

# ÅRSRAPPORT 2021

## 114.forretningsår



## **Innhold**

3	Nøkkeltal
4	Årsmelding
19	Resultatrekneskapen
20	Balansen
21	Kontantstraumanalyse
24	Noter
64	Revisor si melding

# NØKKELTAL

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,5 %	65,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,3 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,2 %	-0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	2,1 %	2,2 %
Netto rentemargin hittil i år	1,4 %	1,38 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	5,45 %
1 Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,0 %	26,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	29,0 %	27,0 %
Innskuddsdekning	78,0 %	74,5 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,3 %	5,9 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,6 %	0,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,1 %	5,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3 328 392	3 254 579
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4 128 930	3 909 855
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,14 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,80 %	0,70 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert		
<b>Soliditet1</b>		
Kapitaldekning	21,10 %	21,76 %
Kjernekapitaldekning	19,37 %	20,00 %
Ren kjernekapitaldekning	17,48 %	18,06 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,69 %	10,01 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	398 %	114 %
NSFR	118 %	120 %

## Årsmelding for året 2021

### Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vore gjennom ei rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallande arbeidsløyse. I Noreg, som i resten av verda, har auka smittespreiing av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattande smitteverntiltak lagt ein dempar på aktiviteten.

Våren 2021 starta myndigheitene på ei gradvis opning av samfunnet igjen med ei lette i smitteverntiltaka. Opninga førte til ein solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steig BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske hushald har spart betydeleg meir enn normalt gjennom pandemiperioden, med avgrensa moglegheit til forbruk og prega av usikkerheit. I takt med gradvis avvikling av restriksjonar er det venta at auka konsum i hushalda, særleg av tenester, vil bidra til å løfta aktiviteten i norsk økonomi framover.

Straumprisane har hatt ein markant auke sidan hausten 2021, og det er utsikter til at prisane vil halde seg høge. Prisauken bidrar til å trekka ned disponibel realinntekt, sjølv om regjeringa si straumstøtteordning reduserer effekten noko. Utsikter til høgare rentekostnader og mindre overføringar frå det offentlege med avviklinga av ekstraordinære støtteordningar kan dempa veksten framover. På den andre sida er det venta høgare lønnsvekst.

For å avdempa tilbakeslaget som følge av pandemien og statlege restriksjonar er det ført ein svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kutta styringsrenta til null prosent i mai 2020, og har halde renta på eit rekordlågt nivå fram til september 2021. Sentralbanken grunna rentehevinga med ein markant oppgang i norsk økonomi etter opninga igjen, og at aktivitetsnivået hausten 2021 var høgare enn før pandemien inntraft. Norges Bank heva renta igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterlegare rentehevingar i løpet av 2022.

Ifølge nytt saldert budsjett for 2021 er det anslått at dei økonomiske tiltaka i møte med pandemien er på 90,4 milliardar kroner. Av dette er nær 34 milliardar til tiltak for bedrifter, her også kompensasjonsordninga. Det er brukt om lag 20 milliardar i tiltak for hushald 2021, kor det meste gjekk til Folketrygden. Resterande er målretta tiltak for sektorar med kritiske samfunnsoppgåver.

Fleire bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om ein sterk oppgang i kapasitetsutnyttinga og at mangel på arbeidskraft og forsinkingar i globale verdikjeder avgrensar produksjonen noko. Det er venta at desse forholda vil leggja ein dempar på vidare vekst. Kontaktane i nettverket rapporterte også dårlegare samsvar mellom tilgjengeleg og etterspurt arbeidskraft. NAV sin statistikk for nye ledige stillingar og Statistisk sentralbyrå si utvalsundersøking for ledige stillingar bekreftar at etterspurnaden etter arbeidskraft har vore svært høg i 2021.

## Lokalsamfunnet

Infrastrukturen i Ryfylke er blitt vesentleg forbetra blant anna gjennom opning av tunellen Ryfast, auka bevilningar til R13 og ny kraftlinje under bygging frå Dalen i Strand via Veland til Hjelmeland. Det er i tillegg ei rekke industriprosjekt under planlegging som ammoniakfabrikk i Sauda, landbasert oppdrett i Hjelmeland, produksjon av flytande havvind element i Suldal og drone testsenter i Strand. Samla sett er det forventa auka aktivitet i næringslivet og auka etterspurnad etter bustadar i åra som kjem. Me trur det er viktig at me evnar å utvikla oss økonomisk og fagleg slik at me kan vera ein positiv og nyttig bidragsytar i denne fasen. Banken har dei seinare åra hatt fokus på kompetanseutvikling. Saman med våre tilsette, samarbeidspartnarar og god oppslutnad frå våre lokalsamfunn skal me medverka til eit lokalsamfunn i framgang og utvikling.

## Eigedom-, byggje- og anleggssektoren

Eigedom-, byggje- og anleggssektoren representerer banken sin største konsentrasjon mot ein bransje, og utgjer om lag 7 % av banken sine totale utlån.

Oljesektoren bidreg sterkt til sysselsetting både direkte og indirekte. Regionen har sett ei positiv utvikling i bustadmarknaden som ein konsekvens av auka oljepris og då også høgare etterspurnad i leverandørindustrien. Me ser også ei positiv utvikling innanfor hyttemarknaden, med auka bygge – og salsaktivitet.

## Havbruksnæringa

Mowi har 55 laksekonsesjonar for oppdrett i sjø mellom Bergen og Flekkefjord, derav noko av aktiviteten med produksjon av postsmolt i semilukka anlegg i Vindsvik (Hjelmeland kommune). Mowi-region sør ønsker å veksa og satsar sterkt på auka smoltkapasitet (stor smolt), forutsetningane for denne veksten er at den kan bli berekraftig og vil medføra ein betydeleg auke i volum. All fisk som blir produsert i regionen blir ilandført, prosessert og vidareforedla på industrianlegget til Ryfisk. Siste året har me sett auka aktivitet på vidareforedling

som har gitt fleire trygge arbeidsplassar. I Januar 2022 blei det sett i gong eit forprosjekt for å auke kapasiteten på Ryfisk, både i høve til auka slaktevolum og auka vidareforedlingsdel.

## Jordbruket

Landbruket er ei stor og viktig næring i regionen. Produksjonane er varierte med husdyrhald og nå i seinare år har fruktdyrkinga løfta seg betydeleg.

Mjølkeproduksjon er framleis ein viktig del av jordbruket og mange bruk har ulike produksjonar innan kjøtt, egg og nisjeproduksjon på garden for å ha fleire bein å stå på.

Det har i 2021 vore ei samla underdekning på kjøtt der grensehandel og reiseverksemd grunna Covid truleg har ein medverkande faktor. Egg har det vore overskot på og det er gjort tiltak for å redusere produksjonen.

Mjølk er stabilt og forholdstalet auka frå 0,96 til 1,07 i 2021, dette talet er berekna å gå ned att i 2022 til 0,98. Dette tale er forholdet mellom etterspørsel og disponible mjølkekvotar.

Hjelmeland er størst på frukt i fylket og det skjer mykje spennande i næringa for tida. Fleire fruktdyrkarar har satsa millionar og utvida drifta, samt at ein ser ein del nyetableringar. Den nye driftsforma er effektiv og gjev større avlingar.

Det er stor optimisme i denne næringa, og fruktpakkeriet som er etablert i Årdal er viktig for heile miljøet. Nokre av fruktbøndene har starta med siderproduksjon og denne nisjen i fruktdyrking er utan tvil med å sette Ryfylke på kartet.

Største utfordringa i landbruket nå er utgiftene som auka betydeleg i 2021, her under straum og gjødselprisar. Mange kraftkrevjande produksjonar særleg innan veksthusnæringa kjenner dette på kroppen.

Det er positivt at Nortura har vedteke å auke gjennomsnittleg engrospris som følge kraftig auke i bonden sine kostnader med verknad frå 28.februar 2022.

## Reiselivet i Ryfylke

Reiselivet i Ryfylke har i 2021 har vore prega av pandemien, særleg på den internasjonale marknaden. På den norske marknaden har ein opplevd ein sterk auke.

Naturen er den viktigaste kjelda vår, men opplevingar i området, som lokal historie, fjordsightseeing, guida turar og lokal mat og drikke har vore etterspurt.

Lokalmarknaden har vore flinke å bruke Ryfylke og attraktiviteten har auka i heile regionen, og det er ingen tvil om at Ryfasttunnelen har vore ein viktig faktor.

Lokal eplesider i verdensklasse, eplesafari, fjordcruise, gardsbutikker og gode restaurantar har blomstra.

Optimismen i reiselivet er stor, og alle riggar seg for ein god 2022 sesong. Me gler oss til 2022 og ei vekst i reiselivsnæringa.

## Kommunikasjon

Det har i dei seinare år vore fleire offentlege satsingar innan kommunikasjon i vårt primærrområde. Sandsfjord bru, Svatunellen, Ryfast, el- og hydrogenferjer på Hjelmeland i forbindelse med Riksveg 13, er av dei større prosjekta som er fullført. For næringane i vårt område vil ein betre og meir effektiv kommunikasjon bety mykje.

## Merkevara Ryfylke - Ryfylkealliansen

Ryfylkealliansen er ei foreining som gjennom langsiktig merkevarebygging skal fremja identitet, bulyst og verdiskaping i Ryfylke. Alliansen dekkjer dei seks kommunane som er i banken sitt nedslagsområde, Hjelmeland, Forsand, Strand, Finnøy, Suldal og Sauda.

Hjelmeland Sparebank har i fleire år gitt alle kontantpremiar til ungdomskulane i Strand og Sauda Vgs i høve Ryfylke Quizen. Denne Quizen handlar om kunnskap om Ryfylke.

Merkevara Ryfylke og Ryfylkealliansen skal stimulera heile regionen til å hausta meirverdi og fordelar av dette fellesskapet. Hjelmeland Sparebank var vinnar av Merkevareprisen Ryfylke 2015.



## Bankdrifta

### Generelt

Når næringslivet går relativt godt og det er tilnærma full sysselsetting, ligg det til rette for at bankdrifta også kan bli bra.

Den underliggende drifta blir vurdert som god og me arbeider med å ha ei rasjonell drift.

Banken etterlever og reviderer årleg rutinar for styring og kontroll, og alle naudsynte dokument er etablerte.

Kostnad med funding, hybridkapital og konkurransen på rentenivå, både på innskot og utlån er framleis slik at banken har ein låg rentenetto.

### Tapsengasjement

Det er gjennom året halde fokus på tapsutsette og misleghaldne engasjement.

Volum på misleghaldne engasjement over 90 dagar er ved utgangen av året på 18,2 mill. kroner, tilnærma likt fjoråret.

### Organisering

Banken har ei leiargruppe som omfattar banksjef, leiar kundemarknad og leiar intern. Banksjef har overordna ansvar for drifta. Leiar kundemarknad har ansvar for all kredittgjeving og tilhøyrande risiko innan sine område. Leiar intern har ansvar for etterleving av regelverket og operasjonell risiko, medan banksjef har ansvar for marknads- og likviditetsrisiko. I den utvida leiargruppe er leiar kundesenter og salsleiar også med.

### Kompetansefremjande tiltak

For å kunna yta fullgod økonomisk rådgjeving er det vesentleg at rådgjevarane har god produktkompetanse og kompetanse om kva ansvar som kviler på den enkelte ved økonomisk rådgjeving. Rådgjevarane har også i 2021 gjennomført oppdateringsprøver i høve til gjeldande regelverk.

Banken sine tilsette deltek gjennom heile året på ulike kurs for å halde seg oppdaterte på fagområda i banken.

### Eika Alliansen.

Hjelmeland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av fleire enn 50 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner og om lag 2500 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 171 bankkontor i 114 kommunar er alliansen til stades med rådgjevar nær kundane. Dette er ikkje minst viktig for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassane i mange norske lokalsamfunn.

### Lokalbankane som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankane i Eika Alliansen bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn ved å vera fysiske til stades i lokalsamfunna der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagsbanken gir dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kundeopplevinga

som er lokalbanken sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

### **Eika Gruppen styrker lokalbankane**

Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Gjennom året har Eika Gruppen gitt bankane i alliansen effektive og trygge IT-løysingar og infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vera robuste og vera effektive samhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også i periodar med mange medarbeidarar på heimekontor. I tillegg har Eika bidratt bankane på ei lang rekke områder, knytt til bankane si handtering av dei ulike støttetiltaka iverksett av myndigheitene gjennom dei siste to åra.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.

Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tenester innan kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda.

### **Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt bustadkredittføretak, direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiera si utlånsverksemd ved å skriva ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søka finansiering der ein og oppnår marknaden sine beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering.

Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på ca. 120 milliardar kroner (pr. Q3 2021) og er følgeleg ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår redusert finansieringsrisiko og kan oppretthalde konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

### **Marknadsretta tiltak/sal av produkt**

Kunderådgevarane har i 2021, som før vore ute i marknaden på besøk hos eksisterande kundar. Banken har framleis størst vekst i Strand kommune. Me har sidan september 2014 delt lokale med Aktiv Eiendomsmeistring. I 2021 opna banken eit rådgjevingskontor på Tau, som eit nytt tilskot til vår visjon «Alltid tett på». Det er framleis auke i interessa for banken elles i Ryfylke. Fast kontordag på Finnøy og i Suldal har kundane der vore tilfredse med.

Kundane gir tilbakemelding at dei føretrekk, og er meir tilfreds med ein bank som er til stades i lokalmiljøet. Pga. Covid 19 har ikkje banken delteke på så mykje marknadsretta aktivitetar eller standar. Me har likevel på tross av dette klart å oppretthalda aktiviteten og vore til stades i marknaden. Banken er sponsor for mange ulike aktivitetar innan idrett, men heller ikkje her har me fått deltatt fysisk slik som ein helst ønska. Me har også i 2021 vore ute i lokalmiljøet og gitt midlar frå gåvefondet ved tilstellingar til det enkelte lag/mottakar, som har blitt positivt mottatt i lokalsamfunnet.

## **Skadeforsikring.**

Banken hadde eit bruttosal på ca. 3,8 mill. Porteføljen har auka med omlag 1,7 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på ca. 18 mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 3,1 mill. kroner. I tillegg fekk banken ein vekstprovisjon for nettovest på porteføljen på 0.8 mill. frå Eika Forsikring.

Eika Forsikring AS er Noreg sitt femte største forsikringsselskap som leverer eit breitt spekter av skade- og personforsikringsprodukt som blir selde i vår bank.

Som tala viser så merkar me godt at det er enkelt å skifta forsikringsselskap og at priskonkurransen er stor. Skadeforsikring er eit produkt med stort potensiale for banken, og me jobbar heile tida mot å få fleire kundar til å sjå fordelene med å ha forsikringane hjå sin lokale sparebank.

## **Personforsikring**

I samarbeid med Eika forsikring AS sel me også livsforsikringsprodukt som dekkjer død, ufør og kritisk sjukdom. Me tilbyr også barneforsikring. Livprodukt er eit naturleg og svært viktig produkt som rådgjevarane tilbyr kundane i samband med opptak av lån.

Banken hadde eit bruttosal i 2021 på 0,7 mill. kroner. Porteføljen har auka med 0,4 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på personforsikring 5,2mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 0,7mill. kroner.

## **Sparing og plassering**

På området sparing og plassering samarbeider banken både med Eika Kapitalforvaltning og med Skagen Fondene, og tilbyr derfor eit breitt spekter av aksjefond og rentefond. I banken er det 5 rådgjevarar som innehar autorisasjonen for Finansiell Rådgjeving.

Provisjonsinntektene i 2021 var samla på dette området kr 1,8 mill.

## **Pensjon**

Banken tilbyr sal av obligatorisk tenestepensjon, som alle bedrifter er pålagt å ha for sine tilsette. Dette er med på å knyta bedriftene tettare til banken.

## **Kort**

Eika Kredittbank leverer banken komplette produkt for debet- og kredittkort. Provisjonen frå kort utgjer ein viktig del av inntekta til banken.

## **Leasing**

Saman med De Lage Landen Finans tilbyr Hjelmeland Sparebank også leasing i tillegg til lån med salspant. For næringslivet er leasing eit godt alternativ til ordinære avdragslån.

## **Bustadfinansiering**

Produktselskapet Eika Boligkreditt (EBK) er bustadkredittverksemda til Eika Gruppen AS. EBK gjer det mogleg for bankane å tilby langsiktig og konkurransedyktig bustadfinansiering.

Hjelmeland Sparebank har sidan 2011 nytta seg av EBK. EBK er eit godt produkt for banken då det gjer at banken kan ha eit konkurransedyktig tilbod i ein marknad med sterk fokus på renta.

Totalt har banken plassert lån for 841 mill. kroner i EBK.



## Eigedomsmekling

Banken etablerte i 2008 rådgjevingskontor på Jørpeland saman med vår eigedomsmeklar Ryfylke Eiendomsmevling AS. Ryfylke Eiendomsmevling AS inngår som ein del av konsernet Hjelmeland Sparebank der banken eig 70% av selskapet.

Ryfylke Eiendomsmevling AS har bygd opp eit godt rykte, og står i dag fram som den fremste meklaren i Ryfylke. I 2013 gjekk dei inn i samarbeid med Aktiv og brukar det namnet i marknadsføring.

## Resultatrekneskap

### Føresetnad om vidare drift

Rekneskapen er gjort opp under føresetnad om at drifta av banken skal halda fram og styret stadfestar at slik føresetnad er til stades.

**Driftsresultat før skatt** syner eit overskot på 29,9 mill. kroner (konsern 30,6 mill. kroner). Dette er eit betre resultat enn for 2020.

### Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Hjelmeland Sparebank hadde i 2021 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 48,0 mill. kroner (44,9) I høve til GFK er det 1,44 %, ein auke på 0,06 prosentpoeng.

Det er i år betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,2 mill. kroner og det utgjør 0,04 % av GFK.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 23,2 mill. kroner (19,4) og i høve til GFK er det 0,70 % (0,59). Provisjon- og gebyrinntekter er auka med 4,1 mill. kroner. Det har vore ei auke i formidling av lån til Eika Boligkreditt, som har ført til høgare provisjonsinntekt. Netto vinst på verdipapir og valuta er 0,01 mill. kroner. Eika Kapitalforvaltning har banken sitt mandat som forvaltar av obligasjonane.

Det er betalt utbytte frå Eika Gruppen på 4,6 mill. kroner, Eika Boligkreditt på 1,2 mill. kroner og Eiendoms-kreditt på 0,1 mill. Omsetning av valuta er ikkje vesentleg.

### Driftskostnader

Driftskostnadane er på 37,5 mill. kroner (37,7), i høve til GFK utgjør det 1,13 % (1,16). Av dette utgjør kostnader til lønn 0,42 % (0,45). Sum lønn og andre personalkostnader utgjør 18,4 mill. kroner (18,9), og andre driftskostnader 17,9 mill. kroner (18,5). Det vart i 2021 kostnadsført 2,2 mill. kroner i samband med Eika Gruppen sitt standardiserings prosjekt. Endring i avskrivning er uvesentlege.

Kostnadsprosenten er 57,5 % mot 65,2 % i 2020.

### Tap og nedskrivningar

Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak blei endra med verknad frå 1. januar 2020. Endringane inneber at unoterte bankar frå og med 1. januar 2020 må følge klassifisering og målereglene i IFRS 9. Lån og garantiar er gjennomgått i samsvar med dette.

Det er resultatført tap utlån og garantiar med i alt 3,8 mill. kroner, konstatert tap er 0 og ein reduksjon nedskrivningar steg 3 på 0,8 mill. kroner. Sjå note 11.

Banken er ikkje eksponert mot svært utsette bransjar i samband med Covid-19 og dermed ser me ikkje framover for oss ytterlegare nedskrivingar enn det nedskrivingsmodellen tilseier.

## Skatt

Skattekostnaden er berekna til 6,0 mill. kroner (konsern 6,2 mill. kroner).

Viser til note 24.

## Disponering

Resultat før skatt viser eit overskot på 29,9 mill. kroner (konsern 30,6 mill. kroner).

Styret foreslår å auke gåvefondet med 1 mill kroner og utbetale 7,2 mill kroner i utbytte til eigenkapitalbevisegarane.

Styrets forslag inneber at Kjernekapitalen blir tilført 16,7 mill. kroner fordelt slik:

Auke i bankens fond	9,3
Auke i utjamningsfondet	6,4
Auke i gåvefondet	1,0

Banken hadde ved utgangen av året ein eigardelkapital på 111,8 mill. kroner, fordelt på 1.117.700 stk pålydande kr 100,-. Av desse eig banken 6.998 stk.

## Balanse

### Forvaltningskapitalen

Hjelmeland Sparebank sin forvaltningskapital har i 2021 hatt ein auke på 108,1 mill. kroner (118,6) tilsvarande 3,4 % (3,8 %). Per 31.12. forvalta sparebanken 3.321,3 mill. kroner.

### Utvikling i utlån

Brutto utlån til kundar i eiga bok utgjer ved årsskiftet 2.780,2 mill. kroner (2.736,6). Dette er ein auke på 43,6 mill. kroner, tilsvarande 1,6 % (1,0 %). Banken sine utlån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) er 842 mill. kroner. Samla vekst inkludert EBK er 142,2 mill. kroner. Utlån til privatkundar utgjer 74,0 %, til landbruk 10,4 % og til andre næringsdrivande 15,6%

Viser til note 10.

### Utvikling i innskot.

Innskot frå kundar er 2.167,4 mill. kroner (2.039,6), ein auke på 127,8 mill. kroner tilsvarande 6,3 %. Innskotsgarantiordninga dekker 69,5 % av totale innskot. Banken har ved årsskiftet ei innskotsdekning på 78,0 %. Banken har ei tilfredsstillande spreieing av innskota og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskotsportefølje som avgrensa.

### Verdipapir

Hovudmålet med kjøp av obligasjonar er å støtta lovpålagte krav til likviditet. Banken si portefølje på 263,3 mill. kroner i obligasjonar blir nytta som likviditetsreserve og ikkje som handelsportefølje.

Obligasjonane har flytande rente og rentesatsen blir regulert i samsvar med endringane i 3 månadar NIBOR-renta. Sjå note 27.

Banken sit nå med ein portefølje på anleggsaksjar på 90,7 mill. kroner og rentefond på 22,9 mill. kroner.

## Eigenkapital/Kapitaldekning

Etter disponering av overskot er banken sin eigenkapital nå 428,322 mill. kroner (409,5).

Eigenkapitalen består av sparebankfondet på 150,2 mill. kroner, gåvefond 8,0 mill. kroner, utjamningsfond 91,7 mill. kroner, fond for urealiserte gevinstar 31,2 mill. kroner. I tillegg innskoten eigenkapital på 111,8 mill. kroner, overkursfond på 1,1 mill. kroner og fondsobligasjonskapital på 35 mill. kroner. Banken eig sjølv eigenkapitalbevis for 0,7 mill. kroner.

Kapitaldekninga ved utgangen av året er 21,98 % (22,26 %). Styresmaktene sitt krav på ren kjernekapital er på minimum er 11,0% inklusiv bufferkrav og 13,5 % inklusiv SREP.

Kjernekapitaldekning er 20,30 % og rein kjernekapitaldekning er på 18,34 %.

Styret vurderer at banken er godt kapitalisert. Viser til note 4.

Rapportering av kapitaldekning ved konsolidering samarbeidande grupper blir vist i note 4.

## Konsernet Hjelmeland Sparebank

Konsernet består av Hjelmeland Sparebank og Ryfylke Eiendomsmegling AS, der banken har ein eigardel på 70%. Sjå note 18.

## Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysa desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle vedtak som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Marknadsrisiko

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

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpande og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

### **Operasjonell risiko**

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, tar leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir tatt løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

### **Forretningsrisiko**

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndigheitene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningsriskrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og rettigheter blir ivaretatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærleg kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

### **Compliance (etterleving)**

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

## **Personaltilhøve, miljø og tryggingstiltak**

Det er ved utgangen av året 20 tilsette i banken som utgjer 18,4 årsverk i bankdrifta og 0,3 årsverk i reinhaldsfunksjon.

Lån til tillitsvalde og tilsette går fram av note 21.

Fråvær

Fråværet syner slik utvikling:

<b>2021</b>	<b>2020</b>
3,94	3,09

Sjukefråværet har i året våre noko høgare enn 2020. Hjelmeland Sparebank er ei IA-verksemd.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring gjennom forsikrings- selskap for sine tilsette. Banken har gjennom Eika gruppen tegna ein styre og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringa dekkjar 250 mill, inkludert saksomkostningar, per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioda på 12 månader.

## Ytre miljø

Sparebanken driv ikkje verksemd som ureinar det ytre miljø ut over det som følgjer av vanleg bankdrift.

## Berekraft og samfunnsansvar

Fram mot 2030 skal Norge gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramare offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal bli erstatta. Nærleik til kunden gjer også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppa og Eika Boligkreditt bidreg til banken sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for banken sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg arbeider ein med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktøy, og kompetansetilbodet til banken sine tilsette, og med å sikre god miljøleing og berekraftige val i eigen organisasjon og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg vi i Eika Alliansen allereie til berekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at vi bidreg enda meir. På lik linje med andre næringar, har banken eit ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på grunnleggande menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta vare på desse omsyna i investeringar og lån. Tillit frå omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interessentar har forventingar til at banken utøver si rolle som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningsliner for berekraftig verksemd og samfunnsansvar omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønsam er ein del av banken si samfunnsrolle, og banken vil på denne måten medverke til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikkje likegyldig korleis banken tener sine pengar, val av produkt og tenester skal ikkje gå på kostnad av menneske, etikk eller miljø. Det er ein sjølvsgd ting at banken etterlever gjeldande lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit.

## Arbeidsmiljø

Banken ser det som viktig med god trivsel og godt arbeidsmiljø.

## Ulykke og skader

Det har ikkje vore ulykker eller skader av noko slag i 2021.

## Samfunnsansvar

Hjelmeland Sparebank skal være ei viktig kjelde til vekst og trivsel i Ryfylke og vera det naturlege valet for tenester innan banken sitt verkeområde. Som leiande finansinstitusjon for målgruppene vil Hjelmeland Sparebank i samarbeid med andre, bidra til ei positiv utvikling i distriktet.

Me skal leggja stor vekt på at kundane er tilfredse med dei tenester dei mottar og skal føla seg velkomne i banken. Gjennom tilfredsheit over tid skal me skapa gode relasjonar med kundane.

Drifta skal vera basert på strenge krav til etikk og forretningsmoral. Høvet til kundar og kollegaer skal vera basert på dei etiske grunnverdiar som gjeld for finansnæringa generelt og banken sine etiske retningsliner. Banken skal ha ein organisasjonskultur prega av våre verdiar og kontinuerleg læring.

Hjelmeland Sparebank har i alle år bidrege til lokalsamfunnet og Ryfylke, som også er vårt nedslagsområde, både med sponsormidlar og frå gåvefond. Banken er sponsor for fleire av idrettslaga i fylket, i tillegg til Hjelmeland Teaterlag og enkeltutøvarar innan skiidrett, trail m.m. Banken har vore hovudsponsor for Ryfest sidan starten.

Me har frå gåvefondet vårt gitt til mange av dei aktivitetane som ikkje naturleg ville fått av sponsormidlane våre. Det vere seg skyttarlag, fritidsklubbar, fritid/turposter, korps, ungdomslag, bygderåd, bedehus, teaterlag og fleire.

Dei fleste ungdomane i Hjelmeland vel å flytta frå bygda når dei skal ta vidare utdanning. Hjelmeland Sparebank har tatt kontakt med skulen og tilbydd læremateriale og personlege ressursar, til å førebu dei unge til å handsama eigen økonomi.

Det er fleire kvinner enn menn tilsette banken. I leiargruppa på 3, er det ei kvinne. Blant rådgjevarane er det eit fleirtal kvinner. I banken sitt styre er 3 av 6 medlemmer kvinner.

Me meiner det ikkje blir gjort skilnad på tilsette eller ved tilsettingar på grunn av kjønn, nasjonalt opphav, religion eller livssyn.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og stramme offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbanken si rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbanken sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer oss til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikra ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gir også lokalbanken eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den voksande kundegruppa som er opptatt av berekraft.

Banken har ingen forskings- og utviklingsaktivitet.

## **Eigartilhøve/organisasjon**

Hjelmeland Sparebank er ein institusjon som er dels sjøveigande og dels eigd av andre som eig eigenkapitalbevis, og er organisert i samsvar med finansføretaksloven med tilhøyrande forskrifter.

Sjå note 39

## **Forstandarskapet**

Det høgaste organet i banken er forstandarskapet som har 16 medlemmer:

6 blir valde av eigarane av eigenkapitalbevisa,

2 blir valde av kommunestyret,

4 blir valde av innskytarane, og

4 blir valde av og mellom dei tilsette.

Forstandarskapet fastset banken sine vedtekter, vedtek banken sitt rekneskap, vel banken sine representantar i styret. Honorar til medlemmene i forstandarskapet går fram av note 21.

Leiar i forstandarskapet er Dagfinn Svadberg Hatløy

## **Styret**

Forstandarskapet vel 6 medlemmer til styret, som saman med banksjefen er ansvarleg for drifta av sparebanken.

Styret har i året hatt 11 ordinære møte. I tillegg har det vore eit strategimøte, samt møte på telefon for avklaring av saker som ikkje kan venta til ordinært møte. På styremøta er det mellom anna gjennomgått periodiske rekneskap målt mot budsjett og fjoråret. Vidare går styret gjennom administrasjonen sine rapportar over

utviklinga i banken, samt omsetning av verdipapir og større kredittsaker. Styret får òg rapportar som viser status på arbeidet med styret sine vedtak og kor banken ligg i høve til dei strategiske måla. Styret følgjer ein plan for revidering av styringsdokumenta i banken.

Honorar til styret går fram av note 21.

Leiar i styret er Øyvind Ravnås Lundbakk

## Revisjon

Til å kontrollera verksemda er sparebanken pliktig å ha revisor.

Meldinga frå revisor ligg ved årsmeldinga. Godtgjersla til revisjonen går fram av note 22.

Statsautorisert revisor Inge Soteland frå RSM har denne oppgåva i banken.

## Utsiktene framover

Styret sitt hovudmål er å sikra ein langsiktig og stabil verdiauke av banken gjennom å utvikla vidare den verksemda me i dag driv. Dette skal skje innafor dei rammer som går fram av finanslovgivinga, banken sine vedtekter og dei retningslinjer forstandarskapet har gitt. Dei auka krava frå tilsynsmyndigheitene til både Compliance og AHV og prosessen rundt det vil bli meir ressurskrevjande. Styret ser kommande år som eit år med omstillingar, der konvertering til ny IT-system vil krevja mykje av banken og banken sine tilsette.

Det er fra Norges Bank signalisert ytterligere renteøkninger i 2022. Vi har sett stigende boligpriser i vårt primærområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteøkninger vil dempe noe av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fall i boligpriser, og da en økt kredittrisiko mot privatmarkedet. Samtidig vurderes det at bankens kunder har en relativt lav gjeldsbelastning, som gjør at deres økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være god.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskunder vurderes det at også disse vil ha en grei økonomisk situasjon på tross av renteøkninger.

Landbruket har gjennom pandemien klart seg godt, da fokuset på «kortreist» mat har styrket seg i vår region. Næringslivet i vårt primærområde har også vist evne til omstilling og tilpasning og således klart seg relativt sett greit gjennom Covid 19 pandemien.

Hjelmeland Sparebank har gjennom pandemien har et lavt volum av misligholdte lån, men det er noe usikkerhet knyttet til eventuelle langtidseffekter. Samtidig vil økende renter og energikostnader påvirke både privatkunder, landbrukskunder og bedriftskunder generelt.

Det er i 2022 budsjettet med 0,03% i tap, mens det til sammenligning i 2021 var 0,11% tap på utlån. Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til en uforutsigbar sikkerhetspolitisk situasjon i Europa. Det er ventet at nivået på økonomiske sanksjoner kan strammes ytterligere til i det videre forløpet. Det er usikkert hvordan krigen vil påvirke både norsk og internasjonal økonomi i tiden fremover.

Styret forventar auka konkurranse innan vårt nedslagsområde, samstundes som me forventar større vekst i det indre Ryfylke dei neste 5 åra. Me skal yta fullgod service til kundane og sikra tilstrekkeleg vekst i storleik og tilbod for å møta og halda følgje med utviklinga i banken sitt verkeområde. Banken skal sikra trygge og interessante arbeidsplassar og vera attraktiv for personar med realkompetanse i samsvar med stadig stigande kvalifikasjonskrav, og me skal ta godt vare på dei tilsette.

## Takk!

Styret vil retta ein spesielt stor takk til dei tilsette i banken for all innsats i 2021.

Vidare vil styret takka kundane og eigarane for tilliten dei syner og for ein god oppslutnad om Hjelmeland Sparebank, som gjer det mogleg for oss å driva vidare som ein sjølvstendig og frittstående finansinstitusjon.

Me ønskjer at godt samarbeid og felles innsats skal gje positiv utvikling for banken og regionen i åra framover.

4130 Hjelmeland, den 31.desember 2021/11 mars 2022.

Øyvind Ravnås Lundbakk  
Styreleiar

Leif-Ole Terøy  
Nestleiar

Liv Jorunn Tjelmeland  
Styremedlem

Trond Debes  
Styremedlem

Laila Steine  
Styremedlem

Maren A. Breiland  
Styremedlem tilsette

Søsanna Poulsen  
Banksjef



## Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2021	2020	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		72.670	83.299	72.273	82.855
Rentekostnader og lignende kostnader		24.666	38.383	24.575	38.336
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>48.003</b>	<b>44.916</b>	<b>47.698</b>	<b>44.519</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.701	14.646	18.701	14.646
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.907	1.981	1.907	1.981
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.032	6.010	6.032	6.010
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-13	437	-13	437
Andre driftsinntekter		336	244	13.140	10.826
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 19-20	<b>23.150</b>	<b>19.355</b>	<b>35.954</b>	<b>29.938</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	18.419	18.894	24.881	23.939
Andre driftskostnader	Note 22	17.921	18.510	22.951	22.390
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.120	305	1.458	598
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>37.460</b>	<b>37.709</b>	<b>49.290</b>	<b>46.927</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 6-11	3.783	1.953	3.783	1.953
<b>Resultat før skatt</b>		<b>29.910</b>	<b>24.609</b>	<b>30.578</b>	<b>25.577</b>
Skattekostnad	Note 24	6.023	4.509	6.176	4.621
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>23.888</b>	<b>20.100</b>	<b>24.402</b>	<b>20.956</b>
<i>Utvida resultat - tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26,29	1.825	3.724	1.825	3.724
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>1.825</b>	<b>3.724</b>	<b>1.825</b>	<b>3.724</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>1.825</b>	<b>3.724</b>	<b>1.825</b>	<b>3.724</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>25.713</b>	<b>23.824</b>	<b>26.227</b>	<b>24.680</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>13,17</b>	<b>11,56</b>	<b>13,44</b>	<b>12,00</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>		<b>12,24</b>	<b>9,67</b>	<b>12,50</b>	<b>10,11</b>
<i>Totalresultat</i>					
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>				<b>26.072</b>	<b>24.423</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>				<b>155</b>	<b>257</b>
<b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>0,72 %</b>	<b>0,62 %</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,64 %</b>

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	3.946	3.300	3.946	3.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	165.496	160.249	165.496	160.249
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.758.029	2.718.007	2.747.895	2.707.467
Rentebærende verdipapirer	Note 27	263.287	228.445	263.287	228.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	113.652	87.818	113.652	87.818
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	5.235	5.235	0	0
Varige driftsmidler	Note 32,44	6.383	5.663	16.934	16.509
Andre eiendeler	Note 33	5.297	4.526	9.181	8.215
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.321.325</b>	<b>3.213.242</b>	<b>3.320.392</b>	<b>3.212.002</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	150.320	175.320	150.320	175.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.167.362	2.039.571	2.166.104	2.038.912
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	525.950	542.048	525.950	542.048
Annen gjeld	Note 37	12.097	10.990	14.614	13.363
Betalbar skatt	Note 24	6.478	5.279	6.644	5.279
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	700	452	781	452
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.096	30.085	30.096	30.085
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.893.002</b>	<b>2.803.744</b>	<b>2.894.508</b>	<b>2.805.458</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	111.770	111.770	111.770	111.770
- Egne aksjer/egenkapitalbevis	Note 39	-700	-528	-700	-528
Overkursfond	Note 39	1.125	1.125	1.125	1.125
Fondsobligasjonskapital	Note 38	35.000	35.000	35.000	35.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>147.195</b>	<b>147.366</b>	<b>147.195</b>	<b>147.366</b>
Fond for urealiserte gevinster	Note 39	31.228	29.403	31.228	29.403
Sparebankens fond	Note 39	150.206	141.697	146.176	138.646
Gavefond	Note 39	8.030	7.030	8.030	7.030
Utjevningsfond	Note 39	91.664	84.002	93.255	84.098
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>281.127</b>	<b>262.132</b>	<b>278.689</b>	<b>259.177</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>428.322</b>	<b>409.498</b>	<b>425.884</b>	<b>406.544</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.321.325</b>	<b>3.213.242</b>	<b>3.320.392</b>	<b>3.212.002</b>

4130 Hjelmeland, den 31.desember 2021/11. mars 2021.

Øyvind Ravnås Lundbakk  
Styreleder

Leif-Ole Terøy  
Nestleder

Liv Jorunn Tjelmeland  
Styremedlem

Trond Debes  
Styremedlem

Laila Steine  
Styremedlem

Maren A. Breiland  
Styremedlem tilsette

Sùsanna Poulsen  
Banksjef

## KONTANTSTRAUMANALYSE - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Netto utbetaling av lån til kunder	-43.583	-27.695	-43.583	-27.695
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	70.428	79.765	70.428	79.765
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	127.791	114.081	127.791	114.081
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-16.315	-24.899	-16.315	-24.899
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0		0	
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43	-8	43	-8
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-34.842	-1.660	-34.842	-1.660
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.151	3.162	2.151	3.162
Netto provisjonsinnbetalinger	16.794	12.665	16.794	12.665
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-16.390	164	-16.390	164
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	0		0	
Endring i tapsavsetninger	0		0	
Utbetalinger til drift	-35.052	-45.990	-35.052	-45.990
Betalt skatt	-6.532	-5.072	-6.532	-5.072
Annen utbetaling	-280		-280	
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>64.214</b>	<b>104.513</b>	<b>64.214</b>	<b>104.513</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>				
Netto investering i varige driftsmidler	0		0	
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-7.509	1.624	-7.509	1.624
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.032	6.010	6.032	6.010
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.477</b>	<b>7.634</b>	<b>-1.477</b>	<b>7.634</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	-37.953	150.000	-37.953
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-166.000		-166.000	
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.866	-9.833	-5.866	-9.833
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50.000		50.000	
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-75.000		-75.000	
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	0		0	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-1.766	-2.677	-1.766	-2.677
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0		0	
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0		0	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-736	-772	-736	-772
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0		0	
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0		0	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.825	-1.800	-1.825	-1.800
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-458		-458	
Kjøp og salg av egne aksjer				
Utbetalinger fra gavefond	0	-1.252	0	-1.252
Emisjon av egenkapitalbevis	0		0	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4.891		-4.891	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-56.542</b>	<b>-54.287</b>	<b>-56.542</b>	<b>-54.287</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>6.196</b>	<b>57.860</b>	<b>6.196</b>	<b>57.860</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	156.799	98.940	156.799	98.940
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>162.995</b>	<b>156.799</b>	<b>162.995</b>	<b>156.799</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946	3.300	3.946	3.300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	159.049	153.499	159.049	153.499
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>162.995</b>	<b>156.799</b>	<b>162.995</b>	<b>156.799</b>

Endringer i egenkapitalen

**Morbank**

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne ek-bevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>111.770</b>	<b>-528</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>141.697</b>	<b>84.002</b>	<b>0</b>	<b>7.030</b>	<b>0</b>	<b>29.403</b>	<b>0</b>	<b>409.498</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					9.296	13.592		1.000				23.888
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader										1.825		1.825
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.296</b>	<b>13.592</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>1.825</b>	<b>0</b>	<b>25.713</b>
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gavefond							-4.891					-4.891
Renter på hybridkapital				0	-787	-1.038						-1.825
Endring egne eigenkapitalbevis		-172										-172
<b>Eigenkapital 31.12.2021</b>	<b>111.770</b>	<b>-700</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>150.206</b>	<b>91.664</b>	<b>0</b>	<b>8.030</b>	<b>0</b>	<b>31.228</b>	<b>0</b>	<b>428.322</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>111.770</b>	<b>-822</b>	<b>1.125</b>	<b>0</b>	<b>134.900</b>	<b>73.797</b>		<b>7.281</b>		<b>0</b>		<b>328.051</b>
Overgang til IFRS				35.000	-235	-179				25.810		60.396
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>111.770</b>	<b>-822</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>134.665</b>	<b>73.618</b>	<b>0</b>	<b>7.281</b>	<b>0</b>	<b>25.810</b>	<b>0</b>	<b>388.447</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					7.758	11.342		1.000				20.100
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader										3.724		3.724
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.758</b>	<b>11.342</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>3.724</b>	<b>0</b>	<b>23.824</b>
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gavefond								-1.252				-1.252
Renter på hybridkapital					-784	-1.016						-1.800
Endring egne eigenkapitalbevis		294										294
Andre eigenkapitaltransaksjonar					58	58				-131		-15
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>111.770</b>	<b>-528</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>141.697</b>	<b>84.002</b>	<b>0</b>	<b>7.030</b>	<b>0</b>	<b>29.403</b>	<b>0</b>	<b>409.498</b>

Penneo Dokumentnøkkel: XEN1B-PJDM-L-KYTSH-1387N-KKHUU-GTEZ4

# Konsern

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	111.770	-528	1.125	35.000	138.647	84.098	0	7.030	0	29.403	0	406.545
Resultat av ordinær drift etter skatt					8.315	15.087		1.000				24.402
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader										1.825		1.825
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.315</b>	<b>15.087</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>1.825</b>	<b>0</b>	<b>26.227</b>
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gåvefond						-4.891						-4.891
Renter på hybridkapital				0	-787	-1.038						-1.825
Endring egne egenkapitalbevis		-172										-172
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>111.770</b>	<b>-700</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>146.176</b>	<b>93.255</b>	<b>0</b>	<b>8.030</b>	<b>0</b>	<b>31.228</b>	<b>0</b>	<b>425.884</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>111.770</b>	<b>-822</b>	<b>1.125</b>		<b>131.803</b>	<b>73.797</b>	<b>0</b>	<b>7.281</b>				<b>324.954</b>
Overgang til IFRS				35.000	-235	-179				25.810		60.396
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>111.770</b>	<b>-822</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>131.568</b>	<b>73.618</b>	<b>0</b>	<b>7.281</b>	<b>0</b>	<b>25.810</b>	<b>0</b>	<b>385.350</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					8.130	11.826		1.000				20.956
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader										3.724		3.724
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.130</b>	<b>11.826</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>3.724</b>	<b>0</b>	<b>24.680</b>
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbytte og utbetalt frå gåvefond							0	-1.252				-1.252
Renter på hybridkapital					-784	-1.016						-1.800
Endring egne egenkapitalbevis		294										294
Andre egenkapitaltransaksjonar					-267	-330				-131		-728
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>111.770</b>	<b>-528</b>	<b>1.125</b>	<b>35.000</b>	<b>138.647</b>	<b>84.098</b>	<b>0</b>	<b>7.030</b>	<b>0</b>	<b>29.403</b>	<b>0</b>	<b>406.544</b>

## NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNEKAPEN

Årsrekneskapen er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeida rekneskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen blir utarbeida i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifta.

I høve til årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføra utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med regnskapslova sine vedtak.

Tal i noter er angitt for konsern viss ikkje anna er presisert i den enkelte note når tal for morbank og konsern er samanfallande eller uvesentleg forskjellige.

### ENDRINGAR I REKNEKAPSPRINSIPP

IFRS 16 Leigeavtalar blei implementert frå 1.1.2021 og erstatta IAS 17 Leigeavtalar. Standarden angir prinsipp for å rekne inn, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar. IFRS 16 fjernar skiljet som var mellom operasjonelle og finansielle leigeavtalar i IAS 17, og innfører ein felles rekneskapsmodell for leigeavtalar. Leigeavtalar skal rekna inn i balansen til leigetakar med ein bruksrett og tilhøyrande leigeforplikting på tidspunkt for når forpliktinga trer i kraft. Leigeforpliktinga blir målt som noverdi av framtidige leigebetalningar i avtaleperioden diskontert ned med implisitt rente i leigekontrakten eller leigetakar si marginale lånerente. Opsjonar i leigeavtalen skal ta omsyn i berekninga av noverdien av forpliktinga dersom det er sannsynleg at dei vil bli nytta. Leigebetalningar som under IAS 17 gjekk inn i driftskostnader er erstatta med renter på leigeforpliktinga og avskrivningar på bruksretten. Den totale kostnaden blir høgare dei første åra av ein leigekontrakt (renteelementet er då høgare) og lågare i seinare år. Rentekostnader blir rekna ved å bruka renta for å diskontering ned på leigeforpliktinga.

IFRS 16 inneheld ei valmoglegheit til å unnlata å rekna inn bruksretten og tilhøyrande leigeforplikting for leigeavtalar dersom leigeavtalen er kortsiktig (kortare enn 12 månader) eller leige av eigedelen har låg verdi (lågare enn 5 000 USD). Banken vil nytta seg av dette fritaket. Banken har valt å bruka modifisert retrospektiv metode som inneber at samanlikningstal ikkje blir omarbeida. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken ei leigeforplikting på 1,86 mill., «rett til bruk» eigedel er satt lik leigeforpliktinga. Implementeringa har med det ingen effekt på eigenkapitalen.

Sjå note 44 for overgangsopplysningar og andre noteopplysningar knytt til leigeavtalar.

### STANDARDAR, ENDRINGAR OG FORTOLKINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG KOR FØRETAKE IKKJE HAR VALT TIDLEG ANVENDING

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tredt i kraft som forventa å ha ein vesentleg påverknad i banken sin rekneskap.

### SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNEKAPSPRINSIPP

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

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment blir rapportert slik at dei stemmer med rapportar for segmenter i høve til den interne rapporteringa i Hjelmeland Sparebank.

### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta

løpande, mens verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet blir berekna ved bruk av effektiv rente på nedskreven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringet, blir berekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar for lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån blir inkludert på linja for netto renteinntekter. Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved å rekna amortisert kost og inntektsføra under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på forstandarskapsmøtet.

### **FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING**

Finansielle eigendelar og forpliktingar blir rekna inn når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendelar blir rekna frå når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigendelane avsluttar, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle forpliktingar blir rekna i frå på det tidspunkt retten til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller avslutta.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir dei rekna frå den gamle finansielle eigendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eigendel eller forplikting blir rekna inn. Generelt blir et utlån vurdert til å være ein ny finansiell eigendel dersom det blir skrive ut ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir tatt ny kredittprosess med fastsetting av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vera vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig sett på å vera ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane diskontert med instrumentet si opphavsrente og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

### **FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING**

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typen instrument og formålet med investeringa.

Finansielle eigendelar blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktingar blir klassifisert som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigendelar blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse

berre unntaksvis og berre med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan bli overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader utan resirkulering. Disse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsformål.

Finansielle forpliktingar blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassene innskot frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## **MÅLING**

### **MÅLING TIL VERKELEG VERDI**

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, fastsett den verkelege verdien ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg tekne marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, viser til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, så blir desse nytta.

Det blir ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsetting av verkeleg verdi.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikkje målt til verkeleg verdi, målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene blir rekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innafør forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer og etableringsgebyr direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Viss forventa tap er inkludert ved berekninga av effektiv rente så blir forventa tap inkludert i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar diskontert ned med den effektive renta med frådrag for avsetting for forventa tap.

### **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER**

Skrivne ut finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gangs regnskapsføring blir sett på å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling blir utskrivne finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglene for nedskrivning av finansielle eigendelar.

### **NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGENDELAR**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane vera rekna inn basert på forventa tap på kreditt. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også løyve om lån som ikkje målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

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

12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytt til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.



Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynleg for misleghald over levetid som er igjen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar, er sett på å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning skal det blir gjort ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over heile den forventa levetida til eigendelen, og eigendelen skal bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 berekna renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringing, skal instrumentet flytta til steg 3. Renteinntekter blir då rekna inn basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga blir sett normalt på individuell basis.

For ytterlegare detaljer blir det vist til IFRS 9.

### **NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN**

Forventa tap på kreditt (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna som  $EAD \times PD \times LGD$ , diskontert ned med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for utrekning av kva som er sannsynleg for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gong rekna inn, som banken har valt å nytta. Nedskrivingsmodellen er ytterlegare beskrive i note 2.

### **OVERTAKING AV EIGENDELAR**

Eigendelar som blir overtatt i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdien ved overtakinga sett til verkeleg verdi. Slike eigendelar blir klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verdivurdering og klassifisering av resultat effekt følger prinsippa for den aktuelle eigendelen.

### **PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR TIL VERKELEG VERDI**

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

### **SIKRINGSBOKFØRING**

Hjelmeland Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

### **MOTREKNING**

Finansielle eigendelar og finansielle forpliktingar blir motrekna og presentert berre når banken har ein juridisk rett til å handheva motrekna og når banken har til hensikt å gjera opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det blir kravd eller tillat i høve til IFRS.

### **VALUTA**

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagens. Ikkje-pengepostar som målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioden.

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## **VARIGE DRIFTSMIDDEL**

Varige driftsmiddel omfattar bygningar, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffingskost trekt frå akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å setta anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkomne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, blir resultatført, mens andre utgifter som er forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokera kostpris over driftsmiddelet si brukstid.

## **IMMATERIELLE EIGENDELAR**

Immaterielle eigendelar vil bli rekna inn når krava til balanseføring er til stade. Immaterielle eigendelar ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eigendelar med bestemt levetid blir avskrive over økonomisk levetid og testa for nedskrivning ved indikasjonar på dette. Avskrivingsmetode og – periode blir vurdert minst årleg.

Goodwill oppstår ved kjøp av verksemd og er forskjellen mellom anskaffingskost og verkeleg verdi av netto identifiserbare eigendelar i verksemda på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av delar i tilknytt selskap vil være inkludert i investeringar i tilknytt selskap. Goodwill blir ikkje avskrive, men den er gjenstand for en årleg nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall går vurderinga føre seg på det lågaste nivå der det er mogleg å identifisere kontantstraumar.

## **NEDSKRIVING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL OG IMMATERIELLE EIGENDELAR**

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel og immaterielle eigendelar sin verdi, vil eigendelen sitt beløp for gjenvinning bli estimert for å berekna eventuell nedskrivning. Beløp for gjenvinning er det høgaste av eigendelen sin verkelege verdi med fråtrekk av ved sal og bruksverdi. Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskreven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert beløp for gjenvinning.

## **INVESTERINGSEIGEDOM**

Investeringseigedommar er eigedommar i banken si eige som ikkje er anskaffa for eige bruk, men for å oppnå avkasting gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistinging. Investeringseigedommar blir rekna inn til anskaffingskost. Ved måling etter å ha rekna inn, blir anskaffingskostmodellen lagt til grunn.

## **LEIGEAVTALAR**

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikkje lenger skal skilja mellom operasjonell og finansiell leasing, der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel frå utleigar til leigetakar for ein spesifikk periode. For utleigar blir i all hovudsak regelverket frå IAS 17 vidareført.

For å fastsetta om ein kontrakt inneheld ein leigeavtale, er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollera bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleiekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforplikting i resultatrekneskapen. Leigeavtalar med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalene som fell inn under disse unntaka blir rekna inn løpande som andre driftskostnader.

Banken har rekna inn sine leigeforpliktingar til noverdien av dei leigebetalingsane som er igjen diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for ved første gang bruk. Leigeperioden er rekna basert på avtalen si varigheit tillagt eventuelle opsjonsperiodar dersom disse med rimeleg sikkerheit vil bli utøvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medregnet i leigeforpliktinga dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalingsar etc. vil ikkje bli innregnet i leigeforpliktinga for husleiekontraktane og blir ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtalar er fastsett ved å anvende leietakar si marginale lånerente, det vil sei den

rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betala for å lånefinansiera, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigendel av liknande verdi som bruksretten til eigendelen. Renta tar omsyn til både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, her under sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leige kontrakten sin varigheit, type eigendel etc. Ved etterfølgande målingar målt leigeforpliktinga til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktinga målt på nytt når det skjer ei endring i framtidige leigebetalningar som oppstår som følge av endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøva forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeforpliktinga målt på nytt på denne måten, blir det føretatt ei tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gong rekna inn i balansen målt bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeforpliktinga (noverdi av leigebetalningane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målt bruksretten ved å bruka av ein anskaffingsmodell. Bruksrettane er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmiddel», mens leigeforpliktingane blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettane som blir avskrivne, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda indikerer det.

### **INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

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

### **INVESTERINGER I DÅTTERSELSKAP**

Investering i dotterselskap bokførast eiter eigenkapitalmetoden

### **SKATT**

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er berekna på alle forskjellar mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendelar og gjeld, samt underskot til framføring. Utsett skattefordel er regnskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkeleg skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjera skattefordelen. Banken regnskapsfører tidlegare ikkje regnskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at banken kan nytta seg

av den utsette skattefordelen. På same måte vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjelder på balansedagen, eller som det er sannsynleg at det blir venta vedtatt, og som er venta å skulle bli nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal bli gjort opp.

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

### **PENSJONSFORPLIKTINGAR**

Pensjonskostnader og - forpliktingar følger IAS 19. Banken omdanna i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordninga til innskotsbasert ordning for alle tilsette. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota blir kostnadsførte fortløpande og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordninga blir behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

## FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjonar som er evigvarande, og der banken har ein einseitig rett til å ikkje betala renter til investorane under gitte vilkår, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle forplikningar i høve til IAS 32. Slike obligasjonar blir klassifiserte som eigenkapital i balansen (hybridkapital) og renta blir behandla som utbytte og presentert som reduksjon i sparebankens fond og utjamningsfond.

## HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitet etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar fra kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

## NOTE 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve til European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal anvende misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følger av disse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av følgande kriterium er oppfylt:

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

Ny definisjon av misleghald inneberer innføring av karenperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karenperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperioden er tolv månadar.

### EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av uteståande fordring eller forpliktning justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 dei kontantstraumane som er diskontert ned for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forplikninga på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytt kreditt har EAD lik uteståande unytt kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtaler si historisk gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavsleg tidspunkt dei blei innvilga sjølv om avtalen får nye vilkår.

### **TAP VED MISLEGHALD (LGD)**

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

Personkundar

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

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

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

### **SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD)**

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer at det er sannsynleg for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen blir det nytta policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli berekna på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrt til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler kva som er sannsynleg for misleghald de neste 12 månadar (PD 12 månadar). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, her ein modell for handlemåte og ein generisk modell, som blir vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består kun av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre modell for handlemåte blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane blir nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Modellen for handlemåte angir PD 12 månadar basert på observert handlemåte frå kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 månadar basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushalda med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel. For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, her enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

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

Med utgangspunkt i PD 12 månadar, blir det sannsynleg å berekna misleghald over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validert og rekalkibrert ved behov. Ved forverring av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modeller

### **VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)**

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å vera på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gang blei innrekna (PD ini), samanlikna med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det bli vurdert om det har førekomme ein vesentleg auke i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 månadar mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini \* 2

For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 månadar over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini \* 2

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endane av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må overskrida for at auken skal være definert som vesentleg. Dersom eigedelen hadde ein opphøveleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opphøveleg PD over 1% er ein vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglane følger det at banken nyttar eit lågrisikountak på 0,5 %.

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

Det er i tillegg to absolutte kriterie som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigedelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar.
- Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

#### **FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FREMTIDA**

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa tap på kreditt. Forventningar til framtida er tatt ut av ein makromodell der det blir tatt omsyn til tre scenario – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventa makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Vår vurdering er at Eika modellen reflekterer effektane av pandemien gjennom deiras makrojusteringar. Scenarioa er gitt følgande sannsynlegheit for vekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablane arbeidsledigheit, bustadprisar, hushaldgjeld og bankane si utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylker for personmarknaden og på bransjar for bedriftsmarknaden. Variablane og tilhøyrande vekting er fastsett av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

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

I nedside scenarioet er kvar variabel lagt til rette for lågare forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedanfor viser prognosen for dei ulike variablane i alle tre scenario.

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

### NEDSKRIVINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår heile bedriftsportefølja årleg, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheita for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda ligg til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimert over ein periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er like trekk knytt til kundane. Banken set av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstilling. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

### KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføra banken eit tap ved ikkje å gjera opp banken sitt tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditt risiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kreditt og garantiar.

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

### KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement. sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for misslighold fra	Sansynlighet for misslighold 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 estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir vurdert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For regnskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapestimat kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlagt rekneskap. Estimat og å anta som har betydeleg risiko for vesentleg å påverka balanseført verdi av eigendelar eller forpliktingar er behandla nedanfor. Nedanfor blir dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som banken si leing legg til grunn ved framlegging av rekneskapen.

#### NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadspoteføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt kredittforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særskild dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken tar individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing som identifiserer på enkeltengasjement, og kredittforringa medfører redusert framtidig kontantstraum til betjening av engasjement. Eksempel på kredittforringing vil vera misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 blir berekna som forskjellen mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert forventet kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månaders og livslang sannsynlegheit for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Se note 13 for berekning av sensitivitet.

#### VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrumenter som ikkje er notert i ein aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil være hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemma verkeleg verdi, er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data nytta, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjonar må estimat bli nytta. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverka verkeleg verdi på finansielle instrument.

Se note 13 for sensitivitetsberekning.



## NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	150.206	142.462	185.568	185.073
Overkursfond	1.125	1.125	43.856	38.490
Utjevningfond	91.664	83.237		
Egenkapitalbevis/aksjer	111.070	111.242	121.519	119.988
Fond for urealiserte gevinster	31.228	29.403	31.627	29.691
Gavefond	8.030	7.030	8.030	7.030
<b>Sum egenkapital</b>	<b>393.323</b>	<b>374.498</b>	<b>390.600</b>	<b>380.272</b>
<b>Avsatt utbytte</b>	<b>-7.200</b>	<b>0</b>	<b>-7.200</b>	
Avsatt gaver	-500	0	-500	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-382	-321	-544	-489
Immaterielle eiendeler			-203	-208
Fradrag - Vipps (VBB AS)	-3.612	-2.458	-3.698	-2.518
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-53.848	-46.775	0	-1.938
Fradrag for vesentlige inv.			-2.662	-2.522
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>327.780</b>	<b>324.944</b>	<b>375.793</b>	<b>372.597</b>
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	40.730	39.926
Fradrag i kjernekapital			0	-2
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>362.780</b>	<b>359.944</b>	<b>416.523</b>	<b>412.521</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	37.210	36.203
Fradrag i tilleggskapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>392.780</b>	<b>389.944</b>	<b>453.733</b>	<b>448.725</b>
<b>Eksporeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				34
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.028	9.452	29.675	18.167
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	3.672	16.208	20.581	33.560
Foretak	128.621	112.288	137.103	118.937
Massemarked	0	0	18.658	19.289
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.161.373	1.140.272	1.421.128	1.354.985
Forfalte engasjementer	37.463	18.420	38.424	18.964
Høyrisiko-engasjementer	119.680	138.000	119.680	138.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.992	9.570	18.219	14.885
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.911	17.831	18.911	17.831
Andeler i verdipapirfond	11.344	6.408	12.248	7.342
Egenkapitalposisjoner	51.615	50.510	60.987	57.992
Øvrige engasjement	100.436	116.240	103.706	118.052
CVA-tillegg			132.154	17.656
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.664.134</b>	<b>1.635.199</b>	<b>2.131.475</b>	<b>1.935.693</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	122.766	116.691	16.601	126.845
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>2.370</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.786.900</b>	<b>1.751.889</b>	<b>2.150.445</b>	<b>2.062.538</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,98 %</b>	<b>22,26 %</b>	<b>21,10 %</b>	<b>21,76 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,30 %</b>	<b>20,55 %</b>	<b>19,37 %</b>	<b>20,00 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,34 %</b>	<b>18,55 %</b>	<b>17,48 %</b>	<b>18,06 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,83 %</b>	<b>11,07 %</b>	<b>9,69 %</b>	<b>10,01 %</b>

## NOTE 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysa desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert system for informasjon. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle vedtak som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

### LIKVIDITESRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARNADSRISIKO

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

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpande og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, tar leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir tatt løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og

rettigheter blir ivaretatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærleg kundehandling som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

## COMPLIANCE (ETTERLEVING)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

## NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.037.050	4.799	0			2.041.849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	337.059	143.690	0			480.748
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.716	183.749	0			209.464
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	48.129			48.129
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.399.824</b>	<b>332.237</b>	<b>48.129</b>		<b>0</b>	<b>2.780.190</b>
Nedskrivninger	-947	-4.367	-16.848			-22.162
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.398.877</b>	<b>327.870</b>	<b>31.281</b>		<b>0</b>	<b>2.758.029</b>

  

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.674.204	3.524	0			1.677.728
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	144.726	94.706	0			239.432
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.619	100.473	0			117.093
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.051			22.051
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.835.550</b>	<b>198.704</b>	<b>22.051</b>		<b>0</b>	<b>2.056.304</b>
Nedskrivninger	-367	-1.712	-2.786			-4.866
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.835.182</b>	<b>196.991</b>	<b>19.265</b>		<b>0</b>	<b>2.051.439</b>

  

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	362.846	1.275	0			364.121
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.333	48.983	0			241.316
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.096	83.275	0			92.372
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.078			26.078
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>564.275</b>	<b>133.534</b>	<b>26.078</b>		<b>0</b>	<b>723.886</b>
Nedskrivninger	-580	-2.655	-14.061		<b>0</b>	-17.296
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>563.695</b>	<b>130.879</b>	<b>12.016</b>		<b>0</b>	<b>706.590</b>

  

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	82.985	7.652	0			90.637
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.560	9.327	0			20.887
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	930	9.561	0			10.491
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	549			549
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>95.475</b>	<b>26.540</b>	<b>549</b>		<b>0</b>	<b>122.564</b>
Nedskrivninger	-50	-341	-90		<b>0</b>	-481
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>95.425</b>	<b>26.199</b>	<b>458</b>		<b>0</b>	<b>122.082</b>

## 2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.076.046	10.802			2.086.848
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	320.079	100.044			420.123
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.994	135.491			174.485
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			55.152		55.152
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.435.119</b>	<b>246.337</b>	<b>55.152</b>	<b>0</b>	<b>2.736.607</b>
Nedskrivninger	-741	-5.365	-12.494		-18.600
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.434.378</b>	<b>240.972</b>	<b>42.658</b>	<b>0</b>	<b>2.718.007</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.726.463	5.060			1.731.523
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	110.293	80.120			190.413
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.165	50.718			59.883
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			25.342		25.342
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.845.921</b>	<b>135.898</b>	<b>25.342</b>	<b>0</b>	<b>2.007.161</b>
Nedskrivninger	-154	-3.275	-3.710	0	-7.139
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.845.767</b>	<b>132.623</b>	<b>21.632</b>	<b>0</b>	<b>2.000.022</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	349.583	5.742	0		355.325
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	209.786	19.924	0		229.710
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.829	84.773	0		114.602
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	29.810		29.810
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>589.198</b>	<b>110.439</b>	<b>29.810</b>	<b>0</b>	<b>729.447</b>
Nedskrivninger	-587	-2.090	-8.784		-11.461
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>588.611</b>	<b>108.348</b>	<b>21.026</b>	<b>0</b>	<b>717.985</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	92.546	9.197			101.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.744	3.937			29.681
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.076	7.198			11.274
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			73		73
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>122.366</b>	<b>20.332</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>142.771</b>
Nedskrivninger	-72	-184		0	-256
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>122.294</b>	<b>20.148</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>142.516</b>

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	82.652	94.285
Byggelån	23.725	16.707
Nedbetalingslån	2.673.814	2.625.615
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.780.190</b>	<b>2.736.607</b>
Nedskrivning steg 1	-947	-741
Nedskrivning steg 2	-4.367	-5.365
Nedskrivning steg 3	-16.848	-12.494
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.758.029</b>	<b>2.718.007</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	841.549	742.910
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.599.578</b>	<b>3.460.917</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Hjelmeland	457.378	467.005
Strand	1.232.471	1.224.494
Sandnes	104.146	107.481
Suldal	177.215	163.354
Stavanger	544.248	562.218
Randaberg	33.158	26.028
Ellers	231.573	186.027
<b>Sum</b>	<b>2.780.190</b>	<b>2.736.607</b>

## NOTE 8 - Kredittforringa lån

### 2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	22.051	-2.786	19.264
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2.379	-2.000	379
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	430	-31	399
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	515	-5	510
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8.086	-3.661	4.425
Annen næring	14.668	-8.364	6.304
<b>Sum</b>	<b>48.129</b>	<b>-16.848</b>	<b>31.281</b>

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende var og for 2020. Banken har per 31.12.2021 4,5 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon. Tilsvarende tall for 2020 var 3,3 mill.

### 2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.532	-3.710	21.822
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	11.020	-2.000	9.020
Industri			0
Bygg, anlegg			0
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.661	-1.626	3.035
Annen næring	13.939	-5.158	8.781
<b>Sum</b>	<b>55.152</b>	<b>-12.494</b>	<b>42.658</b>

Kredittforringede engasjementer	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	12.504	5.329
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.698	4.661
Nedskrivning steg 3	-5.406	-3.368
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>12.796</b>	<b>6.622</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	9.888	20.203
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	20.038	24.960
Nedskrivning steg 3	-11.441	-9.127
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>18.485</b>	<b>36.036</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>31.281</b>	<b>42.658</b>

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	22.051	45,8 %	23.305	42,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	22.352	46,4 %	29.868	54,2 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	3.726	7,7 %	1.979	3,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>48.129</b>	<b>100 %</b>	<b>55.152</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 9 - Forfalne og kredittforringa lån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3			Over 3 t.o.m. 6		Over 6 t.o.m. 12		Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	mnd	mnd.	mnd.	Over 1 år						
<b>2021</b>												
Privatmarkedet	2.039.353	2.984	0	575	1.354	12.039	16.952	22.051	10.595	9.396		
Bedriftsmarkedet	716.583	2.139	0	396	15	4.752	7.302	26.078	3.942	10.167		
<b>Totalt</b>	<b>2.755.936</b>	<b>5.123</b>	<b>0</b>	<b>971</b>	<b>1.369</b>	<b>16.791</b>	<b>24.254</b>	<b>48.129</b>	<b>14.537</b>	<b>19.562</b>		
<b>2020</b>												
Privatmarkedet	1.940.014	57.259	1.858	2.703	3.061	2.265	67.147	25.532				
Bedriftsmarkedet	694.510	30.275			4.661		34.936	29.620				
<b>Totalt</b>	<b>2.634.524</b>	<b>87.534</b>	<b>1.858</b>	<b>2.703</b>	<b>7.722</b>	<b>2.265</b>	<b>102.083</b>	<b>55.152</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		

### 2021

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

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

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

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

Banken har 8 merkede forberance engasjement på tilsaman 15,8 mill.

### 2020

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

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.056.305	-367	-1.715	-2.786	27.838	31.969	-3	-11	0	2.111.231
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	288.972	-162	-1.228	-2.000	17.334	212	-5	-7	0	303.115
Industri	29.538	-15	-31	0	2.614	0	-1	-6	0	32.099
Bygg, anlegg	30.094	-23	-41	0	3.533	0	-2	-3	0	33.558
Varehandel	151.268	-112	-677	-3.661	8.698	3.270	-4	-27	0	158.756
Transport og lagring	70.968	-50	-187	-8.364	2.757	2.812	-5	-6	0	67.924
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Annen næring	153.046	-218	-489	-36	17.867	25.022	-30	-281	-92	194.789
<b>Sum</b>	<b>2.780.191</b>	<b>-947</b>	<b>-4.367</b>	<b>-16.848</b>	<b>80.642</b>	<b>63.285</b>	<b>-50</b>	<b>-341</b>	<b>-92</b>	<b>2.901.472</b>
<b>2020</b>										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.007.161	-154	-2.998	-3.710	27.513	11.942	-2	-1		2.039.751
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	300.049	-101	-277	-2.000	23.619	212	-3	-2		321.497
Industri	32.477	-120			3.059	179	-4	-6		35.585
Bygg, anlegg	134.017	-174	-621		13.915	31.477	-30	-81		178.503
Varehandel	31.317	-17	-34		5.483	200	-3	-69		36.877
Transport og lagring	10.322	-2	0		1.289	1.539	-2	-15		13.131
Eiendomsdrift og tjenesteyting	147.022	-148	-627	-1.626	8.801	12.955	-22	-1		166.354
Annen næring	74.243	-24	-807	-5.158	2.838	5.330	-7	-10		76.405
<b>Sum</b>	<b>2.736.607</b>	<b>-741</b>	<b>-5.365</b>	<b>-12.494</b>	<b>86.517</b>	<b>63.834</b>	<b>-72</b>	<b>-184</b>	<b>0</b>	<b>2.868.101</b>

## NOTE 11 - Nedskrivningar, tap og finansiell risiko

I høve til IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på det er sannsynleg for misleghald (PD) på tidspunkt for å rekna inn samanlikna med sannsynleg for misleghald på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringing, her under talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslette ved finansielle vanskar og skjønnsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unyttta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skulds endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa tap på kreditt i steg 1 til tap på kreditt over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskrivning nye utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved å rekne frå av utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldas endringar i inputvariablar, forutsetningar berekning, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	154	2.998	3.710	6.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-276	0	-217
Overføringer til steg 2	-23	680	0	657
Overføringer til steg 3	0	-8	2	-7
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	4	1	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-49	-1.010	-1.100
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	77	-598	-498
Andre justeringer	186	-1.715	683	-845
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>367</b>	<b>1.711</b>	<b>2.788</b>	<b>4.866</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.854.012	128.898	24.252	2.007.161
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.535	-48.535	0	0
Overføringer til steg 2	-80.704	80.704	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.351	1.351	0
Nye utlån utbetalt	411.409	40.191	1.680	453.279
Utlån som er fraregnet i perioden	-397.705	-1.200	-5.231	-404.135
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.835.547</b>	<b>198.707</b>	<b>22.051</b>	<b>2.056.305</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	587	2.367	8.784	11.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99	-586	0	-488
Overføringer til steg 2	-153	1.199	0	1.047
Overføringer til steg 3	-14	-11	1.577	1.552
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	66	4	3.699	3.769
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-418	-1.275	-1.783
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-107	1.276	1.173
Andre justeringer	81	-793	0	288
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>580</b>	<b>1.655</b>	<b>14.061</b>	<b>17.296</b>



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	589.576	110.438	29.432	729.446
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.897	-19.897	0	0
Overføringer til steg 2	-62.279	62.279	0	0
Overføringer til steg 3	-4.690	-412	5.101	0
Nye utlån utbetalt	78.559	6.009	0	84.568
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.631	-28.042	-8.456	-90.129
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>567.432</b>	<b>130.376</b>	<b>26.078</b>	<b>723.885</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	72	184	0	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-24	0	-18
Overføringer til steg 2	-33	254	0	221
Overføringer til steg 3	0	-49	92	43
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-23	-80	0	-103
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	21	0	22
Andre justeringer	15	33	0	48
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>50</b>	<b>341</b>	<b>92</b>	<b>483</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	122.516	20.332	73	142.921
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	682	-682	0	0
Overføringer til steg 2	-10.650	10.650	-534	-534
Overføringer til steg 3	-14	-534	453	-95
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33.075	3.192	0	36.267
Engasjement som er fraregnet i perioden	-49.327	-6.418	556	-55.189
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>96.281</b>	<b>26.540</b>	<b>549</b>	<b>123.370</b>

<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.494	7.931
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.702	1.387
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.261	7.549
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.609	-4.373
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>16.848</b>	<b>12.494</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	661	4.253
Endring i perioden i steg 3 på garantier	123	-315
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.999	-4.394
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		2.408
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>3.783</b>	<b>1.953</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	248	1.898	2.981	5.127
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-199	0	-188
Overføringer til steg 2	-24	425	0	402
Overføringer til steg 3	-7	-1.052	2.391	1.332
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	1	119	144
Utlån som er fraregnet i perioden	-58	-401	-1.625	-2.084
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-89	-33	-155	-278
Andre justeringer	49	2.359	0	2.408
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>154</b>	<b>2.998</b>	<b>3.710</b>	<b>6.862</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.818.650	105.207	6.570	1.930.427
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.436	-22.436	0	0
Overføringer til steg 2	-60.059	61.811	-1.752	0
Overføringer til steg 3	-2.988	-19.710	22.698	0
Nye utlån utbetalt	503.330	39.149	0	542.478
Utlån som er fraregnet i perioden	-435.448	-28.123	-2.174	-465.745
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.845.920</b>	<b>135.898</b>	<b>25.342</b>	<b>2.007.161</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	958	3.876	4.950	9.784
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41	-390	0	-350
Overføringer til steg 2	-217	1.180	0	963
Overføringer til steg 3	0	-1.200	5.158	3.958
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	10	725	765
Utlån som er fraregnet i perioden	-184	-244	-2.805	-3.233
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-100	-895	756	-240
Andre justeringer	59	30	0	90
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>587</b>	<b>2.367</b>	<b>8.784</b>	<b>11.738</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	652.538	89.771	39.764	782.073
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.454	-13.454	0	0
Overføringer til steg 2	-42.653	59.883	-17.230	0
Overføringer til steg 3	0	-13.810	13.810	0
Nye utlån utbetalt	62.430	2.806	0	65.236
Utlån som er fraregnet i perioden	-88.102	-21.759	-8.002	-117.863
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>597.667</b>	<b>103.438</b>	<b>28.342</b>	<b>729.446</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	87	447	0	534
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-27	0	-25
Overføringer til steg 2	-14	117	0	103
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	10	0	40
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-295	0	-321
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-30	-83	0	-113
Andre justeringer	25	15	0	39
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>72</b>	<b>184</b>	<b>0</b>	<b>256</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	107.561	41.751	4.709	154.022
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	239	-239	0	0
Overføringer til steg 2	-1.277	5.053	-129	3.647
Overføringer til steg 3	0	-129	-129	-258
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	49.845	514	0	50.360
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.853	-26.619	-4.378	-64.850
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>122.516</b>	<b>20.332</b>	<b>73</b>	<b>142.922</b>

## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 7,98 % (2020: 7,77 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjement er på 12,19 % av ansvarleg kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>231.775</b>	<b>224.442</b>
Totalt brutto engasjement	2.924.117	2.886.958
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>7,93 %</b>	<b>7,77 %</b>
Ansvarleg kapital	392.780	389.944
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>59,01 %</b>	<b>57,56 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>12,19 %</b>	<b>13,94 %</b>

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

## NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
<b>Steg 1</b>	<b>997</b>	<b>904</b>	<b>1.581</b>	<b>1.064</b>	<b>1.090</b>	<b>1.782</b>	<b>1.291</b>	<b>1.014</b>
<b>Steg 2</b>	<b>4.710</b>	<b>3.773</b>	<b>3.717</b>	<b>5.015</b>	<b>3.842</b>	<b>8.956</b>	<b>6.726</b>	<b>2.796</b>

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

Beskrivelse av scenarioene:

### **Bokførte nedskrivninger**

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### **Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**

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

### **Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**

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

### **Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %**

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

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

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

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

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

### **Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %**

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

### **Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %**

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

## **NOTE 14 - Likviditetsrisiko**

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har på den måten eit lågt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til å vera god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratinga er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar som kan samanlikna seg med.

**2021**

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 946	3 946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 252	8	36	3 146		160 055	165 497
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 725	17 545	81 452	291 479	2 291 275	53 553	2 758 029
Rentebærende verdipapirer		41 055	32 161	190 071			263 287
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						118 887	118 887
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>24.976</b>	<b>58.608</b>	<b>113.649</b>	<b>484.696</b>	<b>2.291.275</b>	<b>336.440</b>	<b>3.309.645</b>

Innlån fra kredittinstitusjoner		323	51 128	101 408			152 858
Innskudd og andre innlån fra kunder		921 198				1 246 164	2 167 362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	450	101 534	129 046	303 507			534 536
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						19 275	19 275
Ansvarlig lånekapital		213	639	31 278			32 130
Fondsobligasjonskapital som EK		422	1 265	37 531			39 218
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	37 974					80 639	118 613
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>38.424</b>	<b>1.023.690</b>	<b>182.077</b>	<b>473.723</b>	<b>0</b>	<b>1.346.078</b>	<b>3.063.991</b>

**Finansielle derivater**

Kontraktmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn							0

**2020**

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 300	3 300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	12	14	5 307	320	2 086	152 509	160 249
Netto utlån til og fordringer på kunder	14 083	23 660	97 682	377 439	2 152 925	52 218	2 718 007
Rentebærende verdipapirer		4 006	58 157	166 281			228 444
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						93 053	93 053
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>14.095</b>	<b>27.680</b>	<b>161.146</b>	<b>544.040</b>	<b>2.155.011</b>	<b>301.080</b>	<b>3.203.053</b>

Innlån fra kredittinstitusjoner	116	311	76 281	100 839			177 546
Innskudd og andre innlån fra kunder		818 789				1 220 782	2 039 571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	65 552	955	103 419	378 086			548 012
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 721	16 721
Ansvarlig lånekapital		182	547	2 187	33 287		36 203
Fondsobligasjonskapital som EK		383	1 150	38 833			40 366
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	43 325					86 512	129 837
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>108.993</b>	<b>820.620</b>	<b>181.396</b>	<b>519.944</b>	<b>33.287</b>	<b>1.324.015</b>	<b>2.988.255</b>

**Finansielle derivater**

Kontraktmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn							0

**NOTE 15 – Valutarisiko**

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 0,141 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2021.

**NOTE 16 – Kursrisiko**

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramma skal styret i banken godkjenna.

**NOTE 17 – Renterisiko**

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken er eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår. Banken sitt styre har fastsett maksimumsrammer for banken sin renterisiko. Etersom banken sine innlån frå kundar og utlån til kundar går til flytande rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Fastrentelån er formidla via EBK. Alle rentepapir har flytande rente, og banken sin renterisiko knytt til rentepapir er derfor avgrensa. Styret har utarbeidd rammer for renterisiko på renteberande papir. Det blir tatt ein løpande kontroll av at verksemda blir halden innanfor desse rammer.

## 2021

## Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3 946	3 946
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				28 840	68 919	165 496	165 496
Netto utlån til og fordringer på kunder				28 840	68 919	2 660 270	2 758 029
Obligasjoner, sertifikat og lignende	37 196	226 091					263 287
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						130 567	130 567
<b>Sum eiendeler</b>	<b>37.196</b>	<b>226.091</b>	<b>-</b>	<b>28.840</b>	<b>68.919</b>	<b>2.960.279</b>	<b>3.321.325</b>
-herav i utanlandsk valuta	141	0	0	0	0	0	141
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 320	50 000			0	150 320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 167 362	2 167 362
Obligasjonsgjeld	150 395	375 555					525 950
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						19 275	19 275
Ansvarlig lånekapital		30 096					30 096
<b>Sum gjeld</b>	<b>150.395</b>	<b>505.971</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.186.637</b>	<b>2.893.003</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 113 199</b>	<b>- 279 880</b>	<b>- 50 000</b>	<b>28 840</b>	<b>68 919</b>	<b>773 642</b>	<b>428 322</b>

## 2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3 300	3 300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				29 168	59 332	160 249	160 249
Netto utlån til og fordringer på kunder				29 168	59 332	2 629 507	2 718 007
Obligasjoner, sertifikat og lignende	24 342	204 103					228 445
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103 242	103 242
<b>Sum eiendeler</b>	<b>24.342</b>	<b>204.103</b>	<b>-</b>	<b>29.168</b>	<b>59.332</b>	<b>2.896.298</b>	<b>3.213.243</b>
-herav i utanlandsk valuta	275					0	275
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 000	125 320					175 320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 039 571	2 039 571
Obligasjonsgjeld	165 000	377 048					542 048
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 721	16 721
Ansvarlig lånekapital		30 085					30 085
Fondsobligasjonskapital		35 000					35 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>215.000</b>	<b>567.453</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.056.292</b>	<b>2.803.745</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 190 658</b>	<b>- 363 350</b>	<b>0</b>	<b>29 168</b>	<b>59 332</b>	<b>840 006</b>	<b>409 498</b>

## 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 passivside ikke er sammenfallende

## Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.660	0,12	(3,2)
Utlån til kunder med rentebinding	98	3,00	(2,9)
Rentebærende verdipapirer	263	0,15	(0,4)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	356	0,50	1,8
Flytende innskudd	1.811	0,15	2,7
Verdipapirgjeld	526	0,15	0,8
Øvrig rentebærende gjeld	150	0,10	0,2
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisering)		3,00	-
Renterisiko i derivater (passivisering)		0,15	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(1,1)</b>

## Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrenta kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balanseposter samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrenta vil derfor bety ein auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen blir omfatta også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balanseposter med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatregnskapet på 1,1 mill. kroner.

## NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	91	372
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	70 428	79 759
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 151	3 162
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	6
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>72.670</b>	<b>83.299</b>

	2 021	2 020	Gjennomsnittlig eff rentesats	2021	Gjennomsnittlig eff rentesats	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 813	2 724		1,06 %		1,55 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	15 113	23 827		0,70 %		1,15 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 768	9 833		1,07 %		1,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	747	928		2,48 %		3,08 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 226	1 072				
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>24.666</b>	<b>38.383</b>				
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>48.003</b>	<b>44.916</b>				

## NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>37.624</b>	<b>10.379</b>		<b>48.003</b>	<b>37.632</b>	<b>7.284</b>		<b>44.916</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.032		6.032		6.010		6.010
Netto provisjonsinntekter	12.428	4.366		16.794	3.148	9.518		12.666
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-13	-13			437	437
Andre driftsinntekter			336	336			244	244
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.428</b>	<b>10.398</b>	<b>323</b>	<b>23.149</b>	<b>3.148</b>	<b>15.528</b>	<b>681</b>	<b>19.357</b>
Lønn og personalkostnader			18.419	18.419			18.894	18.894
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.120	1.120			305	305
Andre driftskostnader			17.921	17.921			18.510	18.510
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.460</b>	<b>37.460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.709</b>	<b>37.709</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-568	-4.959	1.743	-3.783	1.437	516		1.953
<b>Resultat før skatt</b>	<b>50.619</b>	<b>25.737</b>	<b>-38.880</b>	<b>29.910</b>	<b>39.343</b>	<b>22.296</b>	<b>-37.028</b>	<b>24.611</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	2.051.439	706.590		2.758.029	2.000.296	717.711		2.718.007
Innskudd fra kunder	1.382.938	784.424		2.167.362	1.280.881	758.690		2.039.571

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

## NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	891	1 192	891	1 192
Betalingsformidling	3 988	3 864	3 988	3 864
Verdipapirforvaltning	7 747	4 667	7 747	4 667
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 826	3 264	3 826	3 264
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 250	1 659	2 250	1 659
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>18.701</b>	<b>14.646</b>	<b>18.701</b>	<b>14.646</b>
<b>Provisjonskostnader</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 223	1 257	1 223	1 257
Andre gebyr- og provisjonskostnader	684	724	684	724
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>1.907</b>	<b>1.981</b>	<b>1.907</b>	<b>1.981</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	0	30	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-537	19	- 537	19
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	347	277	347	277
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	148	141	148	141
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>-13</b>	<b>437</b>	<b>-13</b>	<b>437</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	264	238	264	238
Andre driftsinntekter	72	6	12 876	10 588
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>336</b>	<b>244</b>	<b>13.140</b>	<b>10.826</b>
<b>Utbytte</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 032	6 010	6 032	6 010
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	0	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-	0	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>6.032</b>	<b>6.010</b>	<b>6.032</b>	<b>6.010</b>

Andre driftsinntekter i konsern er driftsinntekter Ryfylke Eiendomsmegling AS



## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønn	13.861	14.535	19.097	18.707
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.433	2.491	3.194	3.058
Pensjoner	1.266	1.220	1.531	1.333
Sosiale kostnader	860	648	1.058	841
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>18.419</b>	<b>18.894</b>	<b>24.881</b>	<b>23.939</b>

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Banksjef	1.546	0	128	0
Andre ledende	<b>1.858</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>7.563</b>

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Ledende ansatte</b>				
Daglig leder Ryf. EM	350	0	16	7.036

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Styreleier	115	0	0
Øvrige styret	359	0	0

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Banksjef	1520	0	139	0

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Ledende ansatte</b>				
Daglig leder Ryf. EM	350	0	16	7.245

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Styreleier	100	20	0
Øvrige styret	335	30	0

Medlem i valnemnda får godtgjersle på kr 2000 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	24,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	91,0

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern			
	2021	2020	2021	2020		
Kjøp eksterne tjenester	386	875	386	877	-2	
EDB kostnader	8.457	12.449	8.457	12.464	-15	
Kostnader leide lokaler	405	333	505	333	0	99,918
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	835	880	900	1.095	-215	65,4
Reiser	181	158	330	278	-120	148,283
Markedsføring	1.203	805	1.203	805	0	
Ekstern revisor	630	563	705	643	-80	75
Andre driftskostnader	5.824	2.447	10.463	5.896	-3.449	4639
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>17.921</b>	<b>18.510</b>	<b>22.949</b>	<b>22.390</b>	<b>-3.882</b>	<b>5.027</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>						
Lovpålagt revisjon	410	357	485	437		75
Andre attestasjonstjenester	63	63	63	63		
	157	143	157	143		
<b>Sum honorar (inkl mva)</b>	<b>630</b>	<b>563</b>	<b>705</b>	<b>643</b>		

## NOTE 23 - Transaksjonar med nærståande

Ryfylke Eiendomsmegling AS er eit 70 % eigd dotterselskap og er eit reint eigeomsføretak.

Banken har inngått leige kontrakt med Ryfylke Eiendomsmegling AS om leige av lokale. I 2021 har banken kostnadsført MNOK 0,2 i husleige.

## NOTE 24 - Skattar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	29 910	24 609	30 579	25 577
Permanente forskjeller	- 6 050	- 5 740	- 6 022	- 6 619
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 555	- 1 800	- 1 555	- 1 800
Virkning av implementering IFRS 9		- 758		- 758
Endring i midlertidige forskjeller	2 045	3 511	2 101	3 499
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>24.350</b>	<b>19.822</b>	<b>25.103</b>	<b>19.900</b>
Inntektsskatt	6.087	4956	6.253	4975
Formuesskatt	390	323	390	323
<b>Betalbar skatt</b>	<b>6.478</b>	<b>5.279</b>	<b>6.644</b>	<b>5.298</b>
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	6 478	5 279	6 644	5 298
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 389	190	- 389	190
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018				
Endring utsatt skatt over resultatet	- 511	- 878	- 523	- 785
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	444	- 82	444	- 82
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>6.023</b>	<b>4.508</b>	<b>6.177</b>	<b>4.621</b>
Resultat før skattekostnad	29 910	24 609	30 579	25 577
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	7 478	6 152	7 645	6 483
Permanente forskjeller	- 1 512	- 1 435	- 1 506	- 1 655
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 389	- 450	- 389	- 450
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen				
Formuesskatt		323		323
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	444	- 82	424	- 82
<b>Skattekostnad</b>	<b>6.023</b>	<b>4.508</b>	<b>6.176</b>	<b>4.621</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	18 %	20 %	18 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 880	- 2	- 973	- 2
Resultatført i perioden	- 511	- 878	- 499	- 784
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-1391</b>	<b>-880</b>	<b>-1471,872</b>	<b>-786</b>
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 198	- 97	- 566	477
Pensjonsforpliktelse				
Underskudd til fremføring				
Finansielle derivat				
Fondsobligasjon til virkelig verdi				
Avsetning til forpliktelser	- 5 149	- 3 657	- 5 149	- 3 545
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 216	236	- 216	334
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)				
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat				
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-5.563</b>	<b>-3.518</b>	<b>-5.930</b>	<b>-2.734</b>
Nedvurdert utsatt skattefordel		0		
Utsatt skatt/skattefordel	-1391	-880	-1472	-786
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	25	31	- 261	-28
Rentebærende verdipapir for salg	113	- 129	30	129
Nedjustering utsatt skattefordel				
Pensjonsforpliktelse				
Finansielle derivat				
Fondsobligasjon til virkelig verdi				
Avsetning til forpliktelser	373	976	- 479	-886
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>511</b>	<b>878</b>	<b>-711</b>	<b>-785</b>

## NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946				3.946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496				165.496
Utlån til og fordringer på kunder	2.758.029				2.758.029
Rentebærende verdipapirer			263.287		263.287
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		22.907		95.979	118.887
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.927.471</b>	<b>22.907</b>		<b>95.979</b>	<b>3.309.644</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.320				150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362				2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525.950				525.950
Ansvarlig lånekapital	30.096				30.096
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.873.727</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.873.727</b>

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.300				3.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	160.249				160.249
Utlån til og fordringer på kunder	2.718.007				2.718.007
Rentebærende verdipapirer			228.445		228.445
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		6.408		86.645	93.053
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.881.556</b>	<b>6.408</b>		<b>86.645</b>	<b>3.203.053</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.320				175.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.039.571				2.039.571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048				542.048
Ansvarlig lånekapital	30.085				30.085
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.787.023</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.787.023</b>

## NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og g	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Konter og kontantekvivalenter	3 946	3 946	3 300	3 300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsi	165 496	165 496	160 249	160 249
Utlån til og fordringer på kunder	2 758 029	2 758 029	2 718 007	2 718 007
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.927.471</b>	<b>2.927.471</b>	<b>2.881.556</b>	<b>2.881.556</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 167 362	2 167 362	2 039 571	2 039 571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525 950	526 507	542 048	542 366
Ansvarlig lånekapital	30 096	30 461	30 085	30 128
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.723.407</b>	<b>2.724.330</b>	<b>2.611.704</b>	<b>2.612.065</b>

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet		286.194		286.194
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			95.979	95.979
	<b>0</b>	<b>286.194</b>	<b>95.979</b>	<b>382.174</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	86.645	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.825	0
Investering	7.509	0
Salg		0
<b>Utgående balanse</b>	<b>95.979</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		6.408		6.408
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			86.645	86.645
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>6.408</b>	<b>86.645</b>	<b>93.053</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	84.794	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	3.628	0
Investering		0
Salg	-1.777	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>86.645</b>	<b>0</b>

	2021			
	Kursendring			
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	76.783	86.381	105.577	115.175
<b>Sum eiendeler</b>	<b>76.783</b>	<b>86.381</b>	<b>105.577</b>	<b>115.175</b>

	2020			
	Kursendring			
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	69.316	77.980	95.309	103.974
<b>Sum eiendeler</b>	<b>69.316</b>	<b>77.980</b>	<b>95.309</b>	<b>103.974</b>

Verkeleg verdimålingar og -opplýsingar klassifisert etter nivå

Verdsettingsnivå angir nivået på verdsettingsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet.

Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, tatt omsyn banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjør desse aksjane 82,1 mill. kroner av totalt 95,9 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 27 – Rentebærande verdipapira

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærande verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	30.566	30.132	30.132
Kommune / fylke	94.940	95.140	95.140
Bank og finans	18.035	18.092	18.092
Obligasjoner med fortrinsrett	119.963	119.922	119.922
Industri			0
<b>Sum rentebærande verdipapirer</b>	<b>263.503</b>	<b>263.287</b>	<b>263.287</b>
Herav børnoterte verdipapir			
<b>2020</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Rentebærande verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	30.567	30.347	30.347
Kommune / fylke	46.929	47.174	47.174
Bank og finans	55.052	55.224	55.224
Obligasjoner med fortrinsrett	95.662	95.699	95.699
Industri			
<b>Sum rentebærande verdipapirer</b>	<b>228.210</b>	<b>228.444</b>	<b>228.444</b>
Herav børnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

## NOTE 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021		Eierandel	Antall	2020	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum rentebærande verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>				<b>263.503</b>	<b>263.287</b>			<b>228.210</b>	<b>228.444</b>
<b>Akse- og pengemarkedsfond</b>									
Eika Kreditt	912370275		6.548	6.360	6.846		6.392	6.206	6.408
Eika Sparebank	983231411		15.806	16.000	16.061				
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>				<b>22.360</b>	<b>22.907</b>			<b>6.206</b>	<b>6.408</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>				<b>22.360</b>	<b>22.907</b>			<b>6.206</b>	<b>6.408</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>				<b>285.863</b>	<b>286.194</b>			<b>234.416</b>	<b>234.852</b>

## NOTE 29 - Aksjar og egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Eierandel	2021			2020			Mottatt utbytte	
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall		Kostpris
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>										
SDC AF 1993 H. A	CVR16988138		1.381	621	728	0	1.381	621	760	0
Eika Gruppen	979319568		231.597	9.515	39.140	4.574	231.597	9.515	37.333	4.632
Sparebankmatr Sp	916148690		5	1	8	1	5	1	4	1
Kredittfo for Sp	986918930		920	948	948	0	920	948	948	0
Kvinesdal Spareb	937894805		9.555	956	908	0	9.555	956	956	0
Eika BoligKredit	885621252		10.216.925	42.982	42.940	1.219	8.514.534	35.652	36.482	722
Eiendomskreditt	979391285		15.746	1.601	1.748	85	15.746	1.601	1.748	87
Norsk Frukt og L	984476426		5	10	10	0	5	10	10	0
Ryfylke Eiendoms	986187448		840	4.522	5.235	0	840	4.522	5.235	0
Jørpeland Handel	869058972		15	4	0	0	15	4	0	0
VN Norge AS	821083052		562	796	610	0	562	796	618	567
Eika VBB AS	921859708		664	2.637	3.612	0	621	2.458	2.458	0
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)			0	0	94	0			94	
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				<b>64.591</b>	<b>95.979</b>	<b>5.879</b>		<b>57.082</b>	<b>86.645</b>	<b>6.010</b>

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	86.646	84.794
Tilgang	7.509	
Avgang		-1.777
Realisert gevinst/tap		3.629
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kost	1.825	
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>95.979</b>	<b>86.646</b>

## NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av 2021. Den siste avtalen blei oppgjort 26.09.21.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsve	-	-	4.000	-
Renteswaper med netto negativ markedsverdi				

## NOTE 31 - Konsernselskap og tilknytt selskap

2021						Netto kapitalendring	Sjå i regnskap Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte				
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %				361	5.235
<b>Sum investering i dotterselskap</b>								<b>5.235</b>
2020						Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte				
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %				599	5.235
<b>Sum investering i dotterselskap</b>								<b>5.235</b>

## NOTE 32 - Varige driftsmidler

Morbank	Bankbygg Hjelmeland		IFRS 16 Leiesrett		Sum	
Kostpris pr. 01.01.20	13.500				13.500	
Tilgang					0	
Avgang til kostpris					0	
Utrangeret til kostpris					0	
Kostpris pr. 31.12.20	13.500				13.500	
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	7.837				7.837	
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>5.663</b>		<b>0</b>		<b>5.663</b>	
Kostpris pr. 01.01.21	13.500				13.500	
Tilgang			1.886		1.886	
Avgang til kostpris					0	
Utrangeret til kostpris					0	
Kostpris pr. 31.12.21	13.500		1.886		15.386	
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.21	8.142		814		8.956	
<b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>	<b>5.358</b>		<b>1.072</b>		<b>6.430</b>	
Avskrivninger 2020	305				305	
Avskrivninger 2021	305		814		1.120	
Avskrivingsprosent	5% - 10%		5% - 20%			
		Utstyr og transport midler	Bankbygg Hjelmeland	Bygg Jørpeland	IFRS 16 Leiesrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	373	13.500	12.280			26.153
Tilgang	148		14			162
Avgang til kostpris	0					0
Utrangeret til kostpris	0					0
Kostpris pr. 31.12.20	521	13.500	12.294			26.314
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	337	7.837	1.632			9.805
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>184</b>	<b>5.663</b>	<b>10.662</b>	<b>0</b>		<b>16.509</b>
Kostpris pr. 01.01.21	520	13.500	12.294			26.314
Tilgang				1.886		1.886
Avgang til kostpris	0					0
Utrangeret til kostpris	0					0
Kostpris pr. 31.12.21	520	13.500	12.294			26.314
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.21	391	8.142	1.916	814		11.263
<b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>	<b>129</b>	<b>5.357</b>	<b>10.378</b>	<b>1.072</b>		<b>16.934</b>
Avskrivninger 2020	32	305	261	0		598
Avskrivninger 2021	41	305	298	814		1.458
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	5% - 20%		

## NOTE 33 - Andre eiendelar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1 391	880	1 472	880
Opptjente, ikke motatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 277	3 475	7 059	7 106
Overtatte eiendeler				
Andre eiendeler	629	171	651	230
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>5.297</b>	<b>4.526</b>	<b>9.182</b>	<b>8.215</b>

## NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	14.03.2019	08.04.2022	50.000	50.151	50.109	1,28 %
Kredittforeningen for sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	50.000	50.097	50.070	1,34 %
Kredittforeningen for sparebanker	22.11.2021	11.11.2024	50.000	50.069		1,24 %
Kredittforeningen for sparebanker	29.10.2018	29.11.2021			75.072	1,01 %
Øvrige innskudd				4	69	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>150.321</b>	<b>175.320</b>	

## NOTE 35 - Innskott og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362	2.039.571
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.167.362</b>	<b>2.039.571</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2021	2020
Hjelmeland	582.026	593.660
Stavanger	463.841	435.321
Strand	372.918	312.712
Suldal	160.651	148.413
Sandnes	77.663	73.307
Randaberg	86.574	85.085
Ellers	423.689	391.073
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.167.362</b>	<b>2.039.571</b>

### Innskuddsfordeling

	2021	2020
Lønnstakere	1.382.938	1.280.881
Jordbruk, skogbruk og fiske	127.395	125.602
Industri	19.227	20.480
Bygg, anlegg	53.714	49.474
Varehandel	34.491	29.173
Transport og lagring	6.944	12.041
Eiendomsdrift og tjenesteyting	117.403	109.058
Annen næring	425.251	412.862
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.167.362</b>	<b>2.039.571</b>

## NOTE 36 - Gjeld stifta ved utstedelse av verdipapirar og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010844186	04.03.2019	04.03.2022	100.000	100.170	100.000	3m Nibor + 70 bp
NO0010849839	23.04.2019	23.08.2022	125.000	125.195	125.000	3m Nibor + 63 bp
NO0010861750	03.09.2019	03.03.2023	150.000	150.179	150.000	3m Nibor + 59 bp
NO0010917164	08.01.2021	08.01.2024	100.000	100.283		3m Nibor + 58 bp
NO0010984867	23.04.2021	23.04.2024	50.000	50.112		3m Nibor + 46 bp
NO0010782790	25.01.2017	25.01.2021	65.000		65.000	3m Nibor + 115 bp
NO0010808819	23.10.2017	23.04.2021	100.000		100.000	3m Nibor + 90 bp
Overkurs/underkurs				10	2.048	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>525.949</b>	<b>542.048</b>	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010852189	22.05.2019	22.05.2029	30.000	30.096	30.085	3m Nibor + 205 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.096</b>	<b>30.085</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	542.048	150.000	-165.000	-1.098	525.950
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>542.048</b>	<b>150.000</b>	<b>-165.000</b>	<b>-1.098</b>	<b>525.950</b>
Ansvarlig lånekapital	30.085			11	30.096
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>30.096</b>



## NOTE 37 - Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>				
Skattetrekk	852	806	852	806
Skyldig merverdiavgift	17	54	17	54
Skyldig lønn	-	-	-	-
Skyldig arbeidsgiveravgift	485	497	485	497
Annen gjeld	10.742	9.633	13.260	12.006
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>12.096</b>	<b>10.990</b>	<b>14.614</b>	<b>13.363</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Avstemming av netto gjeld</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946	3.300	3.946	3.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496	160.249	165.496	160.249
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-676.270	-717.368	-676.270	-717.368
Leieforpliktelser	-1.465	0	-1.465	0
<b>Netto gjeld</b>	<b>-508.293</b>	<b>-553.819</b>	<b>-508.293</b>	<b>-553.819</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	169.442	163.549	169.442	163.549
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-677.735	-717.368	-677.735	-717.368
<b>Netto gjeld</b>	<b>-508.293</b>	<b>-553.819</b>	<b>-508.293</b>	<b>-553.819</b>

  

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på institusjoner uten oppsigelsestid	
<b>Netto gjeld 01.01.2020</b>	<b>-755.654</b>	<b>0</b>	<b>-755.654</b>	<b>2.877</b>	<b>102.813</b>	<b>105.690</b>
Kontantstrømmer	38.286	0	38.286	423	57.436	57.859
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-717.368</b>	<b>0</b>	<b>-717.368</b>	<b>3.300</b>	<b>160.249</b>	<b>163.549</b>
Kontantstrømmer	41.098	0	41.098	646	5.247	5.893
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	-1.886	-1.886	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-676.270</b>	<b>-1.886</b>	<b>-678.156</b>	<b>3.946</b>	<b>165.496</b>	<b>169.442</b>

  

	2021		2020	
	<b>Pensjonsforpliktelser</b>			
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1.055	1 007	1.055	1 007
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	211	213	211	213
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>1.266</b>	<b>1.220</b>	<b>1.266</b>	<b>1.220</b>

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 premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

## NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010852171	22.05.2019	22.05.2024	35.000	3m Nibor + 400 bp	35.000	35.000
Fondsobligasjonskapital					<b>35.000</b>	<b>35.000</b>

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	35.000				35.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>35.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.000</b>

## NOTE 39 - Eigardelskapital og eigarstruktur

Banken sine egne egenkapitalbevis er alle ført i ein klasse og utgjør 111.770 mill delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydande NOK 100,-.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	111 770	111 770
Eigne egenkapitalbevis	- 700	- 528
Overkursfond	1 125	1 125
Utjevningsfond	91 664	84 002
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>203.859</b>	<b>196.369</b>
Sparebankens fond	150 206	141 697
Gavefond	8 030	7 030
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>158.235</b>	<b>148.727</b>
Fond for urealisert gevinst	31 228	29 403
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	35 000	35 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>428.322</b>	<b>409.499</b>
<b>Eiernandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>56,30 %</b>	<b>56,90 %</b>

### Utbytte

Styret foreslår å utbetale 7,2 mill nok i utbytte til egenkapitalbeviselarane.

### Gåvefond

Styret foreslår å auke gåvefondet med 1 mill nok.

Dei 20 største eigenkapitalbevisegarane:

31.12.2021

Navn	Beholding	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156 792	14,03 %
EIDSBORG SPAREBANK	64 017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35 000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32 755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32 008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29 842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29 400	2,63 %
KIKAMO AS	26 704	2,39 %
VEEN EIENDOM AS	24 250	2,17 %
NEPTUN STAVANGER AS	24 000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20 000	1,79 %
ARVE NYHUS AS	18 582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16 800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16 000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15 000	1,34 %
FELLESFORLAGET AS	11 550	1,03 %
HOVLAND	9 133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 100	0,81 %
SOKNEDAL SPAREBANK	9 000	0,81 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>609.775</b>	<b>54,56 %</b>
Øvrige eigenkapitalbevisegarar	500 927	44,82 %
Eigne eigenkapitalbevis	6 998	0,63 %
<b>Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)</b>	<b>1.117.700</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 117 700

31.12.2020

Navn	Beholding	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156 792	14,03 %
T.D. VEEN AS	108 500	9,71 %
ESPEDAL & CO AS	64 442	5,77 %
EIDSBORG SPAREBANK	64 017	5,73 %
VEEN EIENDOM AS	59 750	5,35 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35 000	3,13 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJENSIDIG	32 008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29 842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 842	2,67 %
NORDBØ	24 600	2,20 %
NEPTUN STAVANGER AS	23 000	2,06 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20 000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16 800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16 000	1,43 %
SELBU SPAREBANK	15 868	1,42 %
SURNADAL SPAREBANK	15 400	1,38 %
AJ INVESTERING AS	15 000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13 630	1,22 %
STRØMMEN SPAREBANK	10 000	0,89 %
HASLELUND HOLDING AS	9 707	0,87 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>760.198</b>	<b>68,01 %</b>
Øvrige eigenkapitalbevisegarar	349 280	31,25 %
Eigne eigenkapitalbevis	8 222	0,74 %
<b>Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)</b>	<b>1.117.700</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 117 700

Banken si leing og tillitsvalde som eig eigenkapitalbevis

	2021		2020	
	Beholding	Eierandel	Beholding	Eierandel
Banksjef	1521	0,14 %	1521	0,14 %
Ledende ansatte	576	0,05 %	576	0,05 %
Medlemmer Forstanderskap	6195	0,55 %	3500	0,31 %
Medlemmer styret	102	0,01 %	775	0,07 %

**NOTE 40** - Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. eigenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Resultat etter skatt</b>	23.888	20.956
Renter på fondsobligasjon	-1557	-1.016
Skatt renter fondsobligasjon		
<b>Sum</b>	<b>22.331</b>	<b>19.940</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>56,25 %</b>	<b>56,90 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>13.592</b>	<b>11.298</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>111,7</b>	<b>111,7</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>11,37</b>	<b>10,11</b>

## NOTE 41 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	10 651	9 844
Kontraktsgarantier	5 326	6 186
Lånegarantier	26 752	40 375
Andre garantier		
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>42.728</b>	<b>56.405</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	12 142	0
Tapsgaranti	8 415	7 429
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>20.557</b>	<b>7.429</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>63.286</b>	<b>63.834</b>

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Hjelmeland	28.015	44,3 %	13.559	21,2 %
Sandnes	13.622	21,5 %	15.366	24,1 %
Stavanger	10.772	17,0 %	14.837	23,2 %
Randaberg	6.482	10,2 %	6.747	10,6 %
Strand	3.666	5,8 %	12.597	19,7 %
Suldal	623	1,0 %	623	1,0 %
Ellers	105	0,2 %	105	0,2 %
<b>Sum garantier</b>	<b>63.286</b>	<b>100 %</b>	<b>63.834</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens sine kundar har pr 31.12.21 lån for 842 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

**1. Saksgaranti:** Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantetrygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er avgrensa opp til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

**2. Tapsgaranti.** Banken garanterer for eit kvart tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følger nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at all tilhøyrande trygd på pantet er realisert, og skal sjå på som konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande trygt til pantet for eit misleghald lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av bankens si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljor opp til 5 mill. kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljor som overstig 5 mill. kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. kroner, i alle tilfelle berekna over de siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at dersom bankens sin del av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemne grense,

dekker EBK det overstigande. Banken sin del av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir delen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motregne kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i høve til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

## Likviditetsforplikting til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forplikta til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett utskrivne under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar de kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem de til fråtrekk ved berekning av eigarbanken sin gjenståande likviditetsforplikting. Den enkelte eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til den pro-rata del av utskrivingsbeløpet, som blir berekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for andre eigarbankar bli auka til inntil det dobbelte av dei andre bankane sin opphavelege pro-rata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminerte. Det er knytt avtalar til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er lagt til rette for føretaket sin sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdiar i sin sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum uteståande OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 ble aksjonærane i EBK etter utskiljing frå Eika Gruppen AS, ble det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette vil sikre en årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal tilsvare eigarbanken sin del av utlånsbalansen i selskapet.

## NOTE 42 - Hendingar etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter endt oppseiingstid berre hatt eit forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærar. Saman med 18 aksjonærar i Eika Gruppen AS gjekk banken den 10. februar 2022 inn med ein avtale om kjøp av alle aksjar i Eika Gruppen AS eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. Banken sin del av kjøpstransaksjonen var på 49.861 aksjar, eller 12,1 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen blei alle banker i Eika Alliansen samde om at aksjane kjøpt av Lokalbankalliansen skal bli fordelte etter ein intern fordelingsmodell, kor alle alliansebankar blir tilbuddt å teikna seg for ein nærare bestemt del av dei tilgjengelege aksjane. Teikningsperioden blir avslutta den 14.3.2022, deretter blir fordeling av aksjar gjennomført. Banken sin endelege del av aksjane som blir kjøpt frå Lokalbankalliansen vil avhenge av kor mange teikningsrettar banken blir tildelt etter den interne fordelinga, og vidare av kor mange av teikningsrettane banken vel å innløyse.

Transaksjonane inntreff etter balansedagens slutt, og vil bli tatt omsyn i bankens rapport for 1. kvartal 2022.

For første kvartal vil dette medføre ei inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarande verdiauken på dagens aksjar i Eika Gruppen AS samt effektar frå eventuelle nye erverva aksjar, og vidare til ein oppjustert balanseført verdi av banken sine aksjar i Eika Gruppen AS.

## NOTE 43 - Leigeavtaler (kor selskapet er leietakar)

Banken implementerte IFRS 16 1.januar 2021. Implementeringa er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på dei ulike balanselinjene.

	Tilgang av bruksretteiendeler	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Varige driftsmidler	1.886	-814	1.072

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsansendelse 1. januar 2021	1886	1886
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
<b>Anskaffelseskost 31. desember 2021</b>	<b>1886</b>	<b>1886</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0
Avskrivninger i perioden	814	814
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021</b>	<b>814</b>	<b>814</b>
<b>Balansført verdi 31. desember 2021</b>	<b>1072</b>	<b>1072</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	362,5	362,5
1-2 år	362,5	362,5
2-3 år	362,5	362,5
3-4 år	362,5	362,5
4-5 år	0,0	0
Mer enn 5 år	0,0	0
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelse 31.12.2021</b>	<b>1450</b>	<b>1450</b>
Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsansendelse 1. januar 2021	1886	1886
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden		0
Betaling av hovedstol	-444,5	-444,5
Betaling av renter		0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	23,5	23,5
<b>Totale leieforpliktelse 31.12.2021</b>	<b>1465</b>	<b>1465</b>
Beløp i resultatregnskapet	<b>2021</b>	
Rente på leieforpliktelse	23,5	
Avskrivninger på bruksretteiendeler	814	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,5%

### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 1,35 MNOK per 31. desember 2021