens prorata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige prorata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiveri forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært noen vesentlige hendelser i 2021 som har påvirket regnskapet for 2020.

NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Østre Agder Sparebank vil ta i bruk regnskapsprinsippene fra IFRS 16 fra og med 1.1.2021. Banken har leieavtaler for filialene i Risør og Tvedestrand. Innregningen etter IFRS 16 vil medføre en økning i balansen for banken på 1,5 mill. fra januar 2021.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 44 - Overgangsnoter til IFRS

OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER ETTER IFRS 9

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsoppgjørsvorskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	76.181	Amortisert kost	76.181
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	80.439	Amortisert kost	80.438
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.074.436	Amortisert kost	2.069.992
	Virkelig verdi over resultatet		Virkelig verdi over resultatet	
			Virkelig verdi over utvidet resultat	
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	163.742	Virkelig verdi over resultatet	163.886
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp		Virkelig verdi over resultatet	
	Kostpris	97.883	Virkelig verdi over utvidet resultat	111.783
Totalt		2.492.681		2.502.280

NOTEOPPLYSNINGER

REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER ETTER IFRS 9

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	76.181			76.181
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	80.439			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-1	
Sluttbalanse IFRS 9				80.438
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.074.436			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			420	
Verdijustering: Umortiserte gebyrinntekter			-4.865	
Sluttbalanse IFRS 9				2.069.992
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	163.742			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-163.742		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	97.883			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-97.883		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.492.681	-261.625	-4.445	2.226.611

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	107.443			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-188	
Sluttbalanse IFRS 9				107.255
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	15.282			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-27	
Sluttbalanse IFRS 9				15.256
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	122.725		-214	122.511

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		163.742		
Verdijustering til virkelig verdi			144	
Sluttbalanse IFRS 9				163.886
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		163.742	144	163.886

NOTEOPPLYSNINGER

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		97.883		
Verdijustering til virkelig verdi			13.900	
Sluttbalanse IFRS 9				111.783
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		97.883	13.900	111.783
Sum finansielle eiendeler	2.492.681		9.599	2.502.280
Sum finansielle forpliktelser	122.725		-214	122.511

NEDSKRIVNINGER ETTER IFRS 9 OG UTLÅNSFORSKRIFTEN

	31.12.2019	01.01.2020 Etter IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	15.665	2.037	7.843	5.365	15.244
Ubenyttede kredittrammer til kunder		69	145		214
Garantier til kunder					
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner		1			1
Verdipapirer					
Sum nedskrivninger	15.665	2.107	7.987	5.365	15.459
Bokført som reduksjon av balanseposter	15.665	2.037	7.843	5.365	15.245
Bokført som avsetning på gjeldspost 9390200		69	145		214

OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN ETTER IFRS

Nedenfor vises en oversikt over egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020:

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	280.324
Verdiendring på innskudd i banker	-1
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.333
Verdiendring på obligasjoner	108
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	13.900
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-161
Verdiendring på derivater	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	32.981
Verdiendring på eiendommer	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	323.819

Bankens kapitaldekning på solonivå vil i uvesentlig grad bli påvirket av overgangen til IFRS 01.01.2020. Konsolidert soliditet er estimert å øke med omkring 0,6 %-poeng ved overgangen til IFRS pr 01.01.2020.

ØSTRE AGDER SPAREBANK
Kontantstrømanalyse 2020

(Beløp i hele 1000 kr)	2020	2019
Tilført fra årets drift (*)	21.080	25.808
Endring annen gjeld og påløpte kostnader forsk.betalte inntekter	-2.421	-850
Endring andre eiendeler og forskuddsbetalte og opptjente inntekter	3.900	-1.704
Likviditetsendring i resultatregnskapet	22.559	23.254
Endring utlån før nedskrivninger	-155.804	-100.306
Endring kortsiktige verdipapirer	-64.190	-12.655
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	300.404	117.760
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	12.694	170
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	115.663	28.223
Investering i andre varige driftsmidler	-679	-96
Endring langsiktige verdipapirer	-82.644	-2.417
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	-83.323	-2.513
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	-99.596	-13.944
Endring ansvarlig lånekapital	-7.765	8.075
Utbetalt utbytte	-2.600	-2.589
C. Likviditetsendring fra finansiering	-109.961	-8.458
A+B+C Sum endring likvider	-77.621	17.252
+ Likviditetsbeholdning 1/1	156.620	139.368
= Likviditetsbeholdning 31/12	78.999	156.620
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78.999	156.620
(*) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:		
Resultat før skatt	23.903	29.430
Betalbar skatt	-6.319	-4.796
Ordinære avskrivninger	922	1.250
Endring tapsavsetninger	2.258	-385
Endring pensjonsforpliktelser	316	309
Sum	21.080	25.808

Til generalforsamlingen i Østre Agder Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Østre Agder Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Arendal, 3. mars 2021
RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Våre bankkontorer:

Gjerstad Vegårshei Risør Tvedestrand

Hovedkontor:

Postadresse: ØSTRE AGDER SPAREBANK

Telefon: 37 11 99 00

Brokelandsheia 92

Fax: 95 82 81 06

4993 SUNDEBRU

Webadresse: www.oasparebank.no

E-post: post@oasparebank.no



ØSTRE AGDER
SPAREBANK

- *Nær deg hele livet*