

Årsrapport 2021

Tinn Sparebank



Foto: Marit Våle

Innhold

Årsrapport 2021.....	1
Tildeling fra gavefondet 2021.....	4
Styrets årsberetning 2021.....	6
Resultatregnskap	25
Balanse	26
Egenkapitaloppstilling.....	27
Kontantstrømoppstilling.....	28
Nøkkeltall	29
Noter.....	30
NOTE 1 – Regnskapsprinsipper.....	30
Note 2 – Kredittrisiko.....	38
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger.....	42
NOTE 4 – Kapitaldekning	44
NOTE 5 – Risikostyring.....	45
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	47
NOTE 7 – Fordeling av utlån.....	49
NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer.....	49
NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån.....	50
NOTE 10 – Eksponering på utlån.....	51
NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	52
NOTE 12 – Store engasjement	54
NOTE 13 – Sensitivitet.....	55
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	56
NOTE 15 – Valutarisiko.....	57
NOTE 16 – Kursrisiko	57
NOTE 17 – Renterisiko	58
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	59
NOTE 19 – Segmentinformasjon	59
NOTE 20 – Andre inntekter	60
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	61
NOTE 22 – Andre driftskostnader	62
NOTE 23 – Skatter	63
NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	64
NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	65
NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer.....	66
NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat.....	67

NOTE 28 - Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.....	67
NOTE 29 - Finansielle derivater.....	68
NOTE 30 - Tilknyttet selskap.....	68
NOTE 31 - Varige driftsmidler.....	68
NOTE 32 - Andre eiendeler.....	69
NOTE 33 - Innskudd fra kunder	69
NOTE 34 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	70
NOTE 35 - Annen gjeld og pensjon.....	70
NOTE 36 - Fondsobligasjonskapital.....	71
NOTE 37 - Garantier	71
NOTE 38 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker).....	73
NOTE 39 - Hendelser etter balansedagen	74
Erklæring fra styret og banksjef.....	75

Tildeling fra gavefondet 2021

Foreningen Norden, Tinn	Rjukan alpingruppe
Friskis & Svettis Tinn	Atrå i morgo
Rjukan idrettslag	Tinnløypa
Friskis & Svettis Rauland	Rauland husflidslag
Møsstrond bygdslag	Tinn og Rjukan turlag
Tinnprodukt	Rjukan IL badminton
NFU Rjukan lokallag	Rjukan squashklubb
Lysløypas venner Hyldalen–Hjerdalen	Tinn bygdekvinnelag
Rjukan sokn	Rjukan historielag
RIL svømmegruppe	Helterittet AS
Agitato	Tinn skiskytterlag
Tinn idrettsråd	Tinn IL fotballgruppe
Tinn pensjonistforening	Folkeakademiet Rauland
Tinnsjø baatforening	Marispelets frivillige og venner
Rjukan IL volleyball	Drops
Tinn kunstforening	Rjukan Vel – vi jobber for verdensarven
Lure historielag	Stage–Door talentutvikling
Rjukan IL friidrett og triatlon	Hobbyluringen, Tinn normisjon sitt arbeid blant barn og unge i Tinn
Rauland sanitetslag	Tinn idrettslag v/ undergruppe ski
Rauland sokneråd	Tinn motorsport
Vådalen veglag	Solfesten
Rauland historielag	Rjukan baptistkirke
Lions club Rjukan	

Rjukan og Tinn røde kors hjelpekorps	Rauland bygdekvinnelag
Rorge grendelag	Nettverket brukt på nytt
Morger rideklubb	Rjukan IL fitness & turn
Rjukan MC-klubb	Hovin husflidlag
Fjellvang grendehus	IOGT Blefjell
Rjukan og Tinn hagelag	RIL fotball Jenter 15
Rjukan IL håndballgruppa	Idrettslaget Rein
Rjukan golfklubb	Idrettslaget Rein, ski
Blefjell idrettslag	Idrettslaget Rein, gruppe fotball
Fjell-ljom grendelag	Idrettslaget Rein, gruppe trim og orientering
Hovin samfunnshus SA	Idrettslaget Rein, skianlegget Sundflaten inkl. barneskitrekk
Rjukan radiumforening	Foreldrealver
Rjukan pistolklubb	Såheim folkets hus venneforening
Austbygde bedehus -normisjon Tinn	Den harde kjerne
Gjøystheim bygdelag	Rjukan IL fotball gutter 12/13
Tinn og Rjukan revmatikerlag	Tinn håndverkssenter
Lo i Tinn	FAU Rjukan ungdomskole
Rjukan idrett	Tinn fritidsklubb
Rjukan pensjonistforening	Rjukan IL Esport
Rjukan idrettslag fotballgruppe	Hundeklubben Grei
Rjukan modellfly klubb	Kjerringsveiven
Rauland musikkorps	

Styrets årsberetning 2021

Økonomiske utviklingstrekk 2021

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

Global økonomi

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

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

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

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

Norsk økonomi

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

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

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

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

For å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognozen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

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

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

Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot, i Tinn Austbygd og i Haugesund, samt et representasjonskontor på Dalen. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner. Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank og er dermed den eneste banken i tidligere Telemark fylke uten egenkapitalbevis.

Spesielt driftsår i 2021

I likhet med 2020 har også 2021 vært et ekstraordinært og spesielt driftsår preget av koronapandemien.

Som følge av koronautbruddet innførte myndighetene omfattende og langvarige tiltak i mars 2020 som fortsatte utover i 2021. I tråd med råd og retningslinjer har Tinn Sparebank i 1. halvår 2021 opprettholdt flere tiltak for å begrense spredningen av Covid-19 og for å sikre at bankens samfunnskritiske funksjon opprettholdes. Banken har i perioder, avhengig av smittesituasjon og myndighetstiltak, holdt stengt for fysiske kundebesøk og ansatte har arbeidet fra hjemmekontor. Bankens kunder har da vært betjent via telefon, e-post og andre digitale kanaler i tillegg til at de har benyttet bankens selvbetjeningskanaler. Fra midten av august og frem mot midten av desember var ansatte igjen tilbake fra hjemmekontor og banken åpen for fysiske kundebesøk. Fra midten av desember og ut året ble det som følge av økende og uoversiktlig smittesituasjon på ny innført smitteverntiltak fra myndighetene.

Banken har kunder som er rammet økonomisk av koronakrisen. Både i Tinn og Vinje kommuner er reiselivsnæringen viktig og det som på mange måter er drivkraften i den lokale næringslivsutviklingen. Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer i kommunene. For bygge- og anleggsbransjen og for handelsnæringen utgjør turismen et viktig fundament for opprettholdelse av tilbudet til lokalbefolkningen. Også for offentlige tilbud er næringen av stor betydning. På bedriftsmarkedet er det derfor kunder som både direkte er rammet ved at de periodevis har måttet stenge eller redusere virksomheten som følge av krisen, og kunder som indirekte er rammet, ved at de har kunder som har måttet redusere sin aktivitet helt eller delvis i perioder. På personmarkedet er det først og fremst kunder som har blitt helt eller delvis permittert mv. som følge av krisen. Selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje generelt vurderes som god, er det fortsatt større usikkerhet enn normalt knyttet til vurderingene av tap. Det overordnede inntrykket er likevel at de aller fleste kundene har klart seg greit gjennom krisen.

Til tross for at det også i 2021 har vært et betydelig marginpress, har bankens rentenetto styrket seg vesentlig siste del av året, spesielt i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Videre har banken under hele pandemien opprettholdt en solid kapital situasjon og hatt god likviditet. Samlet sett er styret meget godt tilfreds med bankens drift og resultat for 2021. Og selv om det er flere positive ting som kan trekkes frem knyttet til driften, er det naturlig å nevne etableringen av en avdeling i Åmot i Vinje som en særskilt milepæl. Etableringen har skjedd med en klar ambisjon om å styrke bankens markedsposisjon i Vest-Telemark – og dette arbeidet har kommet godt i gang.

Fortsatt er det usikkerhet knyttet til konsekvensene av Korona-pandemien. Men en gradvis gjenåpning av samfunnet, gir god grunn til optimisme for den videre utviklingen. Ved utgangen av 2021 mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for fortsatt å være en god og attraktiv lokalbank for både privatkunder og næringslivskunder i tidene som kommer.

Kompetansebygging

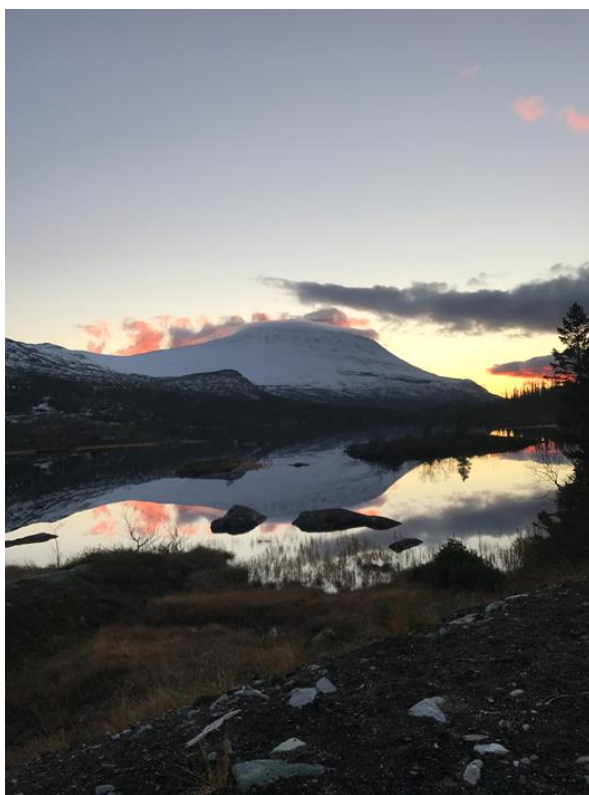
Tinn Sparebank er en rådgiverbank, og det er styrets mål at banken skal skaffe seg et mest mulig diversifisert inntektsgrunnlag gjennom salg av finansprodukter som etterspørres i lokalmarkedet. Dette stiller krav til høy kompetanse og det har de senere årene derfor vært en bevisst satsing mot ytterligere løft i kompetansen blant bankens ansatte. Ved utgangen av 2021 har banken 7 ansatte som er autoriserte som finansielle rådgivere og 14 ansatte som har gjennomført autorisasjon i kreditt. I alt 13 ansatte i banken er i dag autoriserte forsikringsrådgivere og 10 ansatte autoriserte rådgivere innen personforsikring.

Banken har videre 2 ansatte som er autoriserte regnskapsførere.

Videreutvikling av styrings- og rapporteringsdokumenter har også dette året utgjort en viktig del av administrasjonens og styrets arbeidsoppgaver. Ytterligere krav om internasjonal harmonisering av finansinstitusjonenes regelverk ser ut til å medføre omfattende arbeidsoppgaver og endringer for bankens styre og administrasjon også i årene framover.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2021 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.



Gaustatoppen

Foto: Gunn Berit Øyaland

Resultat

Resultat (mill. kr)	2017	2018	2019	2020	2021
Netto renteinntekter	54,7	56,7	61,3	54,8	59,6
Øvrige inntekter	27,4	26,4	26,2	27,9	31,7
Driftskostnader	-51,7	-52,4	-49,4	-50,6	-55,2
Driftsresultat før tap	30,4	30,7	38,1	32,1	36,1
Tap/nedskrivning/gevinst	-1,1	-1,0	-0,8	-6,4	-4,1
Ordinært driftsresultat	29,3	29,6	37,3	25,7	32,0
Skatt m.v.	-6,1	-5,8	-7,5	-3,3	-5,1
Resultat etter skatt	23,2	23,9	29,8	22,4	26,9

Banken avlegger 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.

Videre i rapporten er fjorårstall i parentes.

Resultatet av bankens ordinære drift viser et driftsresultat før tap på **36,1 mill.** (32,1), tilsvarende **1,01 %** (0,98) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift **32,0 mill.** (25,7), eller **0,90 %** (0,79) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt blir **26,9 mill.** (22,4), eller **0,76 %** (0,68) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt **6,79 %** (6,5), og etter skatt og nedskrivning **5,7 %** (5,6).

Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2021 **1,68 %**, som er samme som fjorårets tall på **1,68 %**. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er gått opp med **4,8 mill.** i forhold til fjoråret.

Det har i 2021 vært en økning i provisjonsinntektene på **3,3 mill.** fra 2020. Andre driftsinntekter utgjør **31,7 mill.**, mot tilsvarende for fjoråret **27,9 mill.**, dvs. en økning på **3,8 mill.** Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring, og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2021 **21,6 mill.** (18,4). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2021 **94,1 mill.**, mot **86,0 mill.** året før.

Kostnader

Sum driftskostnader har i 2021 hatt en økning på **4,6 mill.**, tilsvarende **9,07 %**, mens året før var det en økning på **1,2 mill.** Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette **1,3%** (1,6), en nedgang fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år **60,5 %**, mens tilsvarende tall for fjoråret var **61,2 %**.

Det vil fremover fortsatt være fokus på kostnadsutviklingen. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, og fra styrets side foretas en løpende vurdering av hva banken her vil være best tjent med. Styret har så langt vurdert at de fordeler som oppnås ved et desentralisert banktilbud for tiden berettiger de ekstra kostnader det medfører.

Tap på utlån, garantier mv.

Tap på utlån og garantier er i regnskapet kostnadsført med **4,1 mill.** mot fjoråret hvor det ble kostnadsført **6,4 mill.** Tapsnedskrivninger er foretatt med bakgrunn i de vurderinger og rapporter som framkommer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem.

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer fra Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgåelse av alle misligholdte engasjement, alle risikoklassifiserte engasjement, og alle øvrige større engasjement. Det er styrets vurdering at en gjennom de tapsføringer som er gjort og med de nedskrivninger som er foretatt, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjement på avslutningsdagen.

Resultat

Driftsresultat før tap har økt med 4,0 mill. til **36,1 mill.** (32,1), mens resultat etter tap og skatt har økt med 4,5 mill. til **26,9 mill.** (22,4). På inntektssiden viser rentenettoen en oppgang på **4,8 mill.** Netto andre driftsinntekter har økt med **3,8 mill.** Driftskostnadene er økt med **4,6 mill.**

Forslag til resultatdisponering

Det er bankens overordnede mål å bygge opp egenkapitalen for å bedre bankens soliditet, og styret foreslår at årets overskudd – **NOK 26.916.680**– anvendes slik:

Overføres til Sparebankens fond	NOK	26.166.681
Overført til gaver	NOK	750.000



Avdeling Åmot

Foto: Jan Birger Oland

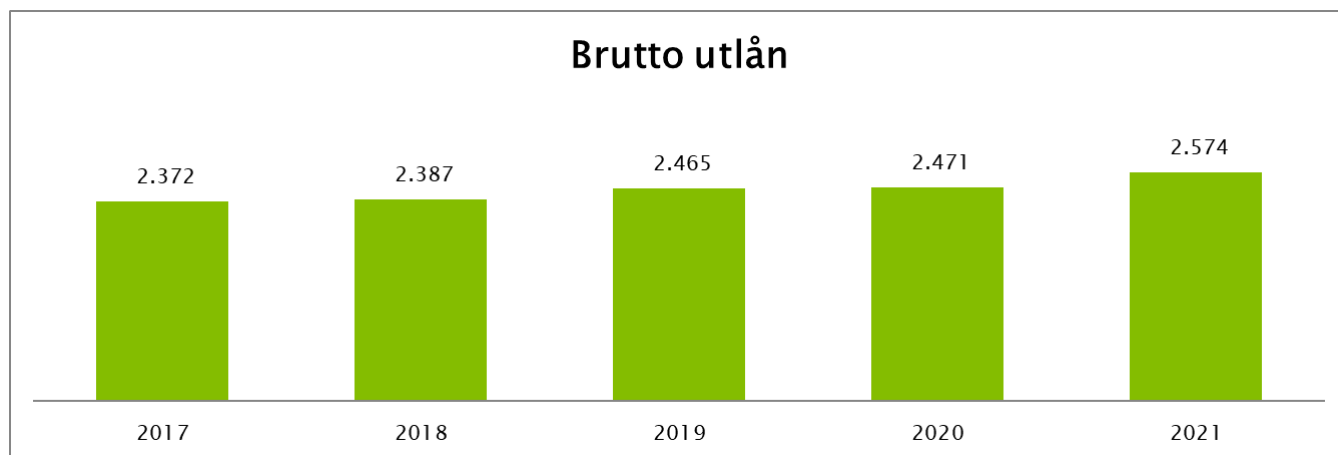
Balanse

Balansetall (mill. kr)	2017	2018	2019	2020	2021
Forvaltningskapital	2.944,67	3.014,22	3.096,27	3.440,40	3.669,54
Brutto utlån	2.371,60	2.387,42	2.465,43	2.470,78	2.573,55
Innskudd fra kunder	2.280,20	2.349,58	2.456,98	2.777,71	2.970,47
Egenkapital	286,53	309,89	338,99	456,13	486,36

Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet **2.573,55 mill.** (2.470,78) som utgjør en økning ift. fjoråret på **4,16 %**. Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Brutto utlånsandel er redusert til **73,3%** (74,9) på personmarkedet og økt til **26,7 %** (25,1) for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir utlåns sammensetningen noe endret. Personmarkedet er redusert til **79,0 %** (80,4) og bedriftsmarkedet økt til **21,0 %** (19,6).

I utlånsbehandlingen har en søkt å legge til grunn en balansert vurdering mellom risikotaking for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har etablert et system for risikoklassifisering som innebærer at alle låneengasjement blir risikoklassifisert.



Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet **77,2 mill.** (86,1). En nedgang på **8,9 mill.** i fra fjoråret. Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør **7,0 mill.** (14,0). Se note 37.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt **537,0 mill.** (482,7), fordelt med **343,0 mill.** (295,9) i obligasjoner og sertifikater, og **194,0 mill.** (186,8) i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med **11,2 mill.** (11,7), mens det er bokført netto verdireduksjon på valuta og andre verdipapirer som er omløpsmidler på **1,6 mill.** (1,1).

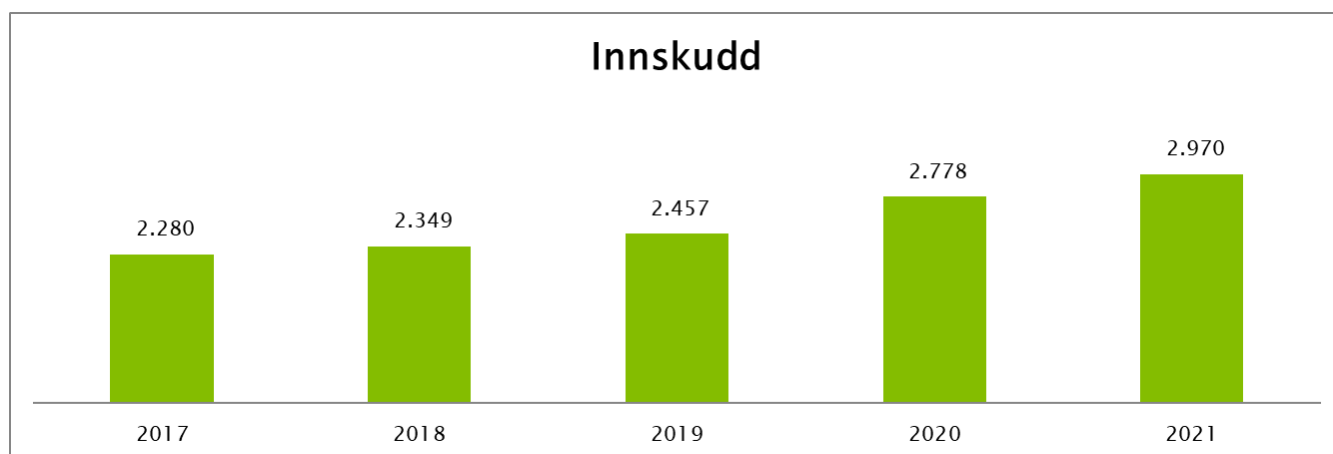
Det ble i 2013 inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer.

Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med **6,94 %** i løpet av 2021 til **2.970,5 mill.** (2.777,7). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til publikum, ligger på **115,4%**, som er opp fra fjorårets tilsvarende tall på 112,4 %. Styret har vedtatt målsetting om at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 70 %.

Det er i løpet av året ikke tatt opp eller innfridd noen obligasjonslån. Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt **100 mill.**

I starten av året 2020 ble det etablert et nytt avregningsløp i NICS, kalt NICS Real, dette skal sikre at banken bare får sendt realtidsbetalinger (straksbetalinger) dersom banken har avsatt tilstrekkelig og sikker likviditet for gjennomføring av oppgjør for transaksjonen. Banken har her etablert en grense på 10 mill., som avregnes av de 100 mill. som vi har på NICS (CAP).



Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital **486,4 mill.** (456,1), som tilsvarer **13,3 %** av samlet forvaltningskapital. Banken har en fondsobligasjon på **40,0 mill.** som ble tatt opp i oktober 2017 og et ansvarlig lån på **40,0 mill.** som ble opptatt i juni 2018.

Netto ansvarlig kapital utgjør **432,2 mill.** og netto kjernekapital utgjør **392,2 mill.** Dette gir en ren kjernekapitaldekning på **20,93 %**, en kjernekapitaldekning på **23,31%** og en kapitaldekning på **25,68 %**. Ut fra et beregningsgrunnlag på **1.682,7 mill.**, utgjør dette **45,9 %** av forvaltningskapitalen.

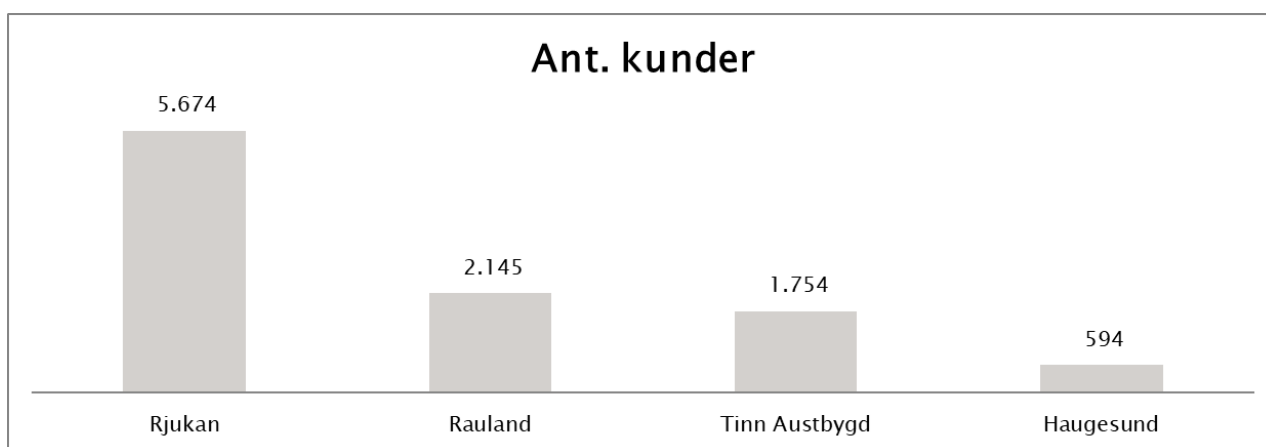
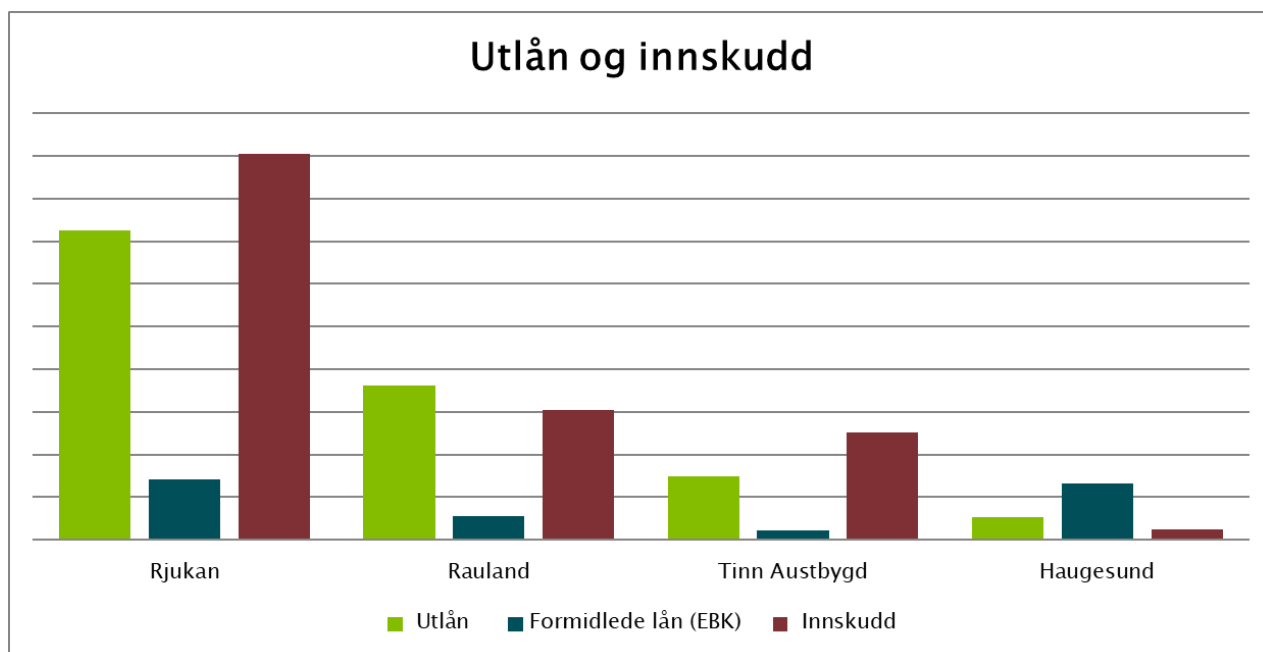
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2021 økt med **229,1 mill** (344,1) eller **6,7 %** (11,1). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet **3.669,5 mill.** (3.440,4). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital **4.371,6 mill.** (4.136,7).

Brutto balanseførte utlån er økt med **102,8 mill.**, tilsvarende **4,16 %**, fordelt med en økning på **37,6 mill.** på personmarkedet og en økning på **65,2 mill.** på bedriftsmarkedet. Innskuddene har økt med **192,8 mill.** kroner tilsvarende **6,94 %**.

Forvaltningskapitalen blir administrert av i alt **32** ansatte fordelt på **31,2** årsverk ved årsskiftet. Hovedtall for de enkelte avdelingene framgår av nedenstående tabell.

Avdeling	Utlån	Formidlede lån (EBK)	Innskudd	Ant. kunder
Rjukan	1.450.596	284.919	1.811.905	5.674
Rauland	720.920	109.446	607.627	2.145
Tinn Austbygd	295.734	44.259	502.279	1.754
Haugesund	107.365	263.438	48.653	594
Sum	2.574.615	702.062	2.970.464	10.167



Virksomhetsstyring, soliditet og risiko

Bankens virksomhet er forbundet med en rekke risikoforhold, og risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal søkes oppnådd ved å holde et lavt til moderat risikonivå. Bankens risikotoleranse er vedtatt slik at det skal være liten sannsynlighet for at banken tvinges til å hente inn ny kapital i en ett-års horisont.

Organisering

- Styret fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definerte rammer og fastsatte fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig for hvert risikoområde.
- Det foretas en årlig vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP). Banken benytter i hovedsak en modell som er utarbeidet av Eika ViS, med aktuell lokal tilpasning.

Risikoavdekking

Alle ledere er ansvarlige for risikoen innenfor eget område, og skal ha innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid. Det utarbeides kvartalsvis risikorapportering for bankens viktigste risikoområder. Dette, og tilhørende kapitalkrav, er gjennom risiko gjennomgangen avdekket å være:

- Kredittrisiko knyttet til utlån, garantier og kreditter, samt tilhørende konsentrasjonsrisiko.
- Markedsrisiko knyttet til bankens portefølje av verdipapirer.
- Operasjonell risiko knyttet til hele bankens virksomhet.

I årlig ICAAP-gjennomgang vurderes ulike risikoforhold, som strategisk risiko, forretningsrisiko, eiendomsrisiko, likviditetsrisiko og andre mulige Pilar 2 – risikoer som også skal vurderes er omdømmerisiko, forretningsmessig risiko, strategisk risiko, forsikringsrisiko, systemrisiko.

Banken er underlagt krav iht. finansforetaksloven §20-5 om å utarbeide en gjenopprettingsplan, som angir hvilke tiltak banken kan sette i verk for å gjenopprette sin finansielle stilling når denne har blitt svekket.

Kredittrisiko

Kapitalkrav knyttet til kredittrisiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter standardmetoden. Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, 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. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlans- og garantiportefølje og i mindre grad til obligasjonsbeholdningen.

Banken har vedtatt en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert utlans – fullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Det gjennomføres regelmessig rapportering til styret.

Utlånsvirksomheten gjennom året har skjedd på godt sikrede lån både innenfor person- og bedriftsmarkedet, kun med bagatellmessige unntak. Ved utlån til bedriftsmarkedet er det fokusert på å unngå for stor konsentrasjonsrisiko. Videre har det vært jobbet aktivt mot de lånekunder som er identifisert med vesentlig risiko, og for flere av disse er det gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Kredittrisikoen vektlegges i utgangspunktet i prisingen av lån og kreditter.

Netto misligholdsgrad var ved årsskiftet **0,09 %** – en nedgang sammenlignet med fjorårets **0,32 %**. Netto tapsutsatte lån viser en oppgang, da årets tall viser **0,12 %** mot fjorårets **0,08 %**.

Årets nedskrivninger utgjør **0,58 %** (0,59) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør **0,16 %** (0,26) av brutto utlån.

Slik det går fram av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning, jf. note 4, er kredittrisikoen økt noe i 2021 i forhold til 2020. Det er styrets vurdering at bankens kredittrisiko er moderat.

Siden kredittrisikoen har økt pga Covid-19, har banken gjort ekstra nedskrivninger i tillegg til det som ligger i nedskrivningsmodellen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap grunnet ugunstige endringer i markedspriser på renter, valutakurser og verdipapirer.



Gaustablikk

Foto: Hilde Barhellestøl

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktivitet i penge- og kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Ved årsskiftet hadde banken fastrenteutlån på **18,3 mill.** (28,8). Det er inngått swap-avtaler på **18,3 mill.** (28,8) som eliminerer renterisikoen på disse utlånene.

På gjeldssiden hadde banken ingen innskudd fra kunder med avtalt rentebindingstid. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelse i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders handel av reisevaluta og til eventuelle opptak av egne valutilån. Banken var ved årsskiftet ikke eksponert i valutilån, og kontantbeholdningen i valuta utgjorde **NOK 0,00 mill.** (NOK 0,03 mill.).

Kursrisiko

Bankens beholdning av verdipapirer er utsatt for verdiendringer som etter gjeldende regnskapsforskrifter skal bokføres i hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt klare retningslinjer for handel med verdipapirer, og disse er underlagt jevnlig evaluering. Evalueringen omfatter grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan investeres i. Det foretas kvartalsvis rapportering til styret.

Maksimal samlet ramme for bankens verdipapirbeholdning er fastsatt til **400,0 mill.** Faktisk eksponering utgjorde **344,2 mill.** (297,9) Denne er fordelt på aksjer og egenkapitalbevis med **1,2 mill.** (2,0), og **343,0 mill.** (295,9) på obligasjoner.

Banken har også en anleggsportefølje av aksjer på **137,4 mill.** (130,3), som styrebehandles separat. I tillegg har banken en portefølje av aksje- og pengemarkedsfond på **55,5 mill.** (54,5) som primært består av rentebærende papirer. Kursrisikoen i bankens verdipapirbeholdning anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en kritisk risiko innenfor bankdrift, og den kan oppstå raskt. Målet for bankens likviditetsrisiko er å ha tilgang på tilstrekkelig likvide midler til å opprettholde virksomhet gjennom alle realistiske stressituasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Styret legger til grunn at vurderingen av risikonivået skal bygge på de likviditetsindikatorer som er tilrådd av Finanstilsynet, med tillegg av supplerende vurderinger av andre risikofaktorer. Finanskrisen illustrerte godt hvor viktig likviditeten er for all bankvirksomhet. Sett i ettertid har hendelsene gitt nyttig lærdom om hvilke aktuelle stresstester bankene bør legge til grunn i sin vurdering av likviditetsområdet.

Bankens likviditetsrisiko har vært i henhold til gjeldende overordnet regelverk innenfor rammene for kategorien lav risiko. Innskuddsdekningen utgjør **115,4 %** (112,4). Banken hadde innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen **230 mill.** (230). Av dette er **40 mill.** (40) fondsobligasjonslån, **40 mill.** (40) ansvarlig lån, **150 mill.** (150) er obligasjonslån. Av dette forfaller **50 mill.** i 2022, **50 mill.** i 2023 og **50 mill.** i 2024. Banken har etablerte kredittrammer med oppgjørsbank på **100 mill.** (100). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

Operasjonell risiko

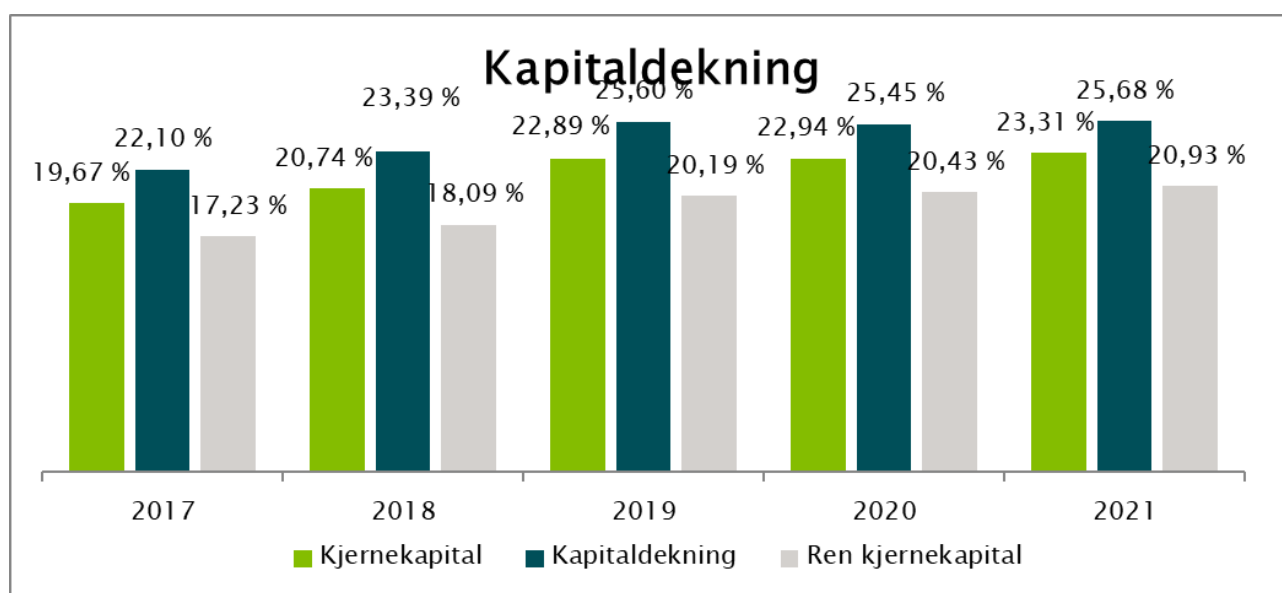
Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er en av styrets hovedoppgaver å innrette virksomheten slik at man unngår store tap som følge av svikt i kravene til virksomhetsutøvelse.

Den operasjonelle risiko søkes avdekket gjennom fastlagte kontrollhandlinger i et vedtatt opplegg rundt intern kontroll. Dette dokumenteres og rapporteres løpende. Vesentlighet og relativ risiko vektlegges, og avvik fra fastsatt standard medfører umiddelbar iverksettelse av nødvendige tiltak.

Kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter basismetoden. Kravet i henhold til beregningen utgjør **13,1 mill.** (12,4).

Kapitaldekning

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning **25,68 %** (25,45) og kjernekapitaldekning på **23,31 %** (22,94). Bankens rene kjernekapital er på **20,93 %** (20,43). Gjeldende kapitaldekningskrav uten Pilar 2 tillegg, er fra 31.12.21 fastsatt til å være; ren kjernekapital 11,0 %. Kjernekapital 12,5 %, kapitaldekning 14,5 %. For en liten lokalbank er det en reell markedsforventning som ligger høyere enn de lovbestemte kravene. Det legges derfor, internt i bankens styringsdokumenter, opp til en kapitaldekning og kjernekapitaldekning som er vesentlig over minimumsnivået.



Konsolidert kapitaldekning.

I følge Finansforetakslovens § 17–13 skal finansforetak som deltar i en samarbeidende gruppe, ved anvendelsen av regler om kapitalkrav og andre soliditets – og sikkerhetskrav, foreta forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i de finansforetak som forestår virksomheten som samarbeidet omfatter. Banken skal rapportere sin kapitaldekning på konsolidert basis, gjennom å ta inn sin andel av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt sin kapitaldekning, sett i forhold til bankens eierandel i selskapene. Etter CRDIV-regelverket, er Eika Gruppen gjenstand for konsolidering, der det er gjort fradrag for investeringen i Eika Forsikring.

Pr. 31.12.2021 var bankens konsoliderte kapitaldekning **25,29 %**, kjernekapitaldekningen var **23,01 %** og ren kjernekapitaldekning **20,81 %**. Bankens kapitalmål konsolidert og inkludert styringsbuffer er; ren kjernekapital 15,8 %, kjernekapital 17,3 % og kapitaldekning 19,3 %.

Som det går frem av kapitaldekningstallene, har banken en god kapitaldekning som gir et godt grunnlag for videre drift og vekst.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd. Den mest sentrale forretningsrisikoen antas å være uventede varige endringer i inntektsnivået som følge av marginendringer på utlån og innskudd, samt reduksjoner i bankens andre inntekter. Slike endringer kan være et resultat av endret konkurranse, konjunkturer, kundeadferd eller demografiske forhold. Denne type endringer antas å resultere i strategiske tilpasninger eller strukturelle endringer.

Eika Alliansen

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

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

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika

Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Bytte av kjernebankleverandør i 2023

Teknologi er en stadig mer avgjørende forutsetning for bankenes konkurranseevne. I desember 2020 besluttet banken, sammen med øvrige banker i Eika Alliansen, å bytte kjernebankleverandør fra Skandinavisk Data Center (SDC) til TietoEVRY. Bytte av kjernebankleverandør skal styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket innovasjons- og utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet.

Bytte av kjernebankleverandør vil for Tinn Sparebank skje i Q2 2023. Gjennom 2021 har det vært jobbet godt og målrettet i banken og i hele Eika Alliansen med konverteringsprosjektet. Det har vært god fremdrift gjennom året og inn i 2022, og det er etablert robuste planer for videre arbeid.

Løpende beregninger indikerer at den økonomiske kostnaden ved kjernebytte er i tråd med de opprinnelige anslagene. Sammenlignet med opprinnelige estimat er usikkerheten knyttet til delementene i betydelig grad redusert gjennom året i takt med at avtaler er inngått og andre uavklarte punkter er avklart.

Banken eier per 31. desember 2021 2.517 andeler i SDC A/S. Ved oppsigelse av avtalene med SDC medfører det en salgspålegg på aksjene. En endelig avtale knyttet til avhending av aksjer er nært forestående og det ligger ikke an til noen vesentlig reduksjon i verdi sammenlignet med bokført verdi.

Eika boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Bærekraft, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Banken har vedtatt «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar i Tinn Sparebank». Disse retningslinjene oppstiller handlingsregler knyttet til blant annet klima og miljø, menneskerettigheter, økonomisk kriminalitet, bærekraftig eierskap og investeringsstrategi, nulltoleranse for diskriminering mv. som banken skal etterleve.

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskundene. Kunnskap om bærekraft hos ansatte er derfor viktig for godt bærekraftarbeid og rådgivning. Ansatte har gjennomgått kurs om ESG-risiko mv, deltatt på «Eikas bærekraftuke» og banken har videre utpekt en egen bærekraftansvarlig.

Når det gjelder kredittgivningen har Tinn Sparebank vedtatt «Veiledning for bærekraft og kredittvurdering». Det følger av veiledningen at bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering – både som del av risikovurderingen i den enkelte kredittsak og i bankens vurderinger av kapitalbehov/ICAAP mv. Bærekraft dekker miljø-, styrings-, og samfunnsmessige forhold. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig lokalsamfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter (eks. grønt boliglån, grønt billån, bærekraftige fond osv.), bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankens ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skade oppstår. Derfor arbeider Eika Forsikring AS målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Videre arbeider Eika Forsikring aktivt med skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus på måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

Tinn Sparebank tilbyr videre spareprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning AS. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltelskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet. Blant annet er Eika Global et av verdens 10 % mest bærekraftige fond (Morningstar.no, oversikt 4. kvartal 2021). Tinn Sparebank har dessuten avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av bankens overskuddslikviditet. Denne forvaltningen er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Både gjennom den årlige gaveutdelingen og i tillegg som sponsor, bidrar banken med støtte til lokale frivillige organisasjoner og idrettslag. Banken har en klar strategi om å skape lokalverdi gjennom gaver/sponsorat med særlig vekt på å bidra til at barn og unge har en arena å utfolde seg på. Bankens bidrag som sponsor var i underkant av kr 700.000, og til sammen utgjorde bankens gaver og sponsorrater rundt kr 1.400.000 i 2021.

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 32, hvorav 3 på deltid, totalt 31,2 årsverk. 25 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 6 til filial Rauland, 1 til filial Tinn Austbygd og 1 til filial Haugesund.

Arbeidsmiljøet i banken må sies å være godt. Banken har lokaler og arbeidsplasser av god standard på alle ekspedisjonssteder. Det er valgt verneombud i banken, og etablert gode kontakt- og samarbeidslinjer mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte, slik at en kan drøfte beslutninger og

mål i en åpen og fri form. Det er etablert avtale om bedriftshelsetjeneste med Stamina. Sykefraværet utgjorde i 2021 5,6 % (8,0). Sykefraværet skyldes langtidssykemeldinger og er ikke arbeidsmiljørelatert fravær. Det er ikke registrert ulykker eller skader knyttet til bankens virksomhet i løpet av året.

Banken har et etablert system for antihvitvask for å minske risiko knyttet opp mot terrorfinansiering, korrupsjon mv. Det gjennomføres årlige interne kurs og løpende opplæring i antihvitvask. Videre har banken etablert rutiner for å ivareta personvernsforordningen (GDPR), og det er oppnevnt personvernombud.

Banken forurensrer ikke det ytre miljø. Våre fotavtrykk innenfor miljødimensjonen er først og fremst knyttet til energi og papirforbruk. Vi har ikke hatt virksomhet innen området forskning og utvikling i 2021.

Gjennom bankens etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Tinn Sparebank skal behandle og fremstå som en samfunnsbevisst bidragsyter.

Banken har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelse. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte. Dagens situasjon vedrørende likestilling framgår av følgende oppstilling:

Kategori	Kvinner	Menn	% Kvinner	% Menn
Ansatte totalt	24	8	75 %	25 %
Deltidsansatte	3	0	100 %	0 %
Ledergruppe	2	2	50 %	50 %
Styret	3	2	60 %	40 %
Styreleder	0	1	0 %	100 %
Forstanderskap	10	6	63 %	38 %
Forstanderskapsleder	0	1	0 %	100 %

Banken fyrer ikke med olje eller kull, men benyttet strøm fra fornybare energikilder. Banken forurensrer ikke det ytre miljø gjennom ordinær drift av virksomheten.



Gjuvhovda

Foto: Marit Våle

Takk

Styret vil til slutt rette en takk til den enkelte ansatte og tillitsvalgte i banken for godt utført arbeide, og et positivt samarbeide gjennom året som er gått. I dagens harde konkurransesituasjon er det av avgjørende betydning at alle viser personlig initiativ, samt innsats og evne til å arbeide i fellesskap. Med fortsatt opprettholdelse av den innsats- og samarbeidsvilje som vises på alle plan, vil banken ha en solid plattform for å møte fremtidens utfordringer.

Styret vil også takke bankens kunder for den oppslutning som de har vist i året som er gått. Bare gjennom stor oppslutning og felles innsats kan banken fortsatt bidra til aktiviteter og utbygging av distriktet.

Rjukan, 15. mars 2022

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		76.022	84.077
Rentekostnader og lignende kostnader		16.462	29.322
Netto renteinntekter	Note 18	59.559	54.755
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	21.609	18.346
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	2.921	3.384
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	11.197	11.660
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	1.646	1.144
Andre driftsinntekter	Note 20	120	120
Netto andre driftsinntekter	Note 20	31.652	27.885
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	27.775	25.456
Andre driftskostnader	Note 22	25.653	23.945
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	1.723	1.163
Sum driftskostnader før kredittap		55.151	50.564
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	4.083	6.371
Resultat før skatt		31.977	25.705
Skattekostnad	Note 23	5.061	3.326
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.917	22.379
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	5.395	7.478
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.395	7.478
Sum andre inntekter og kostnader		5.395	7.478
Totalresultat		32.311	29.857

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25	6.338	9.754
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25	547.330	471.667
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25	2.558.652	2.456.243
Rentebærende verdipapirer	Note 26-27	343.045	295.877
Finansielle derivater	Note 29	16	14
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	193.993	186.834
Varige driftsmidler	Note 31,38	15.539	11.423
Andre eiendeler	Note 32	4.626	5.060
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	Note 38	0	3.525
Sum eiendeler		3.669.541	3.440.395

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 25,33	2.970.465	2.777.707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 25,34	150.308	150.238
Finansielle derivater	Note 29	24	45
Annen gjeld	Note 35	10.760	11.815
Betalbar skatt	Note 23	5.927	3.350
Andre avsetninger	Note 6, 10,11,38	5.630	1.054
Ansvarlig lånekapital	Note 25,34	40.070	40.057
Sum gjeld		3.183.183	2.984.266
Fondsobligasjonskapital	Note 36	40.000	40.399
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.399
Fond for urealiserte gevinster		63.915	58.520
Sparebankens fond		381.693	356.460
Gavefond		750	750
Sum opptjent egenkapital		446.358	415.730
Sum egenkapital		486.358	456.129
Sum gjeld og egenkapital		3.669.541	3.440.395

Rjukan, 15. mars 2022

Tinn Sparebank



Olav Dale Traen
Styrets nestleder



Andres Sætre
Styreleder



Jenny Fossum Grønn
Styremedlem



Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem



Torhild Finnebråten
Styremedlem



Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fondsobligasjons kapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Egenkapital 31.12.2020	40.399	356.461	750	58.520		456.129
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.917				26.917
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				5.395		5.395
Totalresultat 31.12.2021	0	26.917	0	5.395		32.311
Endring hybridkapital	-399					-399
Utbetalte renter hybridkapital		-1.684				-1.684
Egenkapital 31.12.2021	40.000	381.693	750	63.915		486.358
Egenkapital 31.12.19	40.000	336.728	750	51.042		428.520
Resultat av ordinær drift etter skatt		21.629	750	7.478		29.857
Totalresultat 31.12.2020	0	21.629	750	7.478		29.857
Utbetalte gaver			-750			-750
Påløpte renter hybridkapital	399					399
Utbetalte renter hybridkapital		-1.896				-1.896
Egenkapital 31.12.2020	40.399	356.461	750	58.520		456.129

Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets drift*	24.502	15.989
Endring diverse gjeld	3.049	3.850
Endring diverse fordringer	3.958	-43
Endring brutto utlån	-102.768	-5.350
Endring kortsiktige verdipapirer	-47.170	-66.216
Endring innskudd kunder	192.759	320.728
Fondsobligasjonsrenter direkte mot EK	-1.684	-1.896
A Netto likviditetsendring fra virksomhet	72.646	267.062
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-398	-147
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	20
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-398	-127
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innfrielse obligasjonslån	0	-100.000
Opptak obligasjonslån	0	50.238
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	0	-49.762
A + B + C Netto endring likvider i perioden	72.248	217.173
Likviditetsbeholdning 1.1	481.420	264.247
Likviditetsbeholdning 31.12	553.668	481.420
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	6.338	9.754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	547.330	471.667
Likviditetsbeholdning	553.668	481.420
Tilført fra årets drift*		
Årets resultat	26.917	22.379
Betalt skatt	-3.235	-7.521
Endring nedskrivning tap	359	1.859
Ordinære avskrivninger	1.723	1.183
Gevinst/tap på driftsmidler	0	-20
Gevinst/tap på verdipapirer	-512	-1.141
Overført til gaver	-750	-750
Sum tilført fra årets drift	24.502	15.989

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2021

2020

Resultat

Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	70,37 %	72,40 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,00 %	21,60 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,08 %	-0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	2,40 %	2,47 %
Netto rentemargin hittil i år	1,67 %	1,65 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,50 %	7,89 %

¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,67 %	25,14 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	27,11 %	27,35 %
Innskuddsdekning	115,42 %	112,42 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,94 %	13,05 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,16 %	0,09 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,43 %	1,77 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.554.968	3.268.332
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.254.135	3.938.289

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,16 %	0,26 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,58 %	0,59 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	20,81 %	19,67 %
Kjernekapitaldekning	23,01 %	22,00 %
Kapitaldekning	25,29 %	24,42 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,20 %	9,76 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LCR	275	327
NSFR	155	154

Noter

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Generell Informasjon

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot, i Tinn Austbygd og i Haugesund, samt et representasjonskontor på Dalen. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 15.03.2022.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Endringer i regnskapsprinsipper

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

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie

av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 5,4 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

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

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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 anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. 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 andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

For mer informasjon, se note 24.

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell i banken

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

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Tinn 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.

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 fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Leieavtaler

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansøring. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter

forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

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

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. Formueskatten er ført som driftskostnad og ikke skattekostnad.

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Pensjonsforpliktelser

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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstillende ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter etter indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra 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 og andre kredittinstitusjoner.

Note 2 – Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

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

- Kunden har ett 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 (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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 enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

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

rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

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 ett 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 sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

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

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

	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banker avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar 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. Banker deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen.

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

Risikoklasse 11 - Kunder med mislighold over 90 dager.

Risikoklasse 12 - Kunder med tapsmarkeringer eller nedskrivninger.

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av 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.

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 verddivurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	381.693	356.460	329.355	331.603
Overkursfond			52.661	51.821
Annen egenkapital			64.289	35.710
Egenkapitalbevis			10.070	9.804
Fond for urealisert gevinster	63.915	58.520		
Gavefond	750	750		
Sum egenkapital	446.358	415.730	456.375	428.937
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-118		-118	
Utsatt skatt	29		29	
Immaterielle eiendeler			-416	-419
Avsatt gave	-750			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-537	-483	-674	-667
Fradrag i ren kjernekapital	-92.812	-89.336	-15.626	-36.985
Ren kjernekapital	352.171	325.912	439.571	390.867
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	46.493	46.362
Fradrag i kjernekapital				-37
Sum kjernekapital	392.171	365.912	486.064	437.192
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.160	48.002
Netto ansvarlig kapital	432.171	405.912	534.224	485.194
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				72
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	8.647	8.244	22.282	20.854
Institusjoner	28.745	29.965	46.920	50.113
Foretak	200.491	173.028	218.010	186.797
Massemarked			39.835	41.183
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.021.340	985.348	1.269.074	1.220.099
Forfalte engasjementer	5.190	8.715	6.798	9.877
Høyrisiko-engasjementer	17.144	29.845	17.144	29.845
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.240	15.503	26.774	20.960
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	92.569	77.149	92.569	77.149
Andeler i verdipapirfond	23.714	23.493	25.645	25.488
Egenkapitalposisjoner	47.552	45.254	87.080	61.337
Øvrige engasjement	52.669	42.935	59.000	46.202
CVA-tillegg	13	0	15.572	21.899
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.519.314	1.439.479	1.926.703	1.811.874
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	163.348	155.623	181.040	174.935
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5.060	
Sum beregningsgrunnlag	1.682.662	1.595.102	2.112.803	1.986.810
Kapitaldekning i %	25,68 %	25,45 %	25,29 %	24,42 %
Kjernekapitaldekning	23,31 %	22,94 %	23,01 %	22,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,93 %	20,43 %	20,81 %	19,67 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,63 %	10,55 %	10,20 %	9,76 %

NOTE 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 26–28 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens 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 kundehåndtering 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 styringsdokumenter for compliance som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.084.458	12.184	0	2.096.643
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	256.787	65.417	0	322.204
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24.888	120.054	0	144.942
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.761	9.761
Sum brutto utlån	2.366.134	197.655	9.761	2.573.550
Nedskrivninger	-7.625	-2.391	-4.883	-14.898
Sum utlån til balanseført verdi	2.358.509	195.264	4.879	2.558.652

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.708.718	12.184	0	1.720.902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	64.038	49.410	0	113.448
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.602	35.589	0	50.191
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.719	2.719
Sum brutto utlån	1.787.358	97.183	2.719	1.887.260
Nedskrivninger	-1.241	-841	-867	-2.950
Sum utlån til bokført verdi	1.786.117	96.342	1.852	1.884.310

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	375.740	0	0	375.740
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.750	16.007	0	208.756
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.286	84.465	0	94.751
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.042	7.042
Sum brutto utlån	578.775	100.472	7.042	686.290
Nedskrivninger	-6.383	-1.549	-4.015	-11.948
Sum utlån til bokført verdi	572.392	98.923	3.027	674.342

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	150.111	17.131	0	167.242
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.793	6.107	0	34.900
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	909	2.794	0	3.703
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	331	331
Sum ubenyttede kreditter og garantier	179.813	26.032	331	206.176
Nedskrivninger	-118	-135	0	-253
Netto ubenyttede kreditter og garantier	179.694	25.897	331	205.923

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.996.728	9.424	0	2.006.152
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	266.713	73.303	0	340.016
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.444	94.639	0	110.082
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14.532	14.532
Sum brutto utlån	2.278.884	177.366	14.532	2.470.782
Nedskrivninger	-7.592	-1.897	-5.050	-14.539
Sum utlån til balanseført verdi	2.271.292	175.469	9.482	2.456.243

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.696.177	4.273	0	1.700.450
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74.648	42.525	0	117.173
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.078	24.579	0	30.657
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.617	3.617
Sum brutto utlån	1.776.902	71.377	3.617	1.851.897
Nedskrivninger	-1.027	-554	-1.100	-2.681
Sum utlån til bokført verdi	1.775.875	70.824	2.517	1.849.216

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	300.551	5.152	0	305.702
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.065	30.778	0	222.844
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.366	70.059	0	79.425
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.915	10.915
Sum brutto utlån	501.982	105.989	10.915	618.886
Nedskrivninger	-6.565	-1.344	-3.950	-11.859
Sum utlån til bokført verdi	495.417	104.645	6.965	607.027

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140.801	19.258	0	160.059
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	30.068	7.021	0	37.089
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	455	1.945	0	2.400
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	363	363
Sum ubenyttede kreditter og garantier	171.324	28.224	363	199.911
Nedskrivninger	-96	-188	0	-284
Netto ubenyttede kreditter og garantier	171.229	28.036	363	199.627

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	50.955	57.808
Byggelån	53.665	71.808
Nedbetalingslån	2.468.930	2.341.166
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.573.550	2.470.782
Nedskrivning steg 1	-7.625	-7.592
Nedskrivning steg 2	-2.391	-1.897
Nedskrivning steg 3	-4.883	-5.050
Netto utlån og fordringer på kunder	2.558.652	2.456.243
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	702.063	696.271
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.260.715	3.152.514

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Tinn	1.289.313	1.253.324
Vinje	489.746	449.202
Vestfold og Telemark for øvrig	292.140	252.252
Rogaland	100.162	111.454
Oslo	145.933	170.855
Norge for øvrig	228.895	210.184
Utlandet	27.362	23.511
Sum	2.573.550	2.470.782

NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.720	-867	1.852
Næringssektor fordelt:			
Industri	7.053	-4.000	3.053
Bygg, anlegg	312	-12	300
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8	-3	5
Sum	10.093	-4.883	5.210

Banken har 4,95 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 6,5 mill.

Banken har per 31.12.2021 0,91 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 5,0 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	3.617	-1.100	2.517
Næringssektor fordelt:			
Industri	3.322	-1.500	1.822
Bygg, anlegg	5.882	-2.200	3.682
Varehandel	350	-250	100
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.723	0	1.723
Sum	14.895	-5.050	9.845

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	304	2.732
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkede	3.282	7.448
Nedskrivning steg 3	-2.030	-2.305
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	1.556	7.875
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	2.416	885
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	4.090	3.829
Nedskrivning steg 3	-2.852	-2.745
Netto andre kredittforringede engasjementer	3.654	1.969
Netto kredittforringede engasjementer	5.210	9.844

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	1.779	17,6 %	2.396	16,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	7.165	71,0 %	10.271	69,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.148	11,4 %	2.228	15,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	10.093	100,00 %	14.895	100,00 %

NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	1.882.015	532	4.409	12	4	288	5.246	2.719	281	1.499
Bedriftsmarkedet	678.722	6.936	0	470	155	8	7.568	7.042	1.555	494
Totalt	2.560.736	7.468	4.409	482	159	296	12.814	9.761	1.835	1.993
2020										
Privatmarkedet	1.818.306	30.645	214	0	0	2.732	33.591	3.617	3.950	0
Bedriftsmarkedet	557.993	53.437	8	0	5.725	1.723	60.893	11.278	8.000	1.751
Totalt	2.376.299	84.082	222	0	5.725	4.455	94.483	14.895	11.950	1.751

2021

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

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

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

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

2020

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2021		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.887.260	-1.241	-841	-867	42.666	7.917	-31	-8	0	1.934.854
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.905	-11	-98	0	927	267	0	-1	0	22.988
Industri	48.233	-92	0	-4.000	20.905	2.417	-6	-4	0	67.453
Bygg, anlegg	118.562	-1.516	-45	-12	34.427	48.165	-43	-34	0	199.503
Varehandel	59.220	-115	-168	0	11.463	12.532	-18	-45	0	82.870
Transport og lagring	33.368	-430	-47	0	1.847	4.144	-2	-23	0	38.857
Eiendomsdrift og tjenesteyting	364.090	-3.194	-1.165	-3	7.851	1.752	-18	-19	0	369.294
Annen næring	40.913	-1.027	-27	0	8.847	50	-1	-2	0	48.755
Sum	2.573.550	-7.624	-2.391	-4.883	128.932	77.244	-119	-135	0	2.764.575

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.851.897	-1.027	-554	-1.100	36.315	14.896	-1	-9	0	1.900.416
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.314	-2	-4	0	1.206	342	0	-2	0	26.854
Industri	64.195	-193	-26	-1.500	27.830	2.509	-2	-10	0	92.804
Bygg, anlegg	115.579	-1.049	-12	-2.200	19.677	48.872	-37	-30	0	180.800
Varehandel	83.754	-493	-646	-250	14.033	12.392	-40	-51	0	108.701
Transport og lagring	32.663	-435	-75	0	4.105	4.654	-7	-58	0	40.847
Eiendomsdrift og tjenesteyting	243.647	-3.436	-551	0	7.738	1.895	-8	-27	0	249.258
Annen næring	53.734	-958	-31	0	2.860	588	0	-1	0	56.192
Sum	2.470.782	-7.592	-1.897	-5.050	113.764	86.147	-95	-188	0	2.655.871

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto 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 kredittapp i steg 1 til kredittapp over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.028	553	1.100	2.681
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-46	0	-34
Overføringer til steg 2	-6	148	0	141
Overføringer til steg 3	0	-9	15	6
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	2	0	13
Utlån som er fraregnet i perioden	-17	-229	-300	-546
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	18	208	0	227
Andre justeringer	196	215	52	463
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	1.241	841	867	2.950

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.776.903	71.377	3.617	1.851.897
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.493	-8.493	0	0
Overføringer til steg 2	-35.055	35.055	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-288	304	0
Nye utlån utbetalt	408.837	22.138	1.499	432.474
Utlån som er fraregnet i perioden	-371.804	-22.607	-2.701	-397.111
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.787.358	97.183	2.719	1.887.260

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	6.564	1.345	3.950	11.859
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	56	-244	0	-188
Overføringer til steg 2	-31	420	0	388
Overføringer til steg 3	-2	-2	480	477
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	32	129	2.991	3.152
Utlån som er fraregnet i perioden	-141	-372	-1.032	-1.545
Konstaterte tap	0	0	-2.374	-2.374
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	57	197	0	254
Andre justeringer	-151	76	0	-75
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	6.383	1.549	4.015	11.948

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	501.982	105.989	10.915	618.885
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.271	-24.271	0	0
Overføringer til steg 2	-26.659	26.659	0	0
Overføringer til steg 3	-470	-163	632	0
Nye utlån utbetalt	233.064	4.543	4.169	241.777
Utlån som er fraregnet i perioden	-153.413	-12.286	-6.300	-171.998
Konstaterte tap	0	0	-2.374	-2.374
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	578.775	100.472	7.042	686.290

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	96	188	0	284
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-10	0	-8
Overføringer til steg 2	-6	5	0	-1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	16	3	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-19	-63	0	-83
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	-6	0	-21
Andre justeringer	45	18	0	64
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	118	135	0	253

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	171.324	28.224	363	199.911
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	288	-288	0	0
Overføringer til steg 2	-882	882	0	0
Overføringer til steg 3	-30	0	30	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.167	1.581	0	20.748
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10.054	-4.367	-62	-14.482
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	179.813	26.032	331	206.176

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.050	7.880
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.083	3.700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.050	-3.130
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.200	-3.550
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.883	5.050

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-449	-3.047
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.244	6.434
Konstatert tap	2.374	3.064
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-86	-80
Tapskostnader i perioden	4.083	6.371

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 13,82 % (2020: 13,50 %) av brutto engasjement. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,20 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	384.125	360.546
Totalt brutto engasjement	2.779.727	2.670.693
i % brutto engasjement	13,82 %	13,50 %
Ansvarlig kapital	432.171	405.912
i % ansvarlig kapital	88,88 %	88,82 %
Største engasjement utgjør	14,20 %	17,09 %

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

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	922	792	1.059	988	842	1.163	918	660
Steg 2	2.526	2.095	2.247	2.754	2.350	3.239	4.686	1.794

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

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 framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

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

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

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

Banken har i lengere tid hatt gjennomgående høy innskuddsdekning. Banken har en trekkrettighet i DNB på 100 mill. som ligger som en sikkerhet, hvis innskuddsdekningen skulle gå kraftig ned.

2021							På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						6.338	6.338	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						547.330	547.330	
Netto utlån til og fordringer på kunder	13.088	5.186	8.332	153.534	2.354.497	24.015	2.558.652	
Rentebærende verdipapirer	10.041	18.189	113.400	201.417			343.045	
Øvrige eiendeler						193.993	193.993	
Sum finansielle eiendeler	23.129	23.375	121.732	354.951	2.354.497	771.677	3.649.359	
Innskudd og andre innlån fra kunder						2.970.465	2.970.465	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		571	51.319	101.518			153.408	
Øvrig gjeld						22.316	22.316	
Ansvarlig lånekapital		288	864	40.576			41.728	
Fondsobligasjonskapital som EK			41.299				41.299	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	133.482					206.176	339.658	
Sum forpliktelser	133.482	859	93.482	142.094	0	3.198.957	3.568.873	
Netto likviditetsrisiko	-110.353	22.515	28.250	212.857	2.354.497	-2.427.280	80.486	

2020							På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						9.754	9.754	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						471.667	471.667	
Netto utlån til og fordringer på kunder	274	1.156	9.006	174.468	2.267.189	4.150	2.456.243	
Rentebærende verdipapirer	15.034	15.161	17.091	248.591			295.877	
Øvrige eiendeler						186.834	186.834	
Sum finansielle eiendeler	15.308	16.317	26.097	423.059	2.267.189	672.404	3.420.375	
Innskudd og andre innlån fra kunder						2.777.707	2.777.707	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		443	1.328	152.610			154.380	
Øvrig gjeld						16.219	16.219	
Ansvarlig lånekapital		245	735	41.470			42.450	
Fondsobligasjonskapital som EK	403		1.209	41.612			43.224	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	66.637					199.911	266.548	
Sum forpliktelser	67.040	688	3.272	235.692	0	2.993.837	3.300.528	
Netto likviditetsrisiko	-51.732	15.630	22.826	187.367	2.267.189	-2.321.433	119.846	

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta, og har ingen andre aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31.12.2021.

NOTE 16 – Kursrisiko

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

NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6.338	6.338
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						547.330	547.330
Netto utlån til og fordringer på kunder			12.800	5.500		2.540.352	2.558.652
Obligasjoner, sertifikat og lignende	10.041	18.189	113.400	201.417			343.045
Finansielle derivater						16	16
Øvrige eiendeler						214.159	214.159
Sum eiendeler	10.041	18.189	126.200	206.917	-	3.308.179	3.669.541
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.970.465	2.970.465
Obligasjonsgjeld		150.308					150.308
Finansielle derivater						24	24
Øvrig gjeld						22.320	22.320
Ansvarlig lånekapital		40.070					40.070
Sum gjeld	-	190.378	-	-	-	2.992.809	3.183.187
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	10 041	- 172 189	126 200	206 917	0	315 370	486 354

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9.754	9.754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						471.667	471.667
Netto utlån til og fordringer på kunder			9.909	18.900		2.427.434	2.456.243
Obligasjoner, sertifikat og lignende	88.593	207.284					295.877
Finansielle derivater						14	14
Øvrige eiendeler						206.841	206.841
Sum eiendeler	88.593	207.284	9.909	18.900	-	3.115.695	3.440.396
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.777.707	2.777.707
Obligasjonsgjeld		150.238					150.238
Finansielle derivater						45	45
Øvrig gjeld						16.219	16.219
Ansvarlig lånekapital		40.057					40.057
Sum gjeld	-	190.295	-	-	-	2.793.971	2.984.266
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	88 593	16 989	9 909	18 900	0	321 725	456 130

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. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.555.250	0,12	(3.066,3)
Utlån til kunder med rentebinding	18.300	1,20	(219,6)
Rentebærende verdipapirer	343.045	0,15	(514,6)
Gjeld			
Flytende innskudd	2.970.465	0,15	4.455,7
Verdipapirgjeld	150.000	0,15	225,0
Øvrig rentebærende gjeld	80.000	0,10	80,0
Sum renterisiko			960,2

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes

også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatet på **1,0 millioner** kroner.

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	613	1.372		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	72.703	79.463		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2.883	3.391		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	-176	-150		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	76.022	84.077		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11.900	23.100	0,41 %	0,86 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1.781	3.406	1,19 %	2,05 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.016	1.241	2,54 %	3,08 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.765	1.575		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	16.462	29.322		
Netto renteinntekter	59.559	54.755		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38.128	21.432		59.559	37.861	16.893		54.755
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			11.197	11.197			11.660	11.660
Netto provisjonsinntekter			18.689	18.689			14.961	14.961
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.646	1.646			1.144	1.144
Andre driftsinntekter			120	120			120	120
Netto andre driftsinntekter	0	0	31.652	31.652	0	0	27.885	27.885
Lønn og personalkostnader			27.775	27.775			25.456	25.456
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.723	1.723			1.163	1.163
Andre driftskostnader			25.653	25.653			23.945	23.945
Sum driftskostnader	0	0	55.151	55.151	0	0	50.564	50.564
Tap på utlånsengasjement og garantier	-159	-3.924		-4.083	1.460	-7.831		-6.371
Resultat før skatt	38.287	25.355		31.977	36.401	24.724		25.705
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.884.310	674.342		2.558.652	1.849.216	607.027		2.456.243
Innskudd fra kunder	1.933.130	1.037.335		2.970.465	1.822.965	954.742		2.777.707

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	1.168	951
Formidlingsprovisjoner	18	30
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6.654	4.640
Betalingsformidling	4.208	4.199
Verdipapirforvaltning	62	31
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5.458	4.318
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4.042	4.176
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.609	18.346

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Betalingsformidling	2.582	2.996
Andre gebyr- og provisjonskostnader	339	389
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.921	3.384

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	380	-581
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-623	51
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.135	1.091
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	754	583
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.646	1.144

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	120	120
Sum andre driftsinntekter	120	120

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11.197	11.660
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	11.197	11.660

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	20.620	19.368
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.824	3.442
Pensjoner	1.902	1.812
Sosiale kostnader	1.429	834
Sum lønn og andre personalkostnader	27.775	25.456

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Svein Olav Gvammen	1.443		144	650

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Fire ledende ansatte	2.933		224	7.317

2021 Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	Andres Sætre	90		0
Nestleder	Olav Dale Traen	60		566
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	60		1.975
Styremedlem	Jenny Fossum Grønn (apr-des)	45		2.052
Styremedlem	Anne Storemoen (jan-mars)	15		0
Styremedlem	Torhild Finnebråten	60		0
Varamedlem	Anfinn Maurud	6		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	9		1.480
Varamedlem	Hanne Gisholt	0		2.187

2020			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Svein Olav Gvammen	1414		140	412

2020			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Tre ledende ansatte	1.643		129	6.329

2020		Ordinært		Lån og sikk.
Styret		honorar	Tilleggs-honorar	still.
Styrets leder	Andres Sætre	90		490
Nestleder	Anne Storemoen	60		0
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	60		2.066
Styremedlem	Olav Dale Traen	60		616
Styremedlem	Torhild Finnebråten	60		0
Varamedlem	Anfinn Maurud	6		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	0		1.868
Varamedlem	Hege Persen Moe	0		0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000 pr.år.

Banksjefen har en 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 er 31,2.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret er 219 tNOK

Samlet lån til ansatte er pr. 31.12.2021 36.016 tNOK

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	783	696
EDB kostnader	9.739	9.044
Kostnader leide lokaler	449	913
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	530	473
Reiser	67	47
Markedsføring	1.239	1.274
Ekstern revisor	665	673
Andre driftskostnader	12.180	10.825
Sum andre driftskostnader	25.653	23.945

Honorar til ekstern revisor ink. Mva

Lovpålagt revisjon	602	613
Andre attestasjonstjenester	63	60

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	31.977	25.705
Formueskatt	738	641
Permanente forskjeller	126	128
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.684	-1.896
Virkning av implementering IFRS 9	0	-2.484
Endring i midlertidige forskjeller	125	74
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	-11.197	-11.660
Justering for avvik mellom bokførte og skattepliktige renter på obligasjoner	-512	-1.141
Avkastning rentefond	981	1.090
Grunnlag for 3%-beskatning på utbytte	336	350
Skattepliktig gevinst/tap obligasjoner	-134	-310
Andre endringer	0	341
Sum skattegrunnlag	20.756	10.838
Betalbar inntektsskatt	5.189	2.710
Betalbar formueskatt (føres som driftskostnad)	738	641
Betalbar skatt i balansen	5.927	3.351
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	5.610	4.416
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-421	-474
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	-621
Endring utsatt skatt over resultatet	-13	15
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-115	-10
Årets skattekostnad	5.061	3.326
Resultat før skattekostnad	31.977	25.705
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7.994	6.426
Permanente forskjeller	-2.415	-2.029
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-421	-474
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	-621
Endring i midlertidige forskjeller	31	19
Endring utsatt skatt over resultatet	-13	15
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-115	-10
Skattekostnad	5.061	3.326
Effektiv skattesats (%)	16 %	13 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	413	548
Resultatført i perioden	13	-15
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	-120
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	426	413
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-2.114	-2.211
Pensjonsforpliktelse	118	206
Gevinst og tapskonto	122	152
Obligasjoner og andre verdipapirer	271	200
Balanseførte leieavtaler	-103	0
Sum utsatt skattefordel	-1.706	-1.653
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	24	2
Pensjonsforpliktelse	- 22	- 11
Gevinst og tapskonto	- 7	- 10
Obligasjoner og andre verdipapirer	18	34
Balanseførte leieavtaler	- 26	0
Sum endring utsatt skattefordel	-13	15

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.338			6.338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	547.330			547.330
Utlån til og fordringer på kunder	2.558.652			2.558.652
Rentebærende verdipapirer		343.045		343.045
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		56.629	137.365	193.993
Finansielle derivater		16		16
Sum finansielle eiendeler	3.112.321	399.690	137.365	3.649.376
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465			2.970.465
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.308			150.308
Ansvarlig lånekapital	40.070			40.070
Finansielle derivater	24			24
Sum finansiell gjeld	3.160.867	0	0	3.160.867

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	9.754			9.754
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	471.667			471.667
Utlån til og fordringer på kunder	2.456.243			2.456.243
Rentebærende verdipapirer		295.877		295.877
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		56.515	130.319	186.834
Finansielle derivater		14		14
Sum finansielle eiendeler	2.937.663	352.406	130.319	3.420.388
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.777.707			2.777.707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.238			150.238
Ansvarlig lånekapital	40.057			40.057
Finansielle derivater	45			45
Sum finansiell gjeld	2.968.047	0	0	2.968.047

NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	6 338	6 338	9 754	9 754
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	547 330	547 330	471 667	471 667
Utlån til og fordringer på kunder	2 558 652	2 558 652	2 456 243	2 456 243
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.112.321	3.112.321	2.937.663	2.937.663
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 970 465	2 970 465	2 777 707	2 777 707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150 308	150 768	150 238	150 525
Ansvarlig lånekapital	40 070	40 490	40 057	40 672
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.160.842	3.161.724	2.968.002	2.968.904

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. Amortisert kost for utlån anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi av utlån. Samme vurdering er lagt til grunn for øvrige finansielle eiendeler og gjeld, amortisert kost anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en 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 123,8 mill. kroner av totalt 138,5 mill. kroner i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2021	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	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		398.513	1.161	399.674
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			137.365	137.365
Sum eiendeler	0	398.513	138.526	537.039

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse			130.319	1.100
Urealisert gevinst og tap resultatført				61
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			5.395	0
Investering			1.651	0
Utgående balanse			137.365	1.161

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	929	1.045	1.277	1.394
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	109.892	123.628	151.101	164.838
Sum eiendeler	110.821	124.673	152.378	166.231

	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		350.377	2.028	352.406
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			130.319	130.319
Sum eiendeler	0	350.377	132.347	482.725

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		123.686	2.028
Urealisert gevinst og tap resultatført		7.478	0
Salg		-845	0
Utgående balanse		130.319	2.028

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	880	990	1.210	1.320
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	104.255	117.287	143.351	156.383
Sum eiendeler	105.136	118.277	144.561	157.703

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	43.047	43.234	43.234
Bank og finans	87.527	87.414	87.414
Obligasjoner med fortrinsrett	212.200	212.397	212.397
Sum rentebærende verdipapirer	342.774	343.045	343.045
Herav børnoterte verdipapir			

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	41.057	41.218	41.218
Bank og finans	99.537	99.628	99.628
Obligasjoner med fortrinsrett	154.661	155.032	155.032
Sum rentebærende verdipapirer	295.255	295.877	295.877
Herav børnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2021		2020		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			342.774	343.045		295.255	295.877
Aksjer							
Vest Telemark BI	925545872	1	1	1	1	1	1
Loenero AS	988893501	3.000	2	0	3.000	2	0
Sum aksjer			3	1		3	1
Egenkapitalbevis							
Hoeland Sparebank	937885822				8.000	800	928
Kvinesdal Sparebank	937894805	12.215	1.222	1.160	12.215	1.222	1.099
Sum egenkapitalbevis			1.222	1.160		2.022	2.027
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411		22.871	34.398		22.454	34.161
Eika Pengemarked II	985187649		1.014	10.428		904	10.368
Eika Kreditt	989997254		9.730	10.642		9.492	9.957
Sum aksje- og pengemarkedsfond			33.615	55.468		32.850	54.486
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			34.839	56.629		34.874	56.515
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			377.613	399.674		330.129	352.392

NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2021			2020			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	299	1.215	270	30	299	1.486	
Spama AS	916148690	90	9	138	18	90	9	101	25
Eika Gruppen AS	979319568	494.481	26.533	83.567	9.766	494.481	26.533	79.710	9.890
Eika BoligKreditt	885621252	9.575.520	39.966	40.244	1.143	9.447.675	38.819	39.886	789
SDC AF 1993 H. A	Utenlandsk	2.517	1.142	1.327		2.688	1.142	1.386	
Eika VBB AS	921859708	1.794	5.679	9.760		1.673	5.175	6.621	
VN Norge	821083052			959				973	892
VN Norge Fovaltning AS	918056076			154				156	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			73.628	137.365	11.197		71.977	130.319	11.596

	2021	2020
Balansført verdi 01.01.	130.319	72.632
Tilgang	1.651	
Avgang		-845
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		51.054
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	5.395	7.478
Balansført verdi 31.12.	137.365	130.319

NOTE 29 – Finansielle derivater

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	5.500	74		
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	12.800	-36	28.809	-31

NOTE 30 – Tilknyttet selskap

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	270			299
Sum investering i tilknyttet selskap							299

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	180			299
Sum investering i tilknyttet selskap							299

NOTE 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	6.983	47.670		54.653
Tilgang	147			147
Avgang til kostpris	-20			-20
Kostpris pr. 31.12.2020	7.110	47.670		54.780
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	6.779	36.578		43.357
Bokført verdi pr. 31.12.2020	331	11.092	0	11.423

Kostpris pr. 01.01.2021	7.110	47.670		54.780
Tilgang	398		5.441	5.839
Kostpris pr. 31.12.2021	7.508	47.670	5.441	60.619
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	7.046	37.318	716	45.080
Bokført verdi pr. 31.12.2021	462	10.352	4.725	15.539

Avskrivninger 2020	411	752		1.163
Avskrivninger 2021	267	740	716	1.723
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Fra 01.01.21 har banken implementert IFRS 16 og balanseført bankens leieavtaler. Viser til ytterligere informasjon i note 38.

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skattefordel	426	413
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2.671	2.227
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1.331	1.943
Andre eiendeler	198	477
Sum andre eiendeler	4.626	5.060

NOTE 33 – Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465	2.777.707
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465	2.777.707

Innskudd fordelt på geografiske områder

Tinn	1.858.207	1.772.284
Vinje	451.801	425.445
Vestfold og Telemark for øvrig	223.690	186.934
Rogaland	48.525	41.501
Oslo	147.546	132.332
Norge for øvrig	206.884	186.498
Utlandet	33.813	32.713
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465	2.777.707

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.933.130	1.822.965
Jordbruk, skogbruk og fiske	39.802	35.870
Industri	44.557	58.861
Bygg, anlegg	241.180	196.019
Varehandel	68.979	67.243
Transport og lagring	36.716	34.097
Eiendomsdrift og tjenesteyting	234.551	210.697
Annen næring	371.550	351.954
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465	2.777.707

NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010842917	13.02.2019	13.05.2022	50.000	50.108	50.086	3 mnd. NIBOR + 79 bp
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000	50.097	50.073	3 mnd. NIBOR + 66 bp
NO0010892524	04.09.2020	05.05.2024	50.000	50.103	50.079	3 mnd. NIBOR + 75 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				150.308	150.238	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823784	12.06.2018	12.06.2028	40.000	40.070	40.057	3m NIBOR + 375 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.070	40.057	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
					31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.238	0	0	70	150.308
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.238	0	0	70	150.308
Ansvarlig lånekapital	40.057	0	0	13	40.070
Sum ansvarlig lånekapital	40.057	0	0	13	40.070

NOTE 35 – Annen gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Skattetrekk	964	991
Skyldig merverdiavgift	373	360
Skyldig lønn	2.886	2.943
Skyldig arbeidsgiveravgift	777	763
Annen gjeld	5.760	6.758
Sum annen gjeld	10.760	11.815

	2021	2020
Pensjonskostnad		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1.617	1.505
Kostnad AFP	285	307
Sum pensjonskostnad	1.902	1.812

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

NOTE 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010806789	03.10.2017	03.10.2022	40.000.000	3m NIBOR + 375 bp	40.000	40.399
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.399

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40.399			-399	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.399	0	0	-399	40.000

NOTE 37 – Garantier

Betalingsgarantier	13.488	16.121
Kontraktsgarantier	48.948	47.767
Andre garantier	7.787	8.269
Sum garantier overfor kunder	70.223	72.157
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	7.028
Tapsgaranti	7.021	6.963
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	7.021	13.991
Sum garantier	77.244	86.147

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Tinn	31.706	41,0 %	50.517	58,6 %
Vinje	3.337	4,3 %	3.493	4,1 %
Vestfold og Telemark for øvrig	3.372	4,4 %	1.941	2,3 %
Rogaland	0	0,0 %	0	0,0 %
Oslo	34.762	45,0 %	26.129	30,3 %
Norge for øvrig	4.067	5,3 %	4.067	4,7 %
Sum garantier	77.244	100 %	86.147	100 %

Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, undergitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fra trekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til 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 utlånsbalansen i selskapet.

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 702,1 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

NOTE 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

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

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	0	5.441	5.441
Andre avsetninger	0	5.441	5.441

Selskapets leide eiendeler består av leide kontorer. Selskapets bruksretteieendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteieendeler	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5.441
Anskaffelseskost 31.12.2021	5.441

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0
Avskrivninger i perioden	716
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	716

Balansført verdi 31.12.2021	4.725
------------------------------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	834
1-2 år	870
2-3 år	909
3-4 år	698
4-5 år	568
Mer enn 5 år	949
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	4.828

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5.441
Betaling av hovedstol	-739
Betaling av renter	126
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	4.828

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	126
Avskrivninger på bruksretteieendeler	716

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,0%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

NOTE 39 – Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker ble tilbudt å tegne seg. Tegningsperioden ble avsluttet den 14.3.2022, og banken skal kjøpe 23.260 aksjer til 242,50 kroner per aksje - til sammen 5,6 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS øker fra 2,00 til 2,09 prosent.

Transaksjonene inntraff etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. Dette vil for første kvartal medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 36,3 mill. kroner, og ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 125,5 mill. kroner.

Årsregnskapet for 2021

Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultat av virksomheten og som ikke framgår av resultatregnskap eller balanse. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

Rjukan, 15. mars 2022

Tinn Sparebank



Olav Dale Traen
Styrets nestleder



Andres Sætre
Styreleder



Jenny Fossum Grønn
Styremedlem



Liv Sigrid Nykos Midtun
Styremedlem



Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder



Torhild Finnebråten
Styremedlem

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Tinn Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tinn Sparebank som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Tinn Sparebanks revisor sammenhengende i 26 år fra valget i representantskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 2 574 millioner (70 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 14,9 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 10 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 4,9 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9,10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en eksternt tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Notodden, 16. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hans Georg Skuggedal
Statsautorisert revisor
På vegne av: Ernst & Young AS
Serienummer: 9578-5999-4-38366
IP: 145.62.xxx.xxx
2022-03-16 12:39:45 UTC

