

Årsrapport 2020



Fornebu
SPAREBANK

Innhold

Administrerende banksjef har ordet	4
Styrets årsberetning.....	5
Resultatregnskap	20
Balanse	21
Kontantstrømanalyse	22
Noter	23
Revisjonsberetning	58
Styrende organer og ansatte.....	60

Ved din side.



Fornebu Sparebank er en lokal sparebank i Eika-alliansen som tilbyr tjenester og produkter for både person- og bedriftskunder. For tiden er vi 17 ansatte som holder til i hyggelige omgivelser i nærheten av Lysaker stasjon. Vi er en lokalbank for Bærum, men vi tar gjerne imot kunder fra hele Oslo og Viken.

Vi ønsker å være markedets beste hovedbank for mennesker som ønsker rådgivning, samtidig som vi skal ha gode tekniske løsninger på nett og mobil.

Året 2020 har vært et unntaksår preget av Covid-19. Ansatte har jobbet hjemmefra store deler av året og kundemøtene har for det meste vært gjennomført på nett og telefon. Det har fungert overraskende bra. Vi har lært at gode møter også kan gjennomføres digitalt. Likevel gleder vi oss til å igjen kunne ta imot de kundene som fremdeles ønsker å treffe oss i våre flotte lokaler på Lysaker.

Når dette skrives, er vi midt inne i flere utbrudd av muterte virusvarianter rundt om i landet. De er også i vårt markedsområde. Usikkerhet rundt dette har gjort at vi av forsiktighetshensyn har avsatt mer til tap enn i et normalår. Det er per tiden ingen som med sikkerhet kan forutse langtidseffektene dette viruset vil ha på økonomien. Det som er sikkert, er at det er lurt å gå i dialog med banken om du skulle oppleve at de problemene vi nå er oppe i også når lommeboka. Sammen kan vi se på løsninger!

Med dette ønsker jeg god lesning og ikke nøl med å ta kontakt med oss om det er noe vi kan bistå med.

Vennlig hilsen
Bjørn-Erik Øverland
Administrerende banksjef



Årsberetning

Resultatregnskap, balanse
og kontantstrømanalyse

Sammendrag av årets virksomhet

Fornebu Sparebank oppnådde i 2020 et totalresultat etter skatt på 25,0. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 7,3 %. Utlån økte med 4 % gjennom året.

2020 har vært et annerledes år. Covid-19 har preget hele verden og banken har stort sett vært drevet fra hjemmekontor. Vi har økt tapsavsetningene som en følge av pandemien, men så langt klarer vi ikke å se at det vil påføre oss økte faktiske tap. Andrehåndseffektene av pandemien er imidlertid krevende å forutse.

Det er styrets oppfatning at det siste årets utvikling har styrket bankens situasjon og lagt et godt fundament for god og lønnsom drift de kommende år.

	2020	2019	2018	2017	2016
Driftskostnader/inntekter	55 %	49 %	47 %	49 %	49 %
EK-avkastning e/skatt	7,3 %	9,8 %	8,9 %	10,3 %	12,1 %
Kapitaldekning	24,32 %	24,49 %	25,15 %	19,96 %	19,10 %

Organisasjon

Fornebu Sparebank hadde 17 ansatte med 17 årsverk ved utgangen av 2020. Vi har kontor på Lysaker, men gjennom 2020 har banken stort sett vært drevet fra ulike hjemmekontor.

Utvikling

Netto utlån var ved utgangen av året 2 670 mot 2 578 året før, en økning på 92, tilsvarende 3,6 %.

På innskuddssiden har banken hatt en økning på 5 til 2 989.

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Fornebu Sparebank hadde ved utgangen av 2020 en innskuddsdekning på 112 %. I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons-/sertifikatgjeld var på 350, en nedgang på 135 fra 2019. I tillegg har banken et F-lån i Norges bank på 75.

Fornebu Sparebank har liten risiko knyttet til endringer i rentemarkedet. Bankens fastrente-innskudd har kort bindingstid og andelen utlån med rentebinding er lav. Bankens obligasjons-/sertifikatgjeld har flytende rente.

Resultat og Balanse

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt på 25,0 i 2020 mot 30,3 året før. Rentenettoen i kroner gikk ned med 0,3 i forhold til 2019. Bankens aktivitet i aksjemarkedet er de siste årene tonet kraftig ned og består i all hovedsak av aksjer i Eika-gruppen og Eika Boligkreditt. Bankens aksjebeholdning, inklusivt mottatte utbytter, hadde i 2020 et resultat på 8,9.

Driftskostnadene er økt med 4,2 fra 38,4 til 42,7. 2,0 av disse utgjør ekstraordinære poster.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter gikk litt ned fra 70,5 i 2019 til 70,2 i 2020 mens rentemarginen gikk ned fra 1,94 % til 1,64 %.

Det gode resultatet i 2020 skyldes i stor grad effektiv drift.

Historisk utvikling (tabell)

Resultat (TNOK)	2020	2019	2018	2017	2016
Netto renteinntekt	70.239	70.542	62.462	70.642	60.551
Netto provisjonsinntekter	2.450	3.235	4.208	5.732	5.294
Finansinntekter	8.859	3.593	3.539	3.818	4.925
Driftskostnader	42.721	38.357	32.929	39.240	32.378
Driftsresultat før tap	38.827	39.013	37.280	40.953	38.392
Tap på utlån	9.148	5.691	5.751	235	-249
Ordinært driftsresultat	29.679	33.321	31.529	40.718	38.641
Skatt	4.694	2.988	6.537	14.304	8.734
Resultat etter skatt	24.985	30.333	24.992	26.414	29.906
Driftskostnader/inntekter	55 %	49 %	47 %	49 %	49 %

Balanse (TNOK)	2020	2019	2018	2017	2016
Forvaltningskapital	3.853.387	3.875.687	3.413.022	3.132.699	3.336.874
Netto utlån	2.670.352	2.578.288	2.197.675	2.573.820	2.617.371
Kundeinnskudd	2.988.854	2.983.845	2.498.519	2.275.881	2.524.259
Egenkapital	398.156	389.776	359.443	334.451	318.037
Gj.sn.forvaltningskapital	3.864.537	3.644.355	3.272.861	3.234.787	3.052.283
Innlån/utlån	112 %	116 %	114 %	88 %	96 %
Kapitaldekning	24,32 %	24,49 %	25,15 %	19,96 %	19,10 %
EK i % av forv.kapital	10,33 %	10,06 %	10,53 %	10,68 %	9,53 %

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultatet av virksomheten som ikke kommer frem av denne beretning, resultatregnskap, balanse og noter. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2020.

Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, jf. RL § 3-3a, 7. ledd nr. 1.

Styret

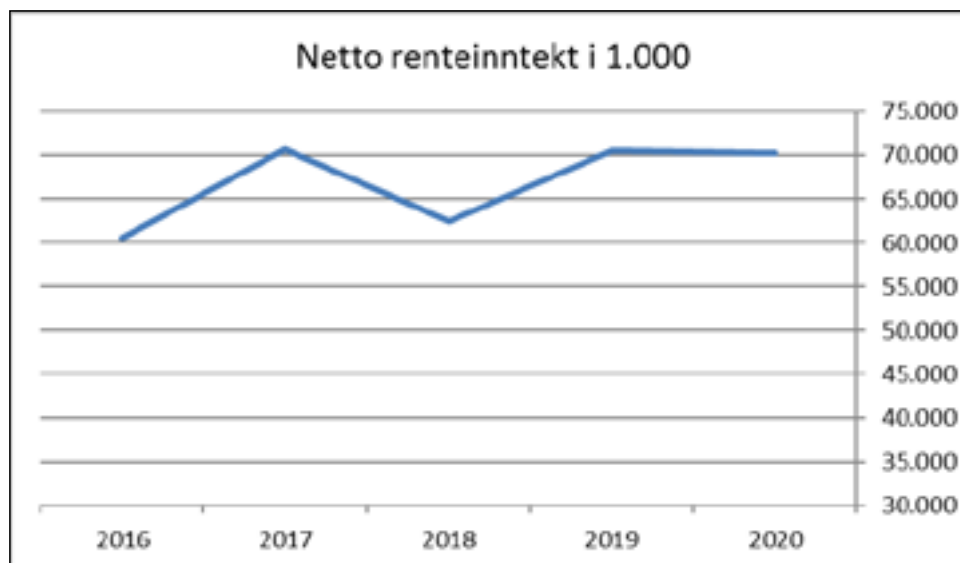
I løpet av året har det vært avholdt 14 styremøter. I tillegg har det vært avholdt styreseminar.

Styret har i 2020 behandlet 192 saker.

Resultat og balanseutvikling

Inntekter

Rentenettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2020 1,64 %. Rentene på utlånssiden fastsettes ved en bevisst og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Nettorente- og kredittprovisjonsinntekter er opprettholdt på 70,2. Bankens øvrige driftsinntekter økte med 4,5 fra 2019. Herunder en netto verdiendring av verdipapirvirksomheten på 4,5, en økning på 4,7. Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter fra banktjenester utgjorde 2,3, ned fra 3,1 i 2019.



Kostnader

Driftskostnadene økte fra 38,4 i 2019 til 42,7 i 2020, en økning på 4,4. Omtrent halvparten av økningen skyldes økt konsultenbistand som ikke forventes å vedvare. I tillegg har banken styrket bemanningen gjennom året som også har gitt noe kostnadsøkning.



Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer og forskrifter gitt av Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgang av alle misligholdte engasjementer. Det er styrets vurdering at banken, gjennom de tapsføringer som er foretatt og de nedskrivninger som er gjort, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjementer på balansedagen. Nedskrivningene i steg 1 og steg 2 er økt gjennom året med 9,2. Nedskrivningene i steg 3 er økt med 2,0.

Resultat

Ordinært driftsresultat etter tap var 29,7 tilsvarende 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skatt var driftsresultatet 25,0 eller 0,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning etter skatt på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 7,3 %.

Resultatdisponering

Resultatet på 25,0 tillegges i sin helhet til bankens fond, under annen egenkapital.

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet 3 853.

Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika Boligkreditt, ville forvaltningskapitalen vært 4 066.

Tilsvarende tall for 2019 er 4 151. Banken har en forholdsmessig stor andel av klientmidler fra eiendomsめglere. Dette bidrar til noen fluktuasjoner i forvaltningskapital fra kvartal til kvartal.

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året 2 693. Banken gikk inn i året med samlede utlån på 2 590, det vil si en økning på 4,0 % i 2020.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har i de siste årene noe i kredittgivningen. Det er styrets oppfatning at bankens risikoprofil er ytterligere redusert gjennom året.

Se eget avsnitt om kredittrisiko.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde 692,3 ved utgangen av 2020 og besto av aksjer, obligasjoner samt andeler i obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, Eika Boligkreditt, Skandinavisk Data Center, Eiendoms-kreditt, og EIKA VVB på til sammen 47,8 er bokført som strategiske investeringer.

Banken har i 2020 regnskapsført utbytte med 4,3.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens virksomhet på verdipapiriområdet og mottar løpende oversikter over denne virksomheten.

Eika Kapitalforvaltning står for forvaltningen av verdipapirporteføljen.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde 2 989 ved utgangen av 2020, mot 2 984 ett år tidligere. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var på 112 %, mot 115 % ved utgangen av 2019. Styret betrakter dette nivået som tilfredsstillende.

Bankens innlån har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Vi har gjennom året økt den gjennomsnittlige løpetiden samtidig som vi har tatt ned den eksterne finansieringen noe. Fornebu Sparebank har etablert rammer i flere meglerhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Medregnet årets tilførsel av egenkapital på 32,8, inklusive effekten på egenkapitalen ved overgang til IFRS 9, er bankens opptjente egenkapital 358,2. Den solide egenkapitalen er et godt grunnlag for videre drift.

Det har vært et klart mål og opparbeide seg god margin til myndighetenes kapitalkrav.

Bankens rene kjernekapitaldekning ligger nå på 20,48 %.

Netto ansvarlig kapital er på 411,0, og bankens kapitaldekning er på 24,32 %. Med dette tilfredsstiller banken alle kjente myndighetskrav innenfor kapitalområdet med god margin på rapporteringstidspunktet. Dette gjelder både på banknivå og på konsolidert nivå. Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er 19,84 %, mens kravet er 14,1 %.



Eika Alliansen

Fornebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og 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 lokalbanken

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.

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

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

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

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

innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig og stabil finansiering

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

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

Annerledesåret 2020 – og utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å håndtere det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå. Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

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

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

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

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av

befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en sterk konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

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

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

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

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

Internkontroll og risikostyring

Strategisk risiko

Dette er risiko for tap av utlåns- og innskuddsvolum på grunn av feil pris eller service, risiko for tap av konkurransekraft og risiko for tap av renommé på grunn av feil profil i markedet.

Banken skal være konkurransedyktig på innskudd og utlån uten nødvendigvis å være prisledende. Strategien er å være en totalleverandør av finansielle tjenester til den enkelte kunde, med personlig rådgivning og samtidig være konkurransedyktig på pris. Bankens vekst skal være slik at det til enhver tid er en forsvarlig kapitaldekning.

Styret mener at den strategiske risiko er innenfor et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for at mennesker, rutiner, systemer, dataløsninger og bygg ikke fungerer som forutsatt og at banken går glipp av inntekter, eller blir påført ekstra kostnader.

For å avdekke den operasjonelle risikoen har banken rutiner for internkontroll. I gjennomgangen av internkontrollen og analysen av bankens risikoer benyttes en matrise der bankens hovedområder er identifisert og blir vurdert.

Banken har fortsatt utvikling av medarbeidere og ved årets slutt var 7 ansatte autoriserte finansielle rådgivere.

Kredittrisiko

Er risiko for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller vilje til å gjøre opp for seg, eller at de underliggende sikkerheter ikke er dekkende.

I månedsskiftet januar – februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller i Eika Gruppen.

De nye modellene rettet opp svakheter i tidligere modeller.

Eksempler på svakheter i tidligere modell er:

- enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- relativt få variabler
- variabler som kan medføre stor volatilitet ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- bedre datakvalitet
- flere variabler
- mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Tidligere modeller har benyttet en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten. Dette medfører en overestimert risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i bedriftsmarkedet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Fornebu Sparebank har bevisst jobbet i de siste årene for å få ned risikoen i porteføljen. Fremdeles har porteføljen en noe høyere risiko enn snittet i Eikabankene.

Renterisiko

Er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner.

Banken har ikke rentebinding av betydning på innskuddsporteføljen.

Banken har 25 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,1 % av de totale utlån. Det vurderes fortløpende om, og i tilfelle hvor mye, av denne porteføljen som skal rentesikres. Styret mener renterisikoen er akseptabel.

Kursrisiko i verdipapir-porteføljen

Dette er risiko for at omsetningsverdien på bankens verdipapirportefølje kan bli redusert i forhold til bokført verdi og at det oppstår bokføringsmessig tap for banken.

Bankens beholdning av verdipapirer er på 692,3. Av dette er 47,8 i egenkapitalpapirer og 644,5 i rentepapirer. 48,7 av egenkapitalpapirer er strategiske investeringer.

Handelen med verdipapirer følger styrets vedtatte retningslinjer.

Selv om det er knyttet risiko til bankens beholdning av verdipapirer, anser styret den som akseptabel, sett ut fra en langsiktig vurdering og erfaring med en slik beholdning, og i forhold til alternativ avkastning på kapitalen.

Banken hadde ingen beholdning av obligasjoner ved årsskiftet. Den gjennomsnittlige avkastningen på obligasjonsfondsporteføljen var 1,35 % og for rentefondsporteføljen var avkastningen 1,37 %.

Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har få valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed begrenset valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på 350. Lånene har god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Gjennomsnittlig forfallstid har økt gjennom 2020.

Banken kan ta ned likviditetsrisikoen ved å løfte boliglån fra egen balanse over i Eika Boligkreditt AS. Dette utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån i personmarkedet.

Banken har etablert kommitterte kredittlinjer på til sammen 250. Dette er kapital vår motpart er forpliktet til å stille til vår rådighet når vi måtte ønske det. Avtalene er uoppsigelige og løper på ettårsbasis.

Bankens innskudd i oppgjørsbanken følges opp på daglig basis og tilpasses ved kjøp og salg av verdipapirer.

Summen av disse tiltak sikrer banken kontroll over likviditeten også i tider der det kan oppstå vanskeligheter med å få tak i likviditet i markedet for en sparebank av Fornebu Sparebanks størrelse.

Styret mener at bankens likviditetsrisiko er på et akseptabelt nivå.

Bærekraft og samfunnsansvar

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

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes.

Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Sammen bidrar Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

Banken har i 2020 definert bærekraft som en av de viktigste strategiske satsingsområder for banken fremover. Det er høyt på dagsorden i både ledelse og styre.

Skjerpede regulatoriske krav til bærekraft fremover

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Banken er bevisst på hva som kommer og jobber for å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko.

Kunder

Det viktigste bidraget Fornebu Sparebank 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 bedriftskunder.

Implementering av ESG (Environmental, Social, Governance) i kredittarbeidet er viktig for vårt bidrag til et mer bærekraftig samfunn.

Vi yter ikke kreditt til av enkelte bransjer som:

- Ikke-fornybar energi
- Transport
- Fiskeoppdrett

I tillegg tilstreber vi å ha dialog med hver enkelt bedriftskunde om hvordan de håndterer ESG i sitt arbeide.

Produkter

Fornebu Sparebank har noen grønne produkter allerede og vi jobber med å lansere flere

Vi formidler grønt billån gjennom Eika kredittbank og vi formidler bærekraftige fond gjennom Eika kapitalforvaltning og Smartspar-appen. I løpet av 2021 forventer vi at flere grønne produkter vil legges til.

Klima- og bærekraftrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. ESG er alltid på dagsorden før bedriftskunder innvilges kreditt.

Kompetanse

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Derfor er det viktig å bygge opp solid kompetanse på dette. I dette arbeidet benytter vi oss mye av Eikas kompetanseprogrammer.

Gavemidler

Banken ønsker å bidra til økt bærekraft gjennom sitt gavefond. Har banken en strategi for bærekraft her, for eksempel ved å reservere deler av gavemidlene til lokal verdiskaping med en klar miljøprofil.

Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte - Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse. Dette handler om å sikre like muligheter for alle. Banken etterstreber å opprettholde kjønnsbalanse i både ledelse og styrende organer.

Egen drift og leverandører

Fornebu Sparebank ønsker å ha et lavt klimaavtrykk på egen drift. 2020 har vært preget av Covid-19 og høy grad av hjemmekontor.

Eika Gruppen med datterselskaper er i ferd med å gjennomføre miljøfyrtårnsertifisering. Eika Gruppen er både en stor leverandør til banken i seg selv, og står for store innkjøp til fellesskapet. En del av sertifiseringen handler om Eika gruppens innkjøpsarbeid og til leverandører. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen AS medfører dermed at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

Forvaltning av egne midler

Fornebu Sparebank har satt bort forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje til Eika Kapitalforvaltning.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men de har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument.

Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at de ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling.

Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker også selskaper basert på produktinvolvering som palmeolje, pornografi og oljesand.

Finansiering

Fornebu Sparebank har i samarbeid med Kredittforeningen for sparebanker utstedt en grønn obligasjon i første kvartal 2021.

Eika Boligkreditt, som vi benytter har videre etablert et rammeverk for grønne obligasjoner, og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021.

Uønskede hendelser

Vi arbeider kontinuerlig med å bekjempe uønskede hendelser banken. Rutiner mot hvitvasking og terrorfinansiering er i stadig utvikling og banken har stor fokus på dette viktige arbeidet.

Etikk

Vi er avhengige av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet rundt oss. Bankens vektlegger en høy etisk standard som er nedfelt i vårt etiske regelverk.

Fornebu Sparebank ønsker å skape rammer for et godt arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen.

Fornebu Sparebank er medlem av Finans Norge og følger de inngåtte overenskomster mellom Finans Norge og Finansforbundet.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Banken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2020 som til sammen utgjorde 17 årsverk.

Likestilling er ivaretatt på alle nivå i banken. Styresammensetningen oppfylder de samme kravene til kjønnsrepresentasjon som gjelder for ASA-selskaper. Det samme er tilfelle i representantskapet. Blant bankens ansatte er det 5 kvinner og 12 menn.

Det legges opp til å videreutvikle kompetansen til bankens ansatte med flere sertifiseringer og autorisasjoner.

Arbeidsmiljøet i banken er svært godt. Sykefraværet i 2020 var på 29 dager eller 0,7 %. Arbeidet i banken har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

Banken eier en fritidseiendom som de ansatte og deres familier kan benytte.

Utsiktene fremover

Til tross for pandemi har det vært stor aktivitet i boligmarkedet og i eiendomsprisene i bankens markedsområde er stigende. I skrivende stund er det lite boliger til salgs slik at etterspørselen driver prisene. Dette markedet følges tett. Generelt sett har både husholdningene og flertallet av bedriftene fremdeles solid økonomi i vårt nedslagsfelt. I bedriftsmarkedet er det fremdeles god tilgang på kunder og fortsatt høy aktivitet.

Høyere vekting av kredittengasjementer innen utvikling av eiendom vil kunne drive prisene på eiendomsfinansiering oppover. Konkurransen om gode person- og bedriftskunder gjør at vi likevel forventer at rentenettoen vil reduseres noe over tid. Bankens satser imidlertid på å øke provisjonsinntektene. Vi har ansatt spesialister på spare- og plassering og forsikring for å bidra til dette.

Styret har lagt opp til en kontrollert og balansert vekst i både utlån og innskudd, og et resultat på linje med resultatene de siste årene.

Takk

Styret er meget fornøyd med resultatet som er skapt i 2020 og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen og fleksibiliteten de har vist gjennom dette spesielle året. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i året som har gått.

Lysaker, 18.februar 2021

 Anders Venemyr Styrets leder	 Helen M. Rossvoll	 Linda M. Venbakken
 Jan Inge Hansen	 Einar Bratten	 Bjørn-Erik Overland Adm.banksjef

Resultatregnskap 01.01 – 31.12

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		99.964	117.528
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.503	6.166
Rentekostnader og lignende kostnader		-36.228	-53.153
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	70.239	70.542
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.309	6.675
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-4.012	-3.612
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.346	3.865
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-822	-271
Andre driftsinntekter		152	172
Netto andre driftsinntekter	19	5.974	6.828
Lønn og andre personalkostnader	20/32	-23.001	-21.315
Andre driftskostnader	21	-18.977	-16.237
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		-743	-806
Sum driftskostnader		-42.721	-38.357
Resultat før tap		33.492	39.013
Tap på utlånsengasjement og garantier		-9.148	-5.691
Resultat før skatt		24.344	33.322
Skattekostnad	22	-4.694	-2.988
Resultat etter skatt		19.651	30.333
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		5.335	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.335	0
Sum utvidet resultat		5.335	0
Totalresultat		24.985	30.333

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		481.726	950.061
Netto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13/24	2.670.352	2.578.288
Verdipapirer over ordinært resultat	16/25-26	644.486	301.409
Verdipapirer over utvidet resultat	16/25-26	47.812	34.431
Varige driftsmidler		4.358	5.101
Andre eiendeler	27-28	4.653	6.398
Sum eiendeler		3.853.387	3.875.687

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	29	75.319	0
Innskudd fra kunder	30	2.988.854	2.983.845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31	350.421	484.844
Betalbar skatt	32	5.447	8.508
Avsetninger	32	308	0
Påløpte kostnader	32	8.753	7.892
Annen gjeld	32	1.089	822
Ansvarlig lånekapital	33	25.041	65.000
Sum gjeld		3.455.232	3.550.911
Annen egenkapital		337.043	324.776
Fond for urealiserte gevinster		21.113	0
Sum opptjent egenkapital		358.156	324.776
Hybridkapital	33	40.000	0
Sum egenkapital		398.156	324.776
Sum gjeld og egenkapital		3.853.387	3.875.687

Lysaker, 18.februar 2021

31. desember 2020



Anders Venemyr
Styreleder



Einar Bratten



Helen M. Rossvold



Bjørn-Erik Øverland
Adm.banksjef



Linda M. Venbakken



Jan Inge Hansen

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-107.881	-489.616
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	96.316	103.312
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	5.010	522.543
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-26.500	-37.217
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	3.161	
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-343.076	6.779
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.682	6.166
Netto provisjonsinnbetalinger	2.298	
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	9.680	
Utbetalinger til drift	-48.329	-23.812
Betalt skatt	-7.198	-2.988
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-410.837	85.167
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-721
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	7.730	-6.475
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.346	3.865
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	12.076	-3.331
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Låneopptak i Norges Bank	75.319	
Netto endring obligasjonsgjeld	-134.423	141
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.634	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-995	-1.110
Renter på fondsobligasjon	-1.843	-2.115
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-69.575	-3.084
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-468.336	78.752
Likviditetsbeholdning 1.1	950.062	871.310
Likviditetsbeholdning 31.12	481.725	950.062
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	150.313	875.714
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	331.413	74.348
Likviditetsbeholdning	481.726	950.061

Egenkapitaloppstilling

31.12.2018 - 31.12.2020	Innskutt EK	Opptjent egenkapital			Sum
Beløp i tusen kroner	Fonds- obligasjon	Sp. bankens fond	Fond for urealiserte gev.	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	0	294.443	0	0	294.443
Resultat etter skatt 2019		29.908			29.908
Avsatt til gavefond 31.12.2019				500	500
Renter på fondsobligasjon		-75			-75
Egenkapital 31.12.2019	0	324.276	0	500	324.776
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	40.000				40.000
IFRS 9 effekt på egenkapitalen		-5.756	15.993		10.237
Egenkapital 01.01.2020	40.000	318.520	15.993	500	375.013
Totalresultat 2020		19.866	5.120		24.985
Renter på fondsobligasjon		-1.843			-1.843
Egenkapital 31.12.2020	40.000	336.543	21.113	500	398.156

An aerial, top-down view of a dense forest of evergreen trees, likely spruce or fir. The trees are packed closely together, creating a textured, green canopy. The lighting is somewhat dim, giving the forest a deep, dark green appearance. The word "Noter" is printed in white, bold, sans-serif font in the upper right quadrant of the image.

Noter

Note 1 – Prinsippnote

Årsregnskapet

Fra 2020 utarbeider banken årsregnskapet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 andre ledd bokstav b, som krever bruk av IFRS med mindre annet følger av forskriften («forskrifts IFRS»).

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Se noter for effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. prinsipper som gjelder fra 2020

Tilknyttede selskaper

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er definert som samarbeidene gruppe. Nøkkeltall på kapitaldeknings- og Leverage Ratio-beregninger må derfor inkludere disse to selskapene, i tillegg til bankens kapitalbehovsvurdering.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres 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. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er mottatt/vedtatt på generalforsamling.

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 – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser/gjeld klassifiseres i gruppene:

- Virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Banken yter ikke utlån med fast rente, men har en liten portefølje med uvesentlig volum. Utlån både med fast og flytende rente er derfor klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån som har belåningsgrad under 60 % (75 %) i pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige 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 klassifiseres til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

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 måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Banken har ingen overtatte eiendeler i balansen per 31.12.

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

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått og utbyttet er mottatt.

Sikringsbokføring

Fornebu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelens 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

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Skatt

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens 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. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Effekt på balansen ved overgang til IFRS 9

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler		31.12.2019		01.01.2020 (IFRS 9)	Effekt
Utlån og fordringer på Norges Bank	Amortisert kost	876.086	Amortisert kost	875.714	-372
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	73975	Amortisert kost	73.817	-158
Utlån og fordringer på kunder	Amortisert kost	2.578.288	Amortisert kost	2.571.475	-6.813
Rentebærende verdipapirer	Laveste verdi	301.409	VVOR	301.409	0
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	Kostpris	34.431	VVOUR	50.424	15.993
Totalt finansielle eiendeler		3.864.189		3.872.839	8.650

Amortisert kost - finansielle eiendeler	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijustering	01.01.20 (IFRS 9)
Utlån og fordringer på Norges Bank:				
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	876.086			
Nedskrivning for forventet tap			-372	
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				875.714
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner:				
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	73.975			
Nedskrivning for forventet tap			-158	
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				73.817
Utlån og fordringer på kunder:				
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	2.578.288			
Nedskrivning for forventet tap			-2.216	
Uamortiserte gebyrinntekter			-4.596	
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				2.571.475
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	335.840			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-301.409		
Reklass. Til virkelig verdi over utvidet resultat		-34.431		
Sluttbalansen IFRS 9				0
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				3.521.006

Amortisering av gebyrinntekter

	Amortisering av gebyrinntekter				Totalt
	2020	2021	2022	2023	
Gebyrinntekter					
Gebyrinntekter inntektsført i 2016	195	0	0	0	195
Gebyrinntekter inntektsført i 2017	290	145	0	0	435
Gebyrinntekter inntektsført i 2018	852	152	76	0	1.080
Gebyrinntekter inntektsført i 2019	1.704	934	165	83	2.886
Totalt	3.041	1.231	241	83	4.596

Aksjer og rentefond

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijustering	01.01.20 (IFRS 9)
Finansielle eiendeler				
Rentefond:				
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	0	301.409		
Verdijustering virkelig verdi			0	301.409
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				335.840

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijustering	01.01.20 (IFRS 9)
Finansielle eiendeler				
Aksjer:				
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	0			
Reklass. virkelig verdi over utvidet resultat		34.431		
Verdijustering over utvidet resultat			15.993	
Sluttbalansen IFRS 9				50.424
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)				50.424

Finansielle forpliktelser

Amortisert kost - finansielle forpliktelser	31.12.2019	Verdijustering	01.01.20 (IFRS 9)
Ubenyttede kreditter til kunder:			
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	238.441		
Nedskrivning for forventet tap		-331	
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)			238.109
Garantier til kunder:			
Åpningsbalanse ifølge regnskapsforskriften	3.063		
Nedskrivning for forventet tap		-2	
Åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)			3.061
Total åpningsbalanse 01.01.20 (IFRS 9)			241.170

Fondsobligasjoner - reklassifisering	31.12.2019	Reklassifisert	01.01.20 (IFRS 9)
Fondsobligasjoner:			
Klassifisert som gjeld 31.12.2019	40.000		
Reklassifisert		40.000	
Klassifisert som egenkapital 01.01.20 (IFRS 9)			40.000

Avstemming av	Egenkapital
overgangseffekter på egenkapitalen	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	324.776
Verdiendring på innskudd i banker	-530
Verdiendringer på utlån til kunder	-2.216
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.994
Verdiendring på ubenyttede kreditttrammer	-333
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000
Amortisering gebyrer	-4.596
Skatteeffekt	1.919
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	375.013

Skatteeffekt

Skatteeffekt	Grunnlag	Skatt
Verdijusteringer IFRS 9	-3.079	-770
Amortisering av gebyrer	-4.596	-1.149
Aksjer til virkelig verdi	15.993	0
Totalt	8.318	-1.919

Note 2 – Kredittrisiko

PD - Sannsynlighet for mislighold - Beskrivelse av modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun eksternt modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %
og
PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %
eller
PD liv > PD rest liv ini *2

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

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

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

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

	PD-liv ved innregning	Signifikant økning i kredittrisiko
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3,2 %	1,0 %
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	7,5 %	6,6 %
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15,3 %	16,3 %
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25,4 %	100,0 %

Definisjon av mislighold

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

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Beregning av LGD – Tap ved mislighold

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

EAD – Eksponering ved mislighold

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.

Forventet kredittap basert på forventninger om 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 scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning base 70 %, best 10 % og worst 20 %. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

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

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

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

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

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 og derivater.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

Risiko- klasse	Sannsynlighet for mislighold	
	fra	Til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Note 3 – Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i Steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsuttsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet i forbindelse med Corona-pandemien fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har derfor fortatt en vurdering og beregnet ekstra nedskrivninger i steg 2 på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. pandemisituasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet også. Det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering.

Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6, note 7, note 10 og note 11.

Nedskrivninger i steg 3

Forventet kredittap i steg 3 beregnes ved at banken estimerer fremtidige kontantstrømmer fra kunden inkludert realisering av eventuelle sikkerheter. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 6, 7, 10 og 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier. Banken utarbeider minst 3 scenarioer for å estimere forventet kredittap. Forventet levetid skal være en av forutsetningene som er forskjellig i scenarioene. Tapet i hvert av scenarioene vil fremkomme som forskjellen mellom vurdert kontantstrøm og balanseført verdi. Det forventede kredittapet som avsettes i steg 3 fremkommer ved å vekte sannsynligheten for at de ulike scenarioene vil inntreffe.

Note 4 – Kapitaldekning

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Opptjent egenkapital	357.656	324.276
Gavefond	500	500
Sum egenkapital	358.156	324.776
Immaterielle eiendeler	-37	-109
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-691	0
Fradrag i ren kjernekapital	-11.432	-1.293
Ren kjernekapital	345.995	323.374
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Kjernekapital	385.995	363.374
Tilleggskapital - ansvarlig lån	25.000	25.000
Netto ansvarlig kapital	410.995	388.374

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	2020	2019
Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlige eide foretak	0	0
Institusjoner	66.308	14.795
Foretak	38.506	85.753
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.082.096	1.161.870
Forfalte engasjementer	95.153	73.470
Høyrisiko-engasjementer	150.201	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.774	14.271
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0
Andeler i verdipapirfond	12.391	48.597
Egenkapitalposisjoner	35.942	32.988
Øvrige engasjement	33.564	10.188
CVA-tillegg	0	
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.546.935	1.441.932
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.894	142.357
Sum beregningsgrunnlag	1.689.829	1.584.289
Kapitaldekning i %	24,32 %	24,51 %
Kjernekapitaldekning	22,84 %	22,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,48 %	20,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,15 %	9,08 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,78 % i Eika Gruppen AS og på 0,33 % i Eika Boligkreditt AS.

Konsolidering av samarbeidende grupper	2020	2019
Konsolidert ren kjernekapital	361.119	327.087
Konsolidert kjernekapital	403.707	370.556
Konsolidert ansvarlig kapital	431.963	399.924
Konsolidert beregningsgrunnlag	1.820.453	1.758.857
Kapitaldekning i %	23,73 %	22,74 %
Kjernekapitaldekning	22,18 %	21,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,84 %	18,60 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,78 %	8,15 %

Note 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. 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 16 og notene 24-26 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

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

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

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

Compliance - Etterlevelse

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har gjennomført 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

Alle utlån til kunder i bankens balanse er klassifisert til amortisert kost.

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2020:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2020
Fordelt på risikoklasse				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.753.239	4.914	0	1.758.153
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	470.111	120.979	0	591.090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	128.461	260.364	0	388.825
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	8.269	77.299	85.568
Sum brutto utlån	2.351.811	394.526	77.299	2.823.636
Nedskrivninger	-2.145	-11.625	-8.920	-22.690
Sum utlån til balanseført verdi	2.349.666	382.901	68.379	2.800.946

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2020
Fordelt på risikoklasse				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.635.493	3.902	0	1.639.395
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	238.621	107.759	0	346.380
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.062	128.627	0	148.689
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	8.269	11.231	19.500
Sum brutto utlån	1.894.176	248.557	11.231	2.153.964
Nedskrivninger	-204	-3.766	0	-3.970
Sum utlån til bokført verdi	1.893.972	244.791	11.231	2.149.994

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2020
Fordelt på risikoklasse				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	48.794	0	0	48.794
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	190.663	9.165	0	199.828
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	100.581	123.808	0	224.389
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	66.068	66.068
Sum brutto utlån	340.038	132.973	66.068	539.079
Nedskrivninger	-1.941	-7.859	-8.920	-18.720
Sum utlån til bokført verdi	338.097	125.114	57.148	520.359

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2020
Fordelt på risikoklasse				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	68.952	1.012	0	69.964
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	40.827	4.055	0	44.882
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.818	7.929	0	15.747
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	117.597	12.996	0	130.593
Nedskrivninger	-175	-133	0	-308
Netto ubenyttede kreditter og garantier	117.422	12.863	0	130.285

Nivå for kredittkvalitet per 31.12.2019:

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.097.398	68.543	0	0	1.165.941
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	826.855	41.546	1.749	0	870.150
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	624.524	25.136	1.314	5.471	645.503
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	40.982	0	0	0	40.982
Total	2.589.759	135.225	3.063	5.471	2.722.576
Gruppenedskrivninger	-6.000				
Total	2.583.759	135.225	3.063	5.471	2.716.576

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.097.398	68.543			1.165.941
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	481.315	10.546			491.861
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	336.923	16.498			353.421
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	9.624				9.624
Total	1.925.259	95.587	0	0	2.020.846

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	345.540	31.000	1.749		378.289
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	287.602	8.638	1.314	5.471	292.083
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	31.358				31.358
Total	664.500	39.638	3.063	5.471	701.730

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	920.821	801.145
Byggelån	80.217	146.836
Nedbetalingslån	1.692.004	1.641.778
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.693.043	2.589.759
Nedskrivning steg 1	-2.145	0
Nedskrivning steg 2	-11.625	0
Nedskrivning steg 3	-8.920	0
Gruppe nedskrivninger	0	-6.000
Individuelle nedskrivninger	0	-5.471
Netto utlån og fordringer på kunder	2.670.352	2.578.288
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	212.472	275.677
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.882.824	2.853.965

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Oslo og Akershus	2.574.254	2.417.272
Utlån ellers	118.789	172.487
Sum	2.693.043	2.589.759

Note 8 – Tapsutsatte og misligholdte engasjement og forbearance

Tapsutsatte og misligholdte engasjementer totalt

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	85.487	
Nedskrivning steg 3	8.920	
Misligholdte lån i alt		70.880
Individuelle nedskrivninger		5.471
Netto misligholdte lån	76.567	65.409

Tapsutsatte og misligholdte engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt etter sikkerheter				
Utlån med pant i bolig	85.487	100,0 %	70.880	100,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet		0,0 %		
Utlån uten sikkerhet		0,0 %		
Brutto utlån	85.487	100,0 %	70.880	100,0 %

Forbearance-merkede engasjementer

Forbearance-merkede engasjement 2020	Beløp	Antall
Bedriftsengasjement	0	0
Personengasjement	26.224	5
Netto misligholdte lån	26.224	5

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte lån fordelt på antall måneder i mislighold

2020	Under 1 mnd.	Over 1	Over 3	Over 6	Over 1 år	Sum forfalte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for tapsutsatte lån	
		t.o.m. 3 mnd	t.o.m. 6 mnd.	t.o.m. 12 mnd.						
Privatmarkedet		15.358	8.257	11.190		34.805		34.805		
Bedriftsmarkedet			25.799		12.891	38.690	27.350	38.690	19.879	
Totalt	0	15.358	34.056	11.190	12.891	73.495	27.350	73.495	19.879	
2019										
Privatmarkedet		13.744	2.604	6.444		22.792	0	22.792	0	
Bedriftsmarkedet		17.562	34.493			52.055	27.339	44.716	20.000	
Totalt	0	31.306	37.097	6.444	0	74.847	27.339	67.508	20.000	

Note 10 – Eksponering utlån fordelt på næringskoder

2020	Brutto	Ned-	Ned-	Ned-	Ube-		Ned-	Ned-	Ned-	Maks
Tall i tusen kroner	utlån	skrivn.	skrivn.	skrivn.	nyttede	Garanti	skrivn.	skrivn.	skrivn.	kreditt-
		steg 1	steg 2	steg 3	kreditter		steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2.153.964	-204	-3.766	0	79.526	0	-96	-50	0	2.229.374
Næringssektor fordelt:	539.079	-1.941	-7.859	-8.920	51.067	2.524	-79	-83	0	573.788
Industri	1.263		-15		4.737					5.985
Utvikling av byggeprosjekter	193.703	-45	-4.378		27.841		-28	-30		217.063
Bygge- og anleggsvirksomhet	9.256		-113		1.000	2.524	-1	-1		12.664
Varehandel, reparasjon av motorvogner	0				1.100					1.100
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1		0							1
Informasjon og kommunikasjon	1.824	-1.661	-22		13					154
Omsetning og drift av fast eiendom	212.938	-45	-2.751	-8.920	14.370		-31	-33		215.528
Faglig og finansiell tjenesteyting	81.413	-18	-996		776		-12	-13		81.151
Forretningsmessig tjenesteyting	16.696		-204		1.218		-2	-3		17.705
Tjenesteytende næringer ellers	21.985	-172	-828		12		-3	-3		20.990
Sum	2.693.043	-2.145	-11.625	-8.920	130.593	2.524	-175	-133	0	2.803.162

2019	Brutto	Individuelle	Ubenytt.		Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	utlån	nedskrivn.	kreditter	Garantier	eksp.
Personmarkedet	1.925.259		95.587		2.020.846
Næringssektor fordelt:	664.500	-5.471	39.638	3.063	701.730
Industri	4.169				4.169
Utvikling av byggeprosjekter	149.635				149.635
Bygge- og anleggsvirksomhet	16.805				16.805
Varehandel, reparasjon av motorvogner	4.032				4.032
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.200				13.200
Informasjon og kommunikasjon	1.804				1.804
Omsetning og drift av fast eiendom	390.429	-5.471	39.638		424.596
Faglig og finansiell tjenesteyting	39.762				39.762
Forretningsmessig tjenesteyting	30.611				30.611
Tjenesteytende næringer ellers	14.053				14.053
Sum	2.589.759	-5.471	135.225	3.063	2.722.576
Gruppenedskrivninger		-6.000			-6.000
Total	2.589.759	-11.471	135.225	3.063	2.716.576

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas 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 kredittap i steg 1 til kredittap 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.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	572	1.507	0	2.079
Nedskrivninger pr. 01.01.2020				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-241	0	-229
Overføringer til steg 2	-17	504	0	486
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	18	1	0	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-194	-846	0	-1.039
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-93	322	0	229
Andre justeringer	-95	2.520	0	2.425
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	204	3.766	0	3.970

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	1.703.983	221.276	0	1.925.259
Brutto utlån pr. 01.01.2020				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.006	-45.006	0	0
Overføringer til steg 2	-119.693	119.693	0	0
Overføringer til steg 3	-11.231	0	11.231	0
Nye utlån utbetalt	719.423	43.519	0	762.943
Utlån som er fraregnet i perioden	-443.313	-90.925	0	-534.238
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.894.176	248.557	11.231	2.153.964

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	470	5.667	5.471	11.608
Nedskrivninger pr. 01.01.2020				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-804	0	-761
Overføringer til steg 2	-110	1.809	0	1.699
Overføringer til steg 3	0	-1.823	1.449	-374
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	63	4	0	67
Utlån som er fraregnet i perioden	-319	-3.481	0	-3.800
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-217	0	-316
Andre justeringer	1.894	6.704	2.000	10.598
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.941	7.859	8.920	18.720

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	398.438	238.722	27.339	664.499
Brutto utlån pr. 01.01.2020				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.537	-41.537	0	0
Overføringer til steg 2	-82.872	82.872	0	0
Overføringer til steg 3	0	-38.718	38.510	-208
Nye utlån utbetalt	202.761	30.495	0	233.256
Utlån som er fraregnet i perioden	-219.826	-138.862	220	-358.468
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	340.038	132.972	66.068	539.079

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	333	0	0	333
Nedskrivninger pr. 01.01.2020				
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-101	0	-93
Overføringer til steg 2	-14	15	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	37	48	0	85
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-43	-64	0	-107
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	22	0	-12
Andre justeringer	-112	214	0	102
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	175	133	0	308

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	135.686	2.902	0	138.587
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020				
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	33.612	-33.612	0	0
Overføringer til steg 2	-3.618	3.618	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	519.406	3.071	0	522.477
Engasjement som er fraregnet i perioden	-567.489	37.017	0	-530.472
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	117.597	12.996	0	130.593

	2020	2019
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier		
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.471	1.700
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.449	3.771
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.920	5.471

	2020	2019
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.449	5.000
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	5.788	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	2
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	812
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-89	-123
Tapskostnader i perioden	9.148	5.691

Note 12 – Store engasjementer

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,22 % (2019: 15,06 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,74 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	248.258	390.000
Totalt brutto engasjement	2.693.043	2.589.759
De 10 største i % av brutto engasjement	9,22 %	15,06 %
Ansvarlig kapital	413.022	388.374
De 10 største i % av ansvarlig kapital	60,11 %	100,42 %
Største engasjement i forhold til ansvarlig kapital	9,75 %	18,02 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 – Sensitivitet

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	10.986	10.878	11.014	11.639	10.377	12.643
Steg 2	17.902	17.733	27.659	18.438	17.350	21.628

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

2020							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
EIENDELER	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						0	0
Kredittinstitusjoner og sentralbanker						481 726	481 726
Netto utlån til kunder til amortisert kost	15 551	94 926	350 041	635 712	1 574 122	0	2 670 352
- tapsnedskrivninger						- 22 690	- 22 690
Obligasjoner, sertifikat og lignende						644 485	644 485
Øvrige eiendeler						56 825	56 825
Sum eiendeler	15.551	94.926	350.041	635.712	1.574.122	1.183.035	3.853.387

2020							
GJELD OG EGENKAPITAL							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innlån fra sentralbanker		75.319				0	75.319
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.988.854	2.988.854
Obligasjonsgjeld		19 681	10 000	320 000		740	350 421
Øvrig gjeld						15 596	15 596
Ansvarlig lånekapital					25 041	0	25 041
Fondsobligasjonskapital				38 157		0	38 157
Egenkapital						359 998	359 998
Sum gjeld og egenkapital	0	95.000	10.000	358.157	25.041	3.365.189	3.853.387
Netto	0	- 74	340 041	277 555	1 549 081	-2 182 154	0

2019							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
EIENDELER	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						0	0
Kredittinstitusjoner og sentralbanker						950 061	950 061
Netto utlån til kunder til amortisert kost	224 850	0	302 077	2 051 361	0	0	2 578 288
- tapsnedskrivninger						- 11 471	- 11 471
Obligasjoner, sertifikat og lignende						301 409	301 409
Øvrige eiendeler	3 774		477			41 678	45 929
Sum eiendeler	228.624	0	302.554	2.051.361	0	1.293.148	3.875.687

2019							
GJELD OG EGENKAPITAL							
	0- 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 983 845	2 983 845
Obligasjonsgjeld		50 000	65 000	369 844		0	484 844
Øvrig gjeld	10 355	6 868				0	17 223
Ansvarlig lånekapital					25 000	0	25 000
Fondsobligasjonskapital				40 000		0	40 000
Egenkapital						324 776	324 776
Sum gjeld og egenkapital	10.355	56.868	65.000	409.844	25.000	3.308.620	3.875.687
Netto	218 269	- 56 868	237 554	1 641 517	- 25 000	-2 015 472	0

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden 3 kundeengasjement med fast rente.

2020								
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår								
EIENDELER	Flytende rente	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter							0	0
Fordringer på kr.institusjoner og	481.726						0	481.726
Utlån til på kunder til amortisert kost	2.673.618					19.425	0	2.693.04
Obligasjoner, sertifikat			499.992				144.493	644.485
Øvrige eiendeler							56.825	56.825
- nedskrivinger på utlån							-22.690	-22.690
Sum eiendeler	3.155.344	0	499.992	0	0	19.425	178.627	3.853.38
-herav i utenlandsk valuta							0	0

GJELD OG EGENKAPITAL	Flytende rente	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner		75.31					0	75.319
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.875.107	3.491	22.534	86.081	1.641		0	2.988.85
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			350.000				421	350.421
Tilbakekjøp egne obligasjoner							0	0
Øvrig gjeld uten renteendring							15.596	15.596
Ansvarlig lånekapital			25.000				41	25.041
Fondsobligasjonskapital			38.157				0	38.157
Egenkapital							359.998	359.998
Sum gjeld og EK		78.81	435.691	86.081	1.641	0	376.057	3.853.38
- herav i utenlandsk valuta		0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering i balansen		-	64.301	-	-	19.425	-197.430	0

2019								
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår								
EIENDELER	Flytende rente	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter							0	0
- herav i utenlandsk valuta							0	0
Fordringer på kredittinstitusjoner og	950.061						0	950.061
Utlån til på kunder til amortisert kost	2.564.801				24.95	0	0	2.589.75
Obligasjoner, sertifikat							301.409	301.409
Øvrige eiendeler							45.929	45.929
- nedskrivinger på utlån							-11.471	-11.471
Sum eiendeler		0	0	0	24.95	0	335.867	3.875.68
-herav i utenlandsk valuta							0	0

GJELD OG EGENKAPITAL	Flytende rente	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner							0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.831.394	81.728	0	70.723			0	2.983.845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			484.844				0	484.844
Tilbakekjøp egne obligasjoner							0	0
Øvrig gjeld uten renteendring							17.223	17.223
Ansvarlig lånekapital			25.000				0	25.000
Fondsobligasjonskapital			40.000				0	40.000
Egenkapital							324.776	324.776
Sum gjeld og EK		81.728	549.844	70.723	0	0	341.998	3.875.687
- herav i utenlandsk valuta		0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering i balansen		-81.728	-549.844	-70.723	24.958	0	-6.131	0

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente*	2.673.618	0,12	-3.208
Utlån til kunder med rentebinding	19.425	5,00	-971
Rentebærende verdipapirer	499.992	0,15	-750
Øvrige rentebærende eiendeler	0	0,00	0
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	113.747	0,50	569
Flytende innskudd	2.875.107	0,15	4.313
Verdipapirgjeld	413.157	0,15	620
Øvrig rentebærende gjeld	0	0,00	0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0	0,00	0
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	0,00	0
Sum renterisiko			572

*Produktet har flytende rente, men kan endres på 6 ukers varsel.

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Renteinntekter og gjennomsnittlig rentesats i prosent	Renteinntekter i tusen		Gj. snitlig rentesats i prosent	
	2020	2019	2020	2019
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	3 648	14 216	0,29	1,98
Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	96 316	103 312	3,72	4,33
Renter av obligasjoner og rentefond (virkelig verdi)	6 503	6 166	1,38	2,07
Sum renteinntekter og lignende inntekter	106.467	123.694	2,67	3,63

Renteutgifter og gjennomsnittlig rentesats i prosent	Renteutgifter i tusen		Gj. Snitlig rentesats i prosent	
	2020	2019	2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	487	75	0,05	0,53
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	26 500	37 217	0,78	1,20
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 634	11 558	1,85	2,36
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	995	1 110	3,97	4,44
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	1 843	2 115	4,61	5,29
Andre rentekostnader og lignende kostnader	612	1 077	I/A	I/A
Sum rentekostnader og lignende kostnader	38.071	53.153	0,92	1,44
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	68.399	70.542		

Note 19 – Andre inntekter

	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	80	149
Kredittformidling (EBK)	2.329	2.759
Forsikring	722	560
Sparing og plassering	0	0
Betalingsformidling	1.619	1.819
Andre provisjoner og gebyr	1.559	1.388
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.310	6.675

	2020	2019
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	1.029	1.217
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2.983	2.395
Sum provisjonskostnader med mer	4.012	3.612

	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-821	
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5.334	-271
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4.513	-271

	2020	2019
Netto gevinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt		
Netto gevinst/tap på finansielle instr. til virkelig verdi over resultatet	-821	-271
Netto gevinst/tap på finansielle instr. tilgjengelig for salg		
Netto gevinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt	-821	-271

	2020	2019
Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	152	172
Sum andre driftsinntekter	152	172

	2020	2019
Utbytte		
Virkelig verdi over resultatet	4.346	3.865
Virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	4.346	3.865

Note 20 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2020	2019
Lønn	16.951	15.435
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.689	3.466
Pensjoner	1.849	1.753
Sosiale kostnader	512	661
Sum lønn og andre personalkostnader	23.001	21.315

2020				
Banksjef	Lønn	Bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. stillelse
Adm. Banksjef	2.056	215	182	7.055
2020				
Styret og representantskapet		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. stillelse
Styreleder		250	0	0
Styrets nestleder		120	0	0
Styremedlemmer andre		100	0	0
Representantskapets leder		50	0	0
Representantskapets nestleder		25	0	0

Lånet til adm. Banksjef er gitt på samme betingelser som våre ordinære boliglån med unntak av rentesatsen. Lånet løper med en rentesats på 0,83% p.a. per 31.12.2020. Skattemessig rentefordel er innrapportert og beskattet på vanlig måte. Det samme gjelder i tabellen under.

2019				
Banksjef	Lønn	Bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. stillelse
Adm. Banksjef	1.926	210	175	7.054
Tidl. Adm. Banksjef	2.500	0		0
2019				
Styret og representantskapet		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. stillelse
Styreleder		250	0	0
Styrets nestleder		120	0	0
Styremedlemmer andre		100	0	0
Representantskapets leder		50	0	0
Representantskapets nestleder		25	0	0

Medlem i valgkomiteen og representantskapet får godtgjørelse på kr 3.000 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	17,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (i 1.000)	450

Note 21 – Andre driftskostnader

	2020	2019
Andre driftskostnader		
Driftskostnader faste eiendommer	0	0
Andre driftskostnader	18.977	16.237
-Kjøp eksterne tjenester	2.303	426
-EDB kostnader	8.901	8.188
-Kostnader leide lokaler	2.147	1.825
-Kontorrekvisita, porto, telekostnader	327	450
-Reiser	0	0
-Markedsføring	672	1.068
-Ekstern revisor	636	837
-Andre driftskostnader	3.990	3.442
Sum andre driftskostnader	18.977	16.237

	2020	2019
Kostnadsført honorar til ekstern revisor Ernst & Young inkl. MVA		
Lovpålagt revisjon	650	250
Andre attestasjonstjenester	171	71
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	0
Andre tjenester	290	77

Note 22 – Skatter

	2020	2019
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	24.344	33.321
Permanente forskjeller	-3.677	-2.960
Renter fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	-1.893	0
Virkning av implementering IFRS 9	-7.676	0
Endring i midlertidig forskjeller	4.996	-4.303
Sum skattegrunnlag	16.095	26.058
Betalbar skatt	4.024	6.515

	2020	2019
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	4.024	6.514
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	1.919	0
Endring utsatt skatt over resultatet	-1.249	1.076
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	-4.602
Årets skattekostnad	4.694	2.988

Resultat før skattekostnad	24.344	33.321
25 % skatt av:	2020	2.019
Resultat før skattekostnad	6.086	8.330
Permanente forskjeller	-919	-740
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-473	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	-4.602
Skattekostnad	4.694	2.988
Effektiv skattesats (%)	0	0

	2020	2019
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-2.146	1.380
Resultatført i perioden	-1.249	-3.526
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-3.395	-2.146

Utsatt skatt	2020	2019
Driftsmidler	-51	-3
Rentebærende verdipapir	-3.489	-2.324
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Gevinst- og tapskonto	145	181
Sum utsatt skatt	-3.395	-2.146

Resultatført utsatt skatt	2020	2019
Driftsmidler	-48	-33
Pensjonsforpliktelse	0	745
Rentebærende verdipapirer	-1.165	-4.193
Gevinst- og tapskonto	-36	-45
Sum endring utsatt skatt	-1.249	-3.526

Note 23 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020		Virkelig verdi	Virkelig verdi	
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	over resultatet	utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler:				
Kontanter og kontantekvivalenter	0			0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	481.726			481.726
Utlån til og fordringer på kunder	2.670.352			2.670.352
Obligasjoner og obligasjonsfond med fast avkastning		644.485		644.485
Aksjer med variabel avkastning		1	47.812	47.813
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	3.152.078	644.486	47.812	3.844.376
Finansiell gjeld:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.319			75.319
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.988.854			2.988.854
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	350.421			350.421
Ansvarlig lånekapital	25.041			25.041
Fondsobligasjonskapital	40.000			40.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle forpliktelser	3.479.635	0	0	3.479.635

2019		Virkelig verdi	Virkelig verdi	
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	over resultatet	utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler:				
Kontanter og kontantekvivalenter	0			0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	950.061			950.061
Utlån til og fordringer på kunder	2.578.288			2.578.288
Obligasjoner og obligasjonsfond med fast avkastning		301.409		301.409
Aksjer med variabel avkastning	34.431			34.431
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	3.562.779	301.409	0	3.864.188
Finansiell gjeld:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.983.845			2.983.845
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	484.844			484.844
Ansvarlig lånekapital	25.000			25.000
Fondsobligasjonskapital	40.000			40.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.533.688	0	0	3.533.688

Note 24 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført	Virkelig verdi	Balanseført	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost:				
Kontanter	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	481.726	481.726	950.061	950.061
Utlån til kunder	2.670.352	2.670.352	2.578.288	2.578.288
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.152.078	3.152.078	3.528.349	3.528.349
Gjeld bokført til amortisert kost:				
Innskudd fra kunder	2.988.854	2.988.854	2.983.845	2.983.845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350.421	350.421	484.844	484.844
Ansvarlig lånekapital	25.041	25.041	25.000	25.000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.364.316	3.364.316	3.493.688	3.493.688

Verdipapirer til virkelig verdi:				
2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Verdipapirer holdt for handelsformål				0
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	499.991	144.494		644.486
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			47.812	47.812
Sum verdipapirer vurdert til virkelig verdi over resultatet	499.991	144.494	47.812	692.298
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Verdipapirer holdt for handelsformål				0
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		301.409		301.409
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		34.431		34.431
Sum verdipapirer vurdert til virkelig verdi over resultatet	0	335.840	0	335.840

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	34.431	0
Urealisert gevinst og tap ved overgang til IFRS 9	15.993	0
Realisert gevinst resultatført	214	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	5.120	0
Investering	0	0
Salg	-7.945	0
Utgående balanse	47.813	0

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

NIVÅ 1

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

NIVÅ 2

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede/observerbare markedsverdier. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

NIVÅ 3

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

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 28,7 millioner kroner i nivå 3.

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-9.562	-4.781	4.781	9.562
Sum eiendeler	-9.562	-4.781	4.781	9.562

Note 25 – Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	174.380	172.927	172.927
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinnsrett	326.731	327.064	327.064
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	501.111	499.991	499.991
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinnsrett			0
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	0	0	0

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg".

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Note 26 – Aksjer og fond til virkelig verdi

Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	2020				2019			
	Antall	Kostpris	Bokf.verdi	Utbytte	Antall	Kostpris	Bokf.verdi	Utbytte
EIKA VVB	383	961	239	0	383	961	961	
Eiendomskreditt AS	7.536	790	1.178	42	7.536	790	790	38
Eika Boligkreditt AS	3.987.158	16.757	17.084	338	5.839.511	24.453	24.453	173
Eika-gruppen AS	177.878	7.556	28.674	3.558	177.878	7.556	7.556	3.528
SDC af 1993 Holding AS	1.371	636	637	0	1.454	671	671	
Sum aksjer		26.700	47.812	3.937		34.431	34.431	3.738

Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Org. nummer	2020			2019		
		Antall	Kostpris	Bokf. verdi	Antall	Kostpris	Bokf. verdi
Aksjer:							
Genomar AS	NO0003064909	10.000	850	1	10.000	850	0
Visa Norge	821083052	1	0	0	1	0	0
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			850	1		850	0

Diverse rentefond:							
DNB European Covered Bonds	NO0010379340	59.395	40.000	41.786	59.395	40.000	41.397
DNB Global Treasury	NO0010756281	22.501	20.268	20.555	22.208	20.000	20.318
DNB OMF	NO0010733017	41.257	39.330	41.286	40.742	38.000	40.701
Holberg OMF	NO0010628035	405.172	39.089	40.866	394.336	38.000	40.292
Pluss Likviditet	NO0540001257				37.418	35.117	37.913
Pluss Likviditet II	NO0540067324				36.976	35.310	37.745
Pluss Obligasjon	NO0540067605				37.740	35.000	39.207
Pluss Rente	NO0540001265				38.918	35.630	41.654
Pluss Pensjon	NO0540001265				2.251	2.000	2.183
Sum diverse rentefond			138.687	144.493		279.057	301.409
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			139.537	144.493		279.057	301.409
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			640.648	644.486		279.057	301.409
Sum verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			26.700	47.812		34.431	34.431

Note 27 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	2.471	2.747	1.284	6.502
Tilgang	721	0	0	721
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangerert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	3.192	2.747	1.284	7.223
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	947	0	1.175	2.122
Bokført verdi pr. 31.12.19	2.245	2.747	109	5.101
Kostpris pr. 01.01.20	2.245	2.747	109	5.101
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris				0
Utrangerert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	2.245	2.747	109	5.101
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	1.619	0	1.247	2.865
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.573	2.747	37	4.358
Avskrivninger 2019	663	0	143	806
Avskrivninger 2020	672	0	72	743
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Note 28 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2020	2019
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 258	4 251
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	3 395	2 146
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	4.653	6.397

Note 29 – Innlån fra Norges Bank

Innlån fra Norges Bank	2020	Rentevilkår	2019	Rente
Innlån uten avtalt løpetid til amortisert kost	75 319	NIBOR3M+30bp	0	I/A
Sum innlån fra Norges Bank	75.319		0	

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

Note 30 – Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra kunder	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2.988.854	2.983.845
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	0	0
Sum innskudd kunder	2.988.854	2.983.845

Banken har ingen innskudd hvor det er avtalt at innstående skal flyttes ut av banken når rentebindingsperioden utløpt. Se note 17 for innskudd med rentebinding.

Innskudd fordelt på geografiske områder	2020	2019
Oslo og Akershus	2.530.570	2.401.575
Innskudd ellers	458.284	582.270
Sum innskudd	2.988.854	2.983.845

Innskuddsfordeling	2020	2019
Lønnstakere	1.485.478	1.403.195
Jordbruk og tilknyttede tjenester	51	4.035
Industri	1.352	3.808
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.010	976
Utvikling av byggeprosjekter	22.528	4.713
Bygge- og anleggsvirksomhet	25.813	18.487
Varehandel, reparasjon av motorvogner	78.293	78.830
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	3.094
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.217	2.272
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.173	6.594
Informasjon og kommunikasjon	14.213	9.265
Omsetning og drift av fast eiendom	1.180.584	1.175.668
Faglig og finansiell tjenesteyting	76.826	190.385
Forretningsmessig tjenesteyting	8.553	10.131
Tjenesteytende næringer ellers	87.764	72.392
Sum innskudd	2.988.854	2.983.845

Note 31 – Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån i tusen	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
NO0010853385 Swedbank	26.05.2017	26.02.2020	50.000	0	50.000	3 mnd Nibor+77bp
NO0010744287 DNB	03.09.2015	03.09.2020	65.000	0	65.000	3 mnd Nibor+105bp
NO0010830573 Sparebank 1	03.09.2018	03.03.2021	70.000	20.000	70.000	3 mnd Nibor+60bp
NO0010804479 Sparebank 1	01.09.2017	01.09.2021	50.000	10.000	50.000	3 mnd Nibor+88bp
NO0010816911 Sparebank 1	22.02.2018	22.02.2022	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor+85bp
20180021 KFS	20.09.2018	11.11.2022	40.000	40.000	40.000	3 mnd Nibor+74bp
20190003 KFS	12.02.2019	10.02.2023	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor+94bp
NO0010853385 Swedbank	24.05.2019	24.05.2023	60.000	60.000	60.000	3 mnd Nibor+67bp
NO0010869035 Danske Bank	21.11.2019	24.11.2024	50.000	50.000	50.000	3 mnd Nibor+89bp
NO0010853385 Swedbank	27.08.2020	27.08.2025	70.000	70.000		3 mnd Nibor+103bp
Over-/underkurs				421	-156	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				350.421	484.844	

	Balanse				Balanse
	31.12.2019	Emittert	Forfalte innløste	Andre endringer	31.12.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	484.844	145.000	-279.104	0	350.740
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	484.844	145.000	-279.104	0	350.740

Note 32 – Annen balanseført gjeld og pensjonskostnader

	2020	2019
Annen gjeld og avsetninger		
Påløpte kostnader	8.753	7.892
Annen gjeld	1.089	822
Bankremitter	0	0
Skatt o.l. til det offentlige	5.447	8.508
Øvrig gjeld	308	0
Avsatt til gaver		
Sum annen gjeld	15.596	17.223
Pensjonskostnader	2020	2019
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1.644	1.577
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	244	210
Sum pensjonskostnader	1.888	1.787

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 fondsopbygging i ordningen.

Note 33 – Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån og fondsobligasjonslån		Pålydende	Rente	Innløsningsrett	2020	2019
2016 Swedbank	Ordinært ansvarlig lån	25.000	3m Nibor + 290 bp		25.041	25.000
2017 Sparebank 1	Ordinært fondsobligasjonslån	40.000	3m Nibor + 375 bp	Call etter 5 år	40.000	40.000
Ansvarlig lånekapital					65.041	65.000

"Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstillers 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 tilfredsstillers vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet."

Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	Pålydende	2020	2019
Ansvarlig lån	25.000	23.107	25.000
Periodiserte renter		1.893	0
Sum ansvarlig lån vurdert til amortisert kost		25.000	25.000

Note 34 – Garantier

	2020	2019
Garantier		
Betalingsgarantier	2 524	3 063
Kontraktsgarantier		0
Andre garantier		0
Sum garantier overfor kunder	2.524	3.063
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti		0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	7.524	8.063

Garantiavtale med Eika Boligkreditt:

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60-75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 212,5 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er delt: **Tapsgaranti:** Samlet tapsgaranti er avgrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5,0 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen dersom den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i porteføljen formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkeltes banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tap blir konstateret, i en periode på inntil 12 måneder fra tap er konstateret. **Saksgaranti:** Gjeld for hele lånebeløpet fra banken ber om utbetaling til trygd for pantet har oppnådd rettsvern. Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrengi krav om at overskuddslikviditeten minimum skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de kommende 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minimum 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK blir kun utløst dersom markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.20 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

For disse 2 garantiene mottok banken en årlig provisjon. Garantiavtalene er standardavtaler for alle eierbankene i EBK.

Banken har ikke kjøpt aksjer i EBK i 2020 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Note 35 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som påvirker balanse eller resultat i 2020.

Note 36 – Transaksjoner med nærstående parter

Det er ikke foretatt transaksjoner med nærstående parter i 2020.



Revisjonsberetning

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Fornebu Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fornebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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 avvike sparebanken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 18. februar 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Styrende organer og ansatte ved utgangen av februar 2021

STYRET

Medlemmer

Anders Venemyr (leder)

Helen Rossvoll (nestleder)

Linda Venbakken

Einar Bratten

Jan Inge Hansen (ansatt)

Varamedlemmer

May Wenche Hammert

Ragnar Præsttun

Alf Whist (ansatt)

VALGKOMITE

Medlemmer

Øyvind Iversen (leder)

Jan Olav Svartvadet

Paal Riise (ansatt)

Varamedlemmer

Tore Andli

Heidi Vang (ansatt)

REPRESENTANTSKAPET

Medlemmer

Brit H. Sunde Trondsen (leder)

Morten Briskelid

Leif-Henrik Rønnevig

Sara Trier Jacobsen

Øyvind Iversen

Jan Olav Svartvadet

Silje K. Larsson

Tom Mathisen

June Solbekk

Heidi Vang (ansatt)

Paal Riise (ansatt)

Benedicte Øverås (ansatt)

Varamedlemmer

Malin Sundborn

Jørn Ramnæs

Marit Aasen

Stian Haugen

Alf Whist (ansatt)

ANSATTE I FORNEBU SPAREBANK

Adm.Banksjef

Bjørn-Erik Øverland

Bedriftsmarked

Einar J. Melbø

Anders Martinsen

Olaf Ingebrigtsen

Andre M. Brensdal

Økonomi/stab

Knut Horvei

Jan Inge Hansen

Murat Kula

Laila Severinsen

Personmarked

Andre Blø

Erika Bjerkreim

Benedicte Øverås

Alf Whist

Jonas S. Andersen

Hilde Hansen

Paal Riise

Heidi Vang



Telefon: 40 00 22 65 • Besøksadresse: Vollsveien 2B, 1366 Lysaker
kundeservice@fornebusparebank.no • fornebusparebank.no