

Årsrapport 2020

Valdres Sparebank



INNHold

Årsrapport 2020.....	1
Årsberetning 2020	4
Resultatregnskap.....	16
Balanse	17
Egenkapitaloppstilling	18
Kontantstrømoppstilling.....	19
Nøkkeltall.....	20
Noter	21
NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	21
NOTE 2 – Kredittrisiko	32
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger.....	37
NOTE 4 – Kapitaldekning	38
NOTE 5 – Risikostyring	39
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå forkredittkvalitet.....	42
NOTE 7 – Fordeling av utlån.....	44
NOTE 8 – Kredittforringende lån	44
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån	45
NOTE 10 – Eksponering på utlån.....	46
NOTE 11 – Nedskrivning, tap og finansiell risiko	46
NOTE 12 – Store engasjement.....	48
NOTE 13 – Sensitivitet	49
NOTE 14 – Likviditetsrisiko.....	49
NOTE 15 – Valutarisiko.....	50
NOTE 16 – Kursrisiko.....	50
NOTE 17 – Renterisiko.....	50
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	51
NOTE 19 – Andre inntekter	52
Note 20 – Lønn og andre personlakostnader	52
Note 21 – Andre driftskostnader	54
Note 22 – Eierinteresser i datterselskaper	54
Note 23 – Skatt.....	55
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter	56
Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	56
Note 26 – Sertifikater og obligasjoner.....	57
Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	58
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	58
Note 29 – Varige driftsmidler.....	59
Note 30 – Andre eiendeler	60
Note 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	60

Note 32 – Innskudd fra kunder	61
Note 33 – Annen gjeld og pensjon	61
Note 34 – Garantier	62
Note 35 – Hendelser etter balansedagen	63
Note 36 – Transaksjoner med nærstående parter	63
NOTE 37 – Overgangsnoter til IFRS	64
Note 38 – Leieavtaler	67
Revisors beretning.....	68

Årsberetning 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrullingene, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe

som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres. Aktivitet i Valdres

Covid-19

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i

kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå. Innlandet har hatt lavere arbeidsledighet enn snittet av landet, og Valdres som region har hatt lavere arbeidsledighet enn Innlandet gjennom pandemien.

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

Banken valgte i den sammenheng med utbruddet nasjonalt å stenge dørene for publikum, som en del av den nasjonale dagnaden i perioden 13. mars til 18. mai.

I samme periode ble seks medarbeidere innen ulike fagområder plassert på hjemmekontor. I tillegg ble rullering mellom kontorene begrenset til et minimum.

Det ble utarbeidet, og oppdatert underveis, en egen beredskapsplan med blant annet vurdering av smitterisiko.

Eika Gruppen snudde seg raskt rundt og utviklet flere muligheter for digital signering, samt automatiserte flere prosesser som har avhjulpet banken under den pågående pandemien.

Banken valgte i to omganger å redusere renten flatt for både PM og BM på kreditter og utlån, noe som har presset rentenettoen, men sett på som en del av bankens samfunnsansvar.

Til tross for en noe spesiell situasjon, har det vært et lavt volum med avdragsfrihet innen både privat- og bedriftsengasjementene.

Videre har antall søknader på statsgaranterte lån vært lavt. Summen av dette viser at Valdres til tross for Covid-19, har stått situasjonen godt av, selv om noen er blitt hardere rammet enn andre.

Aktivitet i Valdres

Mot slutten av første kvartal i 2020 var de fleste spente på pandemiens påvirkning av vår region, hvor turismen er en viktig del av vårt totale næringsliv. Hytteforbudet, hvor man ikke kunne overnatte på fritidseiendommer utenfor egen kommune skapte en del usikkerhet. Som et distrikt med mye næring knyttet til reiseliv, både direkte og indirekte, var det nok mange som trakk et lettelsens sukk når forbudet ble opphevet mot slutten av april.

Ut over sommeren endret mye seg, og med fraråding om reiser som ikke er strengt nødvendige til alle land, ferie i Norge et alternativ for mange.

Dette så man i Valdres, hvor det var yrende liv i både bygatene og til fjells.

Fritidsmarkedet stod sterkt, og det ble solgt mange fritidseiendommer og ikke minst fritidstomter i siste halvår av 2020. Dette innebærer at det vil være god næringsaktivitet i årene som kommer.

Valdres fortsetter med dette å befestet sin posisjon som en ettertraktet reiselivsdestinasjon. Det finnes nå anslagsvis 20.000 fritidsboliger i Valdres, og det gir omtrent 3 millioner gjestedøgn. I tillegg kommer anslagsvis 515.000 gjestedøgn i kommersielle anlegg, noe som er en reduksjon på ca. 20 % som følge av covid-19.

Dette gir anslagsvis 1,2 milliard kroner i verdiskapning for regionen.

Det store antallet hytter i regionen er med på å skape et betydelig ettermarked i årene fremover.

Valdres har befunnet seg i en særstilling med tanke på natur- og kulturopplevelser, et område som dessverre har vært hardt truffet av pandemien og begrensningene som den har medført. Banken er stolt samarbeidspartner med blant andre Vinjerock og Valdresrittet. måtte avlyse i år på grunn av covid-19, mens Vinjerock kjørte et sterkt nedskalert arrangement på en dag.

At nordmenn har tilbrakt mesteparten av året i eget land har slått positivt ut for salg av landbruksprodukter. Landbruket har alltid stått sterkt i Valdres, og er en viktig aktør med tanke på både sysselsetting, kortreist mat og kulturlandskapet. Et yrende stølsliv er viktig for kulturlandskapet vårt, og ikke minst for merkevaren Valdres. Støling er dermed viktig for både dyr, mennesker og merkevaren vår, Valdres. Det oppleves fortsatt optimisme innen landbruket i Valdres. Det har vært flere

generasjonsoverdragelser og nye, unge bønder ønskes velkommen innen bransjen.

Med stadig flere som har måtte gå over til hjemmekontor i 2020, ser man at flere og flere har gjort dette fra hytta. Dette er med på å skape økt aktivitet i vår region, og flere og flere ser at jobben kan de ofte utføre like bra, og med bedre livskvalitet fra Valdres når digitaliseringen øker. Dette kan være med på å posisjonere Valdres som en attraktiv region å etablere seg i med teknologibedrifter. Det vil i så fall være med på å skape et variert arbeidsmarked, og kan skaffe regionen en ny type kompetanse.

Det har de siste årene blitt jobbet godt med å sette E16 på kartet hos de bevilgede myndighetene. Det har vært flere større utbyggingsprosjekter siste årene. Og det er nå pågående to større utbyggingsprosjekter, hvorav det ene er i regi av lokal entreprenør. Veiutbyggingen skaper store positive ringvirkninger lokalt. Med et tredje varslet veiprojekt på E16 betyr dette høy aktivitet i årene fremover.

Sikrere veier gjennom Valdres er til stor glede for innbyggerne, og vil ytterligere styrke Valdres som en reiselivsdestinasjon.

Samlet sett, til tross for pandemien, har dette medført god aktivitet i Valdres og en fortsatt god porsjon fremtidsoptimisme.



Foto: Åpning utvidet avdelingskontor Fagernes

Forvaltning

Valdres Sparebank hadde en god underliggende drift, men resultatet i 2020 er preget av utvidelse av en filial, etablering av ny filial, kostnader knyttet til konvertering av kjernebankleverandør og covid-19. Norges Bank har gjennom året

justert styringsrenten tre ganger, og renten er holdt på 0,00 % siden mai. Rentemarginene er, og har lenge vært, under press finansbransjen. Det er først og fremst bankens styrking av vekst på utlån og innskudd, økte provisjonsinntekter og utbytte på investeringer i Eika Alliansen, kombinert med fokus på kostnadsstyring og lav netto inngang på tap, som bidrar til at resultatet er bedre enn budsjettet. Som følge av covid-19 ble budsjettet justert for andre halvår. Styret er med dette svært tilfreds med utbyttet på investeringene som er gjort i Eika-gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Den underliggende bankdriften er god, til tross for vedvarende hard konkurransesituasjon. I dette markedet har vi oppnådd en 12 måneders vekst i utlån på 12,72 %. Brutto utlånvekst inkl. Eika Boligkreditt AS endte på 8,78 %. Bankens driftsresultat før tap og nedskrivninger for 2020 utgjør 14,4 mill. kroner. Resultat for regnskapsåret etter skatt utgjør 9,1 mill. kroner.

Valdres Sparebank har kun kjernekapital, og egenkapitalen styrkes ved resultatet. Egenkapitalandelen har hatt en liten nedgang i innværende år, men ligger godt over myndighetenes innførte kapitalkrav.

Innskuddene har i 2020 økt med totalt 581,9 millioner kroner, eller 34,15 %, til totalt 2.287,6 millioner kroner. Innskuddsdekningen for vår bank er svært høy: den utgjorde 113,34 % ved utgangen av året.

Bankens forvaltningskapital økte med 27,4 % til 2.610,0 millioner kroner i 2020. Inklusiv Eika Boligkreditt utgjør aktivitetsskapitalen 2.774,7 millioner kroner.

Bankens rentenetto målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltet kapital, er redusert fra 1,78 % i 2019 til 1,27 % i 2020. Målt i kroner utgjør bankens rentenetto 30,1 mill. kroner i 2020 mot 35,3 mill. kroner i 2019.

Forsikring

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet årlig premieinnbetaling for skadeforsikring fra våre kunder til selskapet, var ved årsslutt 39,6 millioner kroner, noe som er en oppgang fra 2019. Årlig premieinnbetaling for personforsikring utgjør 5,2 millioner kroner ved årsslutt, noe som er en god oppgang fra 2019.

Samlet provisjonsinntekter fra forsikringsområdet utgjør 0,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Styret

Styret har hatt 11 fysiske styremøter og et digitalt styremøte. Det er behandlet totalt 246 saker gjennom året. Det samlede styret fungerer som bankens Revisjons- og Risikoutvalg.

Renteendring

I takt med endring av styringsrenten er det gjennom året foretatt flere renteendringer innen utlån og innskudd i løpet av 2020.

Virksomhet

2020 var det 160. regnskapsåret som Valdres Sparebank hadde bankdrift med utgangspunkt i Valdres.

Det er betalt renter til andre kredittinstitusjoner på 1.406 tusen kroner. For 2019 var tilsvarende kostnad kr 1.652 tusen kroner.

Totalt er det innbetalt kr 594 tusen kroner i rente fra andre kredittinstitusjoner, mot 1.383 tusen kroner i 2019.

Det har vært en reduksjon i rentenettoen som følge av at banken tok samfunnsansvar og reduserte utlånsrentene rett i etterkant av Norges Banks rentenedsettelse. Banken gjorde dette som en del av sitt samfunnsansvar i den spesielle situasjonen alle stod i. Når rentenivået har kommet så langt ned, så har dette satt press på både utlåns- og innskuddsmarginene, særlig gjennom 2. halvår i 2020. Presset på rentenetto er forventet å vedvare gjennom hele 2021. For banken har gått ned fra 1,78 % til 1,27 %.

Gebyr og provisjonsinntekter har gått ned fra 0,67 % til 0,57 %, målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsutgiftene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert fra 1,59 % til 1,44 %.

Resultatet av ordinær drift før skatt er kr 11,3 millioner kroner, som utgjør 0,48 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, samme tall var 1,03 % i 2019.

Resultat for regnskapsåret er 9,1 millioner kroner, mot kr 16,2 millioner kroner i 2019.

Etter styrets vurdering, er den økonomiske situasjonen og utviklingen for banken god, og underliggende driften anses som god. Resultatfallet tillegges i stor grad engangseffekter

i 2020 knyttet til covid-19, kostnader knyttet til bytte kjernebankleverandør og utvidelser. Men et vedvarende press på bankens rentenetto krever god kostnadskontroll fremover, samt fortsatt god utlånsvekst.

Styret stadfester at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Finansiell risiko

Følgende hovedtyper for finansiell risiko er vurdert:

- **Markedsrisiko**
 - renterisiko
 - valutarisiko
 - aksjekursrisiko
- **Likviditetsrisiko**
- **Kredittrisiko**

Markedsrisiko

Renterisiko

Risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens lønnsomhet i ugunstig retning er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Det vanlige er å beskrive renterisiko som hvor stort beløp man taper, gitt at renten går ned eller opp med en %.

Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av banken sin verdipapirportefølje. Ved årsskiftet 2020-2021 hadde banken ingen fastrenteobligasjoner.

Bankens samlede renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap, som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen valutaeksponering utenom en mindre beholdning i utenlandsk valuta, samt til dataleverandør i Danmark. Ettersom bankens egen

valutabeholdning er svært liten, har banken en ubetydelig valutarisiko på kontantene.

Banken sine datatjenester fra SDC faktureres i danske kroner, dette medfører at banken har en risiko ved endringer i valutamarkedet. Dette kom spesielt tilsyne gjennom 2020, hvor den norske kronen svekket seg kraftig mot de fleste valutaer i mars. Kronen styrket seg noe gjennom året, og Norges Bank sine støttekjøp reduserte valutarisikoen.

Aksjekursrisiko

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og enkelte obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall, og som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret hvert kvartal. Aksjekursrisikoen er begrenset ved at banken ikke skal ha handelsportefølje med aksjer i annet enn aksjefond eller kombinasjonsfond. Rammen er satt til 3 mill.

Beholdningen av anleggsaksjer er plassert i utbyttefond og andre langsiktige plasseringer i selskap det er naturlig å være medeier i. Verdien av våre aksjer inklusiv aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, er vurdert ut fra bokført verdi.

Bankens kursrisiko anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for å ikke kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste "konkurser" i bank er (trusler om) likviditetskonkurser, som igjen som regel bunner i betydelige tap innenfor kredittområdet, med påfølgende økt pris og dårlig tilgang på innskudd og likviditet.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har svært kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går med overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Når en banks finansieringsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, kan banken

få behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad.

Bankens innskuddsdekning (forholdet mellom innskudd og utlån) skal være høyere enn 85 %, og styret skal gjøre en ny vurdering hvis innskuddsdekningen faller under 90 %. Det er liten risiko for at banken ikke skal kunne ha likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Innskuddsdekningen var ved nyttår på hele 113,34 %.

Manglede likviditet vil bli dekket opp ved innlån fra andre kredittinstitusjoner, samt ved å benytte Eika Boligkreditt AS. Som følge av god likviditet innfridde banken et lån på 20 millioner kroner i desember 2020. Lånets opprinnelige forfall var april 2022. Banken har nå to lånopptak i KFS, et på 20 millioner kroner fra tredje kvartal 2019, med forfall i februar 2023. Det andre ble tatt opp første kvartal 2020 på 15 millioner kroner, med forfall i april 2024. Låneopptakene ble gjennomført for å opprettholde utlånsveksten uten å svekke likviditeten.

Det er etablert trekkrett for 92 millioner kroner i DNB. Trekkrettigheten har vært benyttet ved noen få anledninger gjennom 2020. Høyeste trekkbeløp utgjorde 11,5 millioner kroner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.20 er 100. Banken har en LCR indikator på 201 ved utgangen av 2020, mens den ved utgangen av 2019 var på 113.

Styret ønsker å ta lav risiko, og har fastsatt egne retningslinjer for handel med finansielle instrument.

Banken likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Kredittrisiko

Styret fører en moderat risikoprofil. Alle kunder er risikoklassifisert. Utlån skjer fortrinnsvis til kjente kunder i bankens geografiske primærmarked, eller til kunder som flytter ut av kommunen. Det er satt opp regelverk med rammer for kredittgivning.

Lån til næringslivskunder utgjør 20,16 % av totale utlån, av dette utgjør primærnæringen 26,65 %. Historisk har det vært lite tap i knyttet opp mot primærnæringen.

Det er lav konsentrasjon av kredittrisiko ved at det er få store engasjement, og ved utgangen av 2020 var kun to engasjement på konsolidert basis som

som utgjorde mer enn 10 % av bankens netto ansvarlige kapital.

Det er foretatt vurderinger, og man har vurdert risikoen for tap på utlån, og har kommet fram til at det for enkelte lån er en viss risiko. Dette er det tatt hensyn til i regnskapet ved at det er avsatt totalt kr 3 015 000 i individuelle nedskrivninger (steg 3) og nedskrivning i steg 1 og 2 utgjør til sammen kr 4 754 000. Som følge av covid-19 er det tatt en tilleggsnedskrivning i steg 1 og 2 med til sammen kr 2 000 000.

Banken har konstaterte tap i 2020, hvor det er bokført tap med kr 3 338 000. Resultatførte tap i prosent av brutto utlån blir derfor 0,17 %. Med bakgrunn i bokførte tap de siste fire år, er det forventet at årlig tapsprosent vil ligge mellom 0,1 og 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital de neste tre årene.

Garantiansvar består mest av kontraktsgarantier og betalingsgarantier der risikoen historisk sett har vært minimal.

Risikostyring er etablert gjennom interne kontrollrutiner, hvor avvik fra gitte instruksjoner rapporteres med faste intervaller.

Disponering av overskuddet

Styret i Valdres Sparebank er tilfreds med resultatet for 2020.

Driftsresultatet er noe bedre enn budsjettert. Resultatet sikrer banken et grunnlag for videre drift og vekst. De norske bankene har høye kapitalkrav, og styret understreker derfor hvor viktig det er å oppnå gode resultat, for å styrke soliditeten og holde på selvstendigheten til banken. Styret sitt forslag til disponering av overskudd er:

Resultat for regnskapsåret	kr.	9,1 mill.
Avsetning til gaver	kr.	0,3 mill.
Sparebankens Fond	kr.	8,8 mill.

Egenkapital

Banken sitt ordinære fond er kroner 237,1 millioner etter årets overskudd. Fondet utgjør dermed 9,08 % av forvaltningskapitalen. Egenkapitalavkastningen ble på 3,69 % mot 7,4 % i 2019. Målt etter regler i Basel III, utgjør den banken sin ansvarlige kapital 18,92 %. Bankens kapitaldekning etter konsolidering er 19,13 %.

Myndighetskrav inklusive motsyklisk bufferkrav pr. 31.12.2020 utgjør følgende:

Krav til ansvarlig kapitaldekning:	14,50 %
Krav til kjernekapitaldekning:	12,50 %
Krav til ren kjernekapitaldekning:	11,00 %

Basel komitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring ("Basel III") er gjort gjeldende for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak i EØS-området gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv ("CRD IV").

Skjerpede krav til ansvarlig kapital

Skillet mellom kjernekapital, som skal ta tap ved løpende drift, og tilleggskapital videreføres, mens tilleggskapitalen skal ta tap "at the point of non viability", dersom myndighetene mener dette er nødvendig for å unngå avvikling. Det stilles også strengere krav til kjernekapitalen generelt og den rene kjernekapitalen spesielt.

Krav om kapitalbuffer

Minstekrav til kapital og bufferkrav er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital, målt i forhold til risikovektet beregningsgrunnlag. Det norske kapitaldekningsregelverket er utformet i tråd med EUs kapitaldekningsdirektiv (CRR/ CRD IV), og skal sørge for samsvar mellom risikoeksponering og kapitalisering i foretakene.

Alle banker, kredittforetak, finansieringsforetak og holdingforetak i finanskonsern skal til enhver tid ha en ren kjernekapitaldekning på minst 4,5 prosent av foretakets beregningsgrunnlag.

I tillegg til minstekravene til ansvarlig kapital, skal foretakene ha kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital. Foretakene skal ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent og en systemrisikobuffer på 3,0 prosent av beregningsgrunnlaget. I tillegg kommer eventuelt krav til motsyklisk kapitalbuffer.

Minstekrav ren kjernekapital	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %

Valdres Sparebank fyller alle disse kravene.

Ansatte

Ved utgangen av året hadde banken 22 fast tilsatte, hvorav to jobber i redusert stilling. I tillegg kommer en ansatte på renhold. Samlet utgjør bankens ansatte 20,8 årsverk (eks renhold).

Blant de ansatte er det 27 % menn. Ved valg til styrende organer legges det vekt på balanse mellom kvinner og menn, og samlet kompetanse i de ulike styrende organer. Styret består av seks ordinære styremedlemmer, tre kvinner og tre menn. Dette inkluderer en ansatte valgt representant i styret. Sykefraværet har gått opp fra 2,53 % til 3,92 %. Banken har avtale med NAV om "et mer inkluderende arbeidsliv", og det foreligger handlingsplan for perioden 2019–2022. Det er et godt arbeidsmiljø i banken, og samarbeidet mellom de tilsatte og ledelsen er god. Likestilling er et fokusområde, og vil også være det fremover.



Foto: Nytt avdelingskontor Bagn

Arbeidsmiljø

Valdres Sparebank legger vekt på at organisasjonen skal fremstå som oppdatert og en faglig sterk organisasjon, der aktiv kundeomsorg skal stå i fokus.

Gjennom Eika Skolen, FinAut, Spama og Eika Vis skal våre medarbeidere få den oppdatering som kreves for å kunne bli trygge og gode rådgivere for våre kunder. Valdres Sparebank er, og skal være, en attraktiv kompetansearbeidsplass. Dette gjenspeiles i søkermassene ved stillingsutlysninger.

Valdres Sparebank er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet.

Det har ikke vært noen skader eller ulykker i 2020.

Internkontroll

Styret er av den oppfatning at den interne kontrollen og risikostyringen i 2020 har vært tilfredsstillende. Banken har egen ansatt innen området compliance og internkontroll, og uavhengigheten i rollen er med det godt ivarettatt.

Samfunnsansvar

Valdres Sparebank skal være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være bank i Norge, og for lokalmiljøet. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende fire grupper:

- hensynet til menneskerettigheter
- arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold
- det ytre miljø
- bekjempelse av korrupsjon

For Valdres Sparebank, som en liten lokal bank med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler menneskerettigheter. De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

Det er kundene, lokalmiljøet og opplevelser i vår region som skal være i bankens fokus. Kundene settes i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Alle kunder som møter banken, enten det er på hjemmesiden, telefon, digitale flater eller ved et personlig møte, skal ha en opplevelse som minimum matcher, men gjerne også overstiger, de forventninger de har til banken. Det arbeides kontinuerlig med forbedringer på dette området, både i banken og hos våre leverandører av elektroniske løsninger. Lokalmiljøene og gode opplevelser setter Valdres Sparebank i fokus gjennom samarbeid med arrangører og næringsliv, sponserat av arrangementer og økonomisk støtte til ulike prosjekter.

Valdres Sparebank jobber kontinuerlig for å skape rammer for et godt og utfordrende arbeidsmiljø for medarbeiderne, gjennom å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen. Det er fokus på å tilpasse arbeidsplassene ergonomisk til den enkelte medarbeider.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og på å minimere papirbruken.

Bankens retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i bankens etiske regler og bankens risikopolicydokument. Det er også utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar.

Felles for Valdres Sparebanks tiltak innen samfunnsansvarsområdet, er at de skal bidra til å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2020 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.



Utdeling av årlig utdanningsstipend

Strategiplan

Bankens vedtatte strategiplan strekker seg over perioden 2019–2023. Strategiplanen skal være vårt redskap i driften av banken, og legge føringer for våre strategiske veivalg i de nærmeste årene.

Bærekraft

Valdres Sparebank, sammen med de øvrige lokalbankene og Eika har en viktig rolle å spille for å sikre bærekraft i Norge fremover. Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, sammen med økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Gjennom Eika-alliansen får banken mange gode støtteverktøy fremover til å fange opp og implementere nye krav. Det er likevel viktig at Valdres Sparebank er bevisst på hva som kommer og at man har på plass en plan for å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko.

Banken har startet jobben med miljøsertifisering, og tar mål om å bli Miljøfyrtårn i 2021.

Transport

Kurs- og møteaktiviteten gjennom 2020 har i hovedsak blitt gjennomført i digitale kanaler, noe som har kraftig redusert bankens reisevirksomhet. Medarbeiderne oppfordres til å reise kollektivt når det er praktisk mulig. Dette er med på å redusere bankens forbruk av kjørte kilometer og dermed bankens CO₂-utslipp. Banken benytter ikke flytransport i forbindelse med vår møteaktivitet.

Avfallshåndtering

Banken kildesorter sitt avfall, og benytter returordninger på spesialavfall der dette er mulig.

Kunder

En viktig rolle fremover økt bærekraft fremover, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan Valdres Sparebank bli en positiv bidragsyter til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Valdres Sparebank tilbyr Grønt billån fra Eika Kredittbank.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Det vil jobbes med å innarbeide spørsmål knyttet til ESG-risiko, for å bidra til å støtte og systematisere bankens arbeid med ESG-risiko fremover.

Kompetanse

Bankens medarbeidere er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning fremover. Organisasjonen skal gjennom leveranser fra Eika og Eika skolen øke kunnskapen om bærekraft.

Gavemidler og sponsorater

Valdres Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer med tanke på bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Dette er noe som vil vurderes for fremtiden. Det kan eksempelvis være å reservere deler av gavemidlene for grønn omstilling, lokal verdiskaping eller prosjekter som bidrar til sosial utjevning.

Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Valdres Sparebanks arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse anses som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, samt Valdres Sparebanks evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fattet beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for.

Finansbransjen utvikles raskt, og det er viktig å sikre medarbeiders mulighet til å oppdatere seg, samt opprettholde relevansen og verdien av egen arbeidskraft. Dette er slik Valdres Sparebank ser det viktig, både for den enkelte medarbeider, og for Valdres Sparebanks evne til å spille sin viktige rolle i fremtiden.

Egen drift og leverandører

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Å bli sertifisert som Miljøfyrtårn vil derfor være et prioritert område for Valdres Sparebank i 2021.

Forvaltning av egne midler

Bærekraftig forvaltning av egne midler er en naturlig del av et helhetlig bærekraftarbeid.

Valdres Sparebank har satt bort forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje til Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i eget ESG-dokument. Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Finansiering

Banken benytter Eika Boligkreditt på deler av boligfinansieringen, Eika Boligkreditt har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner, og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021.

IKT

Det foreligger egen IT strategi 2018–2020 for banken og det er videre utarbeidet egen IKT instruks for banken.

Det gjennomføres årlig egen IT revisjon av eksternt part i banken, samt at tilsvarende gjennomføres hos vår kjerneleverandører. Styret behandler gjennomgang på området årlig. I tillegg skal det gjennomføres årlig ROS analyse innen IKT området.

Avdeling Fagernes

Banken har fem fast tilsatte ved avdelingen. Bankens avdeling har i 2020 blitt utvidet fra tre til seks kontoret gjennom økt areal, samt at arealet er totalrenovert og stod ferdig sommeren 2020. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen, sammen med jevnt økende etterspørsel etter våre øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Avdeling Vang

Banken har sju fast tilsatte ved avdelingen. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen, med tillegg av øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Avdeling Bagn

Sommeren 2020 kunne banken åpne nytt avdelingskontor i Sør Aurdal, nærmere bestemt inne på Valdrestunet. Mottakelsen har vært god, og banken har hatt oppe to faste dager i uken. Det er ansatt to nye bredderådgivere som betjener dette kontoret, samt øvrige dager ved Fagerneskontoret. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen, med tillegg av øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Valdres Eiendomskontor AS

Banken eier 66,6 % av aksjene i Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier de resterende 33,4 %.

Kontoret hadde ved årsskiftet skes ansatte, hvorav fire er eiendomsmeglere; totalt 4,7 årsverk. I tillegg kommer visningsassistenter og fotograf. Valdres Eiendomskontor AS har kontor på Fagernes. Eiendomskontoret er det eldste i Valdres, med over 40 år i markedet!

Eiendomskontoret er blant de største i Valdres. Selskapet er tilknyttet Aktiv Eiendomsmegling, en landsdekkende meglerkjede, der mange kontorer eies eller samarbeider med de lokale alliansebankene i Eika.



Eika Alliansen

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til

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

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

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og

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

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

Utsikter for kommende år

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2021 som vil ligge godt over nivået for det som ble resultatet for 2020. Bakgrunnen for dette er at det ble foretatt store investeringer i bygg, utvidelse og opprettelse av banklokaler i 2020. Samtidig vil banken få kostnader knyttet til bytte av kjernesystemer, hvor en del disse kostnadene vil komme i 2021.

Det forventes lavere tap på kredittengasjementer gjennom 2021.

Til tross for budsjettet for 2021 viderefører en offensiv satsing i bankorganisasjonen. Det er lagt opp til en vekst i utlån. For å opprettholde en tilfredsstillende inntjening i fremtiden, skal det arbeides målrettet med bankens øvrige produkter

Videre skal Valdres Sparebank jobbe målrettet mot små og mellomstore bedrifter i Valdres.

Konkurransen om lånekundene vil forventes fortsatt som tøff ettersom de norske bankene har nådd god kapitaldekning. Vi ser at tilgjengelighet og lokal tilstedeværelse er noe som har gitt oss en stadig sterkere markedsposisjon i vårt marked.

En allerede sterkt regulert sektor, vil fremover få en rekke nye regulatoriske endringer å forholde seg til. Dette er krevende for de fleste bankene, og en fortsatt alliansetilknypning i Eika Gruppen blir sett på som svært viktig.

Samtidig krever økte regulatoriske krav, til Valdres Sparebanken er avhengig av god resultatutvikling fremover, og må jobbe aktivt med effektivisering og ikke minst klare å ta ut gevinstrealisering på leveranser fra Eika Gruppen.

Fortsatt god kundevekst er en viktig faktor for å få

ned K/I, og veksten innen utlån må skje uten at bankens risiko øker.

Gjennom 2020 har Valdres Sparebank balansert en god vekst uten at risikoen i porteføljen har økt vesentlig. Dette er en trend som det er viktig å opprettholde gjennom 2021.

Bankens strategiplan gjelder for perioden 2019 – 2023, og skal posisjonere oss godt i markedet ut fra de endringene man ser kommer i bransjen. Dette være seg en økende andel av både regulering, digitalisering og et stadig mer krevende makrobilde.

Gjennom deltakelse i Eika Alliansen oppnår Valdres Sparebank stordriftsfordeler innen IT-leveranser, teknologi og innkjøp. Dette gjør at vi har stordriftsfordeler gjennom alliansen, kombinert med smådriftsfordelene som sparebank.

Banken dekker gjennom alliansesamarbeidet våre kunders fremtidige behov innen sparing, kreditt, forsikring, betalingsformidling og tilknyttede tjenester overfor både privatmarkedet, jordbruket og små og mellomstore bedrifter. Valdres Sparebank sitt hovedmarked er Valdres.

Takk

Styret vil rette en spesiell takk til bankens medarbeidere for en solid innsats og et godt samarbeid i et spesielt år preget av både generell usikkerhet og endringer som følge av covid-19.

Videre vil styret rette en stor takk til bankens kunder og samarbeidspartnere for deres lojalitet og oppslutning om Valdres Sparebank gjennom 2020.

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2020 er utarbeidet i samsvar med IFRS og gjeldende årsregnskapsforskrift, og at opplysningene som er gitt, gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer for banken.

Styret bekrefter videre at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Styret ser frem til å videreføre det gode samspillet, både internt og eksternt, og ser frem til å jobbe aktivt med å videreutvikle banken i et samspill med ledelse, medarbeidere, kunder og Valdres-samfunnet.

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 09.03.2021



Normann Helle

Styrets leder



Steinar Trøen

Nestleder



Heidi Arnesen

Styremedlem



Jorun Karlsen

Styremedlem



Oddvin Magne Almenning

Styremedlem



Stine Celius

Ansattevalgt styremedlem

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		52.097	55.947	52.087	55.936
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.162	2.144	2.162	2.144
Rentekostnader og lignende kostnader		24.119	22.766	24.138	22.725
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	30.140	35.326	30.111	35.356
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.541	13.229	13.541	13.229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.870	1.845	1.870	1.845
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.693	5.455	5.693	5.455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.038	-596	1.038	-596
Andre driftsinntekter		146	143	10.644	9.525
Netto andre driftsinntekter	Note 19	18.547	16.386	29.045	25.768
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	14.637	15.107	20.469	20.506
Andre driftskostnader	Note 21	18.474	15.523	23.870	19.689
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	1.181	906	1.251	980
Sum driftskostnader		34.292	31.536	45.590	41.175
Resultat før tap		14.395	20.176	13.566	19.949
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.118	-125	3.118	-125
Resultat før skatt		11.278	20.301	10.449	20.074
Skattekostnad	Note 23	2.208	4.137	2.208	4.133
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.070	16.165	8.241	15.942
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resu	Note 28	3.457	0	3.457	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		3.457	0	3.457	0
Sum utvidet resultat		3.457	0	3.457	0
Totalresultat		12.526	16.165	11.698	15.942
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		9.070	16.165	8.518	16.016
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	-277	-74
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		12.526	16.165	11.975	16.016
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	-277	-74

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.647	3.961	4.647	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		198.623	101.361	198.623	101.361
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-7	2.010.554	1.780.287	2.010.554	1.780.287
Rentebærende verdipapirer	Note 26	287.445	117.705	287.445	117.705
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	95.886	36.071	95.891	36.076
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 22	1.300	2.008	-	0
Varige driftsmidler	Note 29	7.272	3.230	7.588	3.564
Andre eiendeler	Note 30	4.285	3.908	5.957	6.238
Sum eiendeler		2.610.011	2.048.532	2.610.704	2.049.193

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	45.887	106.329	45.887	106.329
Innskudd fra kunder	Note 32	2.287.596	1.705.204	2.285.765	1.703.891
Annen gjeld	Note 33	9.070	10.878	11.490	12.068
Pensjonsforpliktelse	Note 33	465	-	465	-
Betalbar skatt	Note 23	1.343	-	1.343	-
Andre avsetninger		403	697	403	697
Sum gjeld		2.344.765	1.823.108	2.345.354	1.822.985
Fond for urealiserte gevinster		28.022	-	28.022	-
Sparebankens fond		237.124	225.324	236.572	225.175
Gavefond		100	100	100	100
Minoritetsandel				656	933
Sum opptjent egenkapital		265.246	225.424	265.350	226.208
Sum egenkapital		265.246	225.424	265.350	226.208
Sum gjeld og egenkapital		2.610.011	2.048.532	2.610.704	2.049.193

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 09.03.2021



Normann Helle

Styrets leder



Steinar Trøen

Nestleder



Heidi Arnesen

Styremedlem



Jorun Karlsen

Styremedlem



Oddvin Magne Almenning

Styremedlem



Stine Celius

Ansattevalgt styremedlem

Egenkapitaloppstilling

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritetsandel	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100				225.424
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	0	252.670
Resultat etter skatt	9.070					9.070
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				3.457		3.457
Totalresultat 31.12.2020	9.070	0	0	3.457	0	12.526
Avsatt til gaver	-300					-300
Andre egenkapitaltransaksjoner	349					349
Egenkapital 31.12.2020	237.124	100	0	28.022	0	265.246
Egenkapital 31.12.2018	209.309	100				209.409
Resultat etter skatt	16.165					16.165
Totalresultat 31.12.2019	225.474	100	0	0	0	16.165
Tilbakeført gaveavsetning ført direkte mot egenkapital	150					150
Avsatt til gaver	-300					-300
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100	0	0	0	225.424

Konsem

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritetsandel	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100			933	226.357
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	933	253.603
Resultat etter skatt	8.518				-277	8.241
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				3.457		3.457
Totalresultat 31.12.2020	8.518	0	0	3.457	-277	11.698
Avsatt til gaver	-300					-300
Andre egenkapitaltransaksjoner	349					349
Egenkapital 31.12.2020	236.572	100	0	28.022	656	265.350
Egenkapital 31.12.2018	209.309	100			1.007	210.416
Resultat etter skatt	16.016				-74	15.942
Totalresultat 31.12.2019	225.325	100	0	0	933	15.942
Tilbakeført gaveavsetning ført direkte mot egenkapital	150					150
Avsatt til gaver	-300					-300
Egenkapital 31.12.2019	225.175	100	0	0	933	226.208

Kontantstrømoppstilling

DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-232.274	-173.424	-232.274	-173.424
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	51.503	54.565	51.503	54.565
Vederlag og oppdragsinntekter	-	-	10.498	9.381
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	582.392	65.209	582.392	65.209
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-22.714	-21.121	-22.714	-21.121
Oppdragsutbetalinger	-	-	-2.613	-2.173
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-30.442	-546	-30.442	-546
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	148	1.042	158	1.053
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-169.161	-7.169	-169.161	-7.169
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.162	2.144	2.162	2.144
Netto provisjonsinnbetalinger	11.671	11.384	11.671	11.384
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-28.305	14	-28.305	14
Utbetalinger til drift	-30.627	7.813	-37.952	276
Betalt skatt	-5.430	-34.294	-5.430	-34.298
Utbetalte gaver	-300	-2.314	-300	-2.314
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	128.626	-96.697	129.196	-97.018
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-5.223	-216	-5.275	-216
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	218	-	218
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-296	-4.157	-296	-4.161
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	134	3.188	134	3.188
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.693	6.188	5.693	6.188
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	308	5.221	256	5.217
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	40.543	-	40.543
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	15.000	-	15.000	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-45.000	-	-45.000	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-960	-	-960	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-1.312	-	-1.312
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-30.960	39.231	-30.960	39.231
A + B + C Netto endring likvider i perioden	97.974	-52.245	98.492	-52.570
Likviditetsbeholdning 1.1	103.346	155.591	104.659	157.229
Likviditetsbeholdning 31.12	201.320	103.346	203.151	104.659
Kontanter og kontantekvivalenter i konsernet 31.12	-	-	-1.831	-1.313
Netto likviditetsbeholdning 31.12	201.320	103.346	201.320	103.346
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.647	3.961	6.478	5.274
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	196.673	99.384	196.673	99.384
	-	-	-1.831	-1.313
Likviditetsbeholdning	201.320	103.346	201.320	103.346

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2020

2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	81,73 %	67,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,74 %	-7,60 %
Egenkapitalavkastning*	3,69 %	7,40 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	28,16 %	24,60 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,31 %	0,35 %
Utlånsmargin hittil i år	1,98 %	1,68 %
Netto rentemargin hittil i år	1,27 %	1,94 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,16 %	21,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	9,27 %	13,30 %
Innskuddsdekning	113,34 %	95,50 %

Soliditet

Kapitaldekning	18,92 %	22,33 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	22,33 %
Ren kjernekapitaldekning	18,92 %	22,33 %
Leverage ratio	8,68 %	10,25 %

Likviditet

LCR	201	113
NSFR	147	128

Noter

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Slidrevegen 18, 2966 Slidre.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 09.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 37 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Konsolidering

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet.

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og datterselskap hvor banken alene eller sammen med andre eier mer enn 50 % og/eller har bestemmende innflytelse.

Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

Datterselskap blir konsolidert fra den dager kontroll oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphører.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

INNETKTSFØRING

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %, og fritidseiendom under 60 %. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Valdres Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 38 for ytterligere detaljer.

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTER 2019

GENERELT

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner, dersom ikke annet er oppgitt.

Vang Sparebank og Vestre Slidre Sparebank fusjonerte 21.august 2017 (nå Valdres Sparebank), med regnskapsmessig virkning fra samme dato.

Konsolidering/ Konsernregnskap

I forbindelse med fusjon mellom Vang Sparebank og Vestre Slidre Sparebank, ble Valdres Eiendomskontor datterselskap til Valdres Sparebank. Med bakgrunn i datterselskapets resultat- og balansetall, er dette selskapet vurdert til ikke vesentlig for forståelsen av bankens resultat- og balansetall. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet som inntekter eller påløper som kostnader, etter hvert som disse blir opptjent. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet, blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året, blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Finansskatt

Det er innført finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

UTLÅN – BESKRIVELSE OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket som avtalt.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, intrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem, eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da

som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje, ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM-lån til personmarkedet og BM-lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Forretningsbygg	2 %
Inventar og innredning	20 %
Kontormaskiner	20 - 33 %
EDB-utstyr	20 - 33 %
Personbil	20 %

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12. Valutakursdifferanse behandles over resultatet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Direkte metode er benyttet for kontantstrømoppstillingen.

Alle beløp i notene er oppgitt i hele tusen der annet ikke er spesifisert.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen

multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell i note 22 om regnskapsprinsipper i forbindelse med overgang til IFRS i årsrapport for 2019.

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

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

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer –basis, nedside og oppside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende

sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektes 20 prosent av endringen i makrokomponentene i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

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

	2021	2022	2023	2024
Basis				
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

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Som følge av Covid-19 og påfølgende nasjonale restriksjoner opplevde banken i mars og april en del henvendelser om betalingslettelse i starten av pandemien. I perioden fra mai har henvendelser om betalingslettelse med bakgrunn i Covid-19 situasjonen vært nær fraværende. Det har heller ikke vært behov for videre lettelse av vesentlig grad på tidligere innvilgede betalingslettelse som følge av Covid-19 situasjonen.

Banken foretok ekstraordinære nedskrivninger som følge av usikkerheten Covid-19 situasjonen medførte med tanke på de økonomiske forholdene og fremtidsutsiktene. Bankens har valgt å opprettholde denne nedskrivningen gjennom året. Det er fortsatt knyttet usikkerhet til det makroøkonomiske bilde, selv om pandemiens påvirkning nå er bedre kjent.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	237.124	225.324	219.627
Overkursfond	-	-	20.531
Utjevningfond	-	-	-
Annen egenkapital	28.022	-	28.127
Aksjekapital	-	-	3.361
Gavefond	100	100	-
Sum egenkapital	265.246	225.424	271.647
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-385	-	-441
Fradrag i ren kjernekapital	-35.088	-9.957	-15.956
Ren kjernekapital	229.773	215.467	255.250
Fondsobligasjoner	-	-	2.415
Fradrag i kjernekapital	-	-	-13
Sum kjernekapital	229.773	215.467	257.652
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	-	-	3.035
Netto ansvarleg kapital	229.773	215.467	260.687

Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater		-	34
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	16.043	5.635	21.157
Offentlige eide foretak		-	0
Institusjoner	10.380	678	19.621
Foretak	60.171	82.159	66.648
Massemarked		-	19.559
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	744.567	661.690	823.409
Forfalte engasjementer	33.943	12.690	34.495
Høyrisiko-engasjementer	84.875	-	84.875
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.304	8.746	18.444
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.896	6.405	25.896
Andeler i verdipapirfond	16.073	5.235	17.021
Egenkapitalposisjoner	30.032	35.856	37.686
Øvrige engasjement	81.528	71.371	82.992
CVA-tillegg	-	-	8.095
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-9.957	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.120.814	880.508	1.259.932
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	93.737	84.397	102.564
Sum beregningsgrunnlag	1.214.551	964.906	1.362.496
Kapitaldekning i %	18,92 %	22,33 %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	22,33 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,92 %	22,33 %	18,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,68 %	10,25 %	8,57 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,95 % i Eika Gruppen AS og på 0,26 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	225.449
Kjernekapital	227.849
Ansvarlig kapital	230.867
Beregningsgrunnlag	1.086.700
Kapitaldekning i %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,44 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

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

etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

Risikostyringen har ikke endret seg som følge av Covid-19. Selv om banken har hatt lavere inntjening som følge av rentenedsettelse, har ikke dette vesentlig betydning for banken, da den ikke har utstedt obligasjoner eller egenkapitalbevis. Banken har således ikke behov for refinansiering ut over langsiktig låneopptak. Banken har under pandemien økt sin innskuddsdekning vesentlig.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Usikkerheten er veldig høy rundt den globale spredningen av Covid-19, og de negative effektene på verdensøkonomien er svært vanskelig å estimere i både omfang og tid. Covid-19 viruset spredde seg raskt, og med det mange nye rekorder satt i markedet. Det største oljeprisfallet på en dag siden Gulfkrigen 1991, det største børsfallet på en dag siden finanskrisen 2008, den største kronesvekkelsen på en dag siden juni 2013. Børsene verden over falt med mellom 5 % og 15 %.

Bankens plasseringer i finansielle instrumenter skal være moderat. For å oppnå den ønskede risikoprofilen oppstilles det rammer og krav for markedsrisikoen. Forvaltningen er satt ut til Eika Kapitalforvaltning, og er en viktig sparringspartner for banken.

Gitt bankens plasseringer og rammer, har ikke selve pandemien medført vesentlige endringer for risikostyringen innen markedsrisikoen.

Med tanke på risikostyringen fremover vil man som følge av pandemien vurdere denne spesielt opp mot: i) Vil viruset ende opp som en endemi eller vil vaksinene være effektive, ii) Vil vekstrekylene man har sett mange steder vedvare, eller vil veksttakten bremse opp fremover som følge av usikkerhet knyttet til videreføring av direkte støtte til husholdningene, det er høy sannsynlighet for ytterligere konkurser og oppsigelser og det vil bli vanskeligere for nøkkeltall å overraske positivt, iii) Den største stimulansebølgen og pengetrykningen er bak oss, og det vil bli viktig å følge med hvordan markedet håndterer det fremover iv) Utviklingen av kredittspreadene i markedet som følge av de tre forannevnte punktene.

Se note 25-28 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

Den spesielle situasjonen som Covid-19 har medført har betydd økt fokus på risikostyringen innen området. Tre aktuelle utfordringer som har dukket opp er:

Prosessrisiko: Flere ansatte på hjemmekontor en periode krever økt bevissthet rundt datakriminalitet, produktivitet og ikke minst endret kommunikasjonsmønster mellom kolleger, ledelse og våre kunder. Samtidig økt pågang fra kunder, spesielt små og mellomstore bedrifter i første del av pandemien. Dette kunne medfører økt eksponering for operasjonell risiko i både kredittprosesser og likviditetsstyring til kundene.

Personellrisiko: Usikkerhet rundt varighet av hjemmekontorløsning og ikke minst vurdering av smitterisiko og karantene/isolasjon ved en eller flere avdelinger.

Eksternt bedrageri: Ansatte som jobber på hjemmekontor, kombinert med hastesaker og manglende nærhet til kolleger og fagmiljø kunne medføre økt sårbarhet for eksternt bedrageri. Samtidig innebar nedstengingen av Norge økt risiko for at kriminelle aktører vil forsøke å utnytte denne sårbarheten, eksempelvis i form av direktørsvindel.

Det ble utarbeidet en egen beredskapsplan i mars 2020 i forbindelse med Covid-19 situasjonen, og denne har blitt løpende oppdatert.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Risikostyringen innen området var noe man fulgte en del tettere i starten av pandemien som følge av all usikkerheten i markedet som fulgte i kjølvannet av den «perfekte stormen». Det viste seg raskt at Valdres kom i en god posisjon, og markedet ble fra sommeren av sterkt innen de fleste områder.

Det ble som følge av myndighetenes signaler gjort tilleggsavsetninger som følge av Covid-19 situasjonen, og ikke minst utvidede vurderinger på de individuelle vurderingene som ble foretatt.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Covid-19 situasjonen har ikke medført vesentlige endringer av risikostyringen innen området.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.576.436	2	-	-	1.576.438
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	234.331	49.076	-	-	283.407
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	28.102	105.012	-	-	133.114
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	25.363	-	25.363
Sum brutto utlån	1.838.870	154.089	25.363	-	2.018.323
Nedskrivninger	-2.365	-2.389	-3.015	-	-7.769
Sum utlån til balanseført verdi	1.836.505	151.700	22.349	-	2.010.554

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.388.686	2	-		1.388.688
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	125.860	24.399	-		150.259
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.390	48.056	-		59.446
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	13.133		13.133
Sum brutto utlån	1.525.937	72.457	13.133	-	1.611.526
Nedskrivninger	-828	-810	-386		-2.024
Sum utlån til bokført verdi	1.525.109	71.647	12.748	-	1.609.503

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	187.750	0	-		187.750
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	108.471	24.676	-		133.148
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.712	56.956	-		73.668
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	12.230		12.230
Sum brutto utlån	312.933	81.633	12.230	-	406.796
Nedskrivninger	-1.537	-1.579	-2.629		-5.745
Sum utlån til bokført verdi	311.396	80.054	9.601	-	401.051

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	62.230	3.918	-		66.148
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.528	2.030	-		12.558
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.381	14.989	-		21.369
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	120		120
Sum ubenyttede kreditter og garantier	79.139	20.936	120	-	100.196
Nedskrivninger	-146	-239	-		-385
Netto ubenyttede kreditter og garantier	78.993	20.697	120	-	99.811

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån					
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.319.337	47.427	9.775	-	1.376.539
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		299.981	38.041	15.374	-	353.396
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		151.748	1.954	516	-	154.218
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		15.014	-	1.892	3.235	13.671
Opptjente renter (ikke klassifisert)		2.323	-	-	-	2.323
Total		1.788.403	87.422	27.557	3.235	1.900.147
Gruppenedskrivninger						-4.880
Total		1.788.403	87.422	27.557	3.235	1.895.267

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet					
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.178.554	31.705	5.302	-	1.215.561
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		130.144	27	77	-	130.248
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		91.829	30	-	-	91.859
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		8.483	-	-	1.428	7.055
Opptjente renter (ikke klassifisert)		1.973	-	-	-	1.973
Total		1.410.983	31.762	5.379	1.428	1.446.696
Gruppenedskrivninger						-2.294
Total		1.410.983	31.762	5.379	1.428	1.444.402

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140.783	15.722	4.473	-	160.978
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	169.837	38.014	15.297	-	223.148
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.919	1.924	516	-	62.359
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	6.531	-	1.892	1.807	6.616
Opptjente renter (ikke klassifisert)	349	-	-	-	349
Total	377.419	55.660	22.178	1.807	453.451
Gruppenedskrivninger					-2.586
Total	377.419	55.660	22.178	1.807	450.865

NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	82.003	85.318
Byggelån	-0	935
Nedbetalingslån	1.936.319	1.702.150
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.018.323	1.788.402
Nedskrivning steg 1	-2.365	-
Nedskrivning steg 2	-2.389	-
Nedskrivning steg 3	-3.015	-
Gruppe nedskrivninger	-	-4.880
Individuelle nedskrivninger	-	-3.235
Netto utlån og fordringer på kunder	2.010.554	1.780.287
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	164.675	216.166
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.175.229	1.996.453

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Valdres	1.349.344	1.206.811
Innlandet ekskl. Valdres	79.961	66.504
Øvrige Fylker	585.215	511.024
Utlandet	3.803	4.063
Sum	2.018.323	1.788.402

NOTE 8 - KREDITTFORRINGENDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.319	386	13.934
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	4.618	1.507	3.112
Varehandel	2.342	534	1.808
Transport og lagring	-	-	-
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.390	588	4.802
Annen næring	-	-	-
Sum	26.670	3.015	23.655

Banken har 16,6 MNOK lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 0 var MNOK. Banken har pr. 31.12.2020 16,1 MNOK nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 10,8 MNOK.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.910	1.428	5.482
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	130	7	123
Bygg, anlegg	1.315	1.210	105
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.190	588	4.602
Annen næring	-	2	-2
Sum	13.545	3.235	10.310

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	22.459	8.213
Nedskrivning steg 3	-2.123	-
Individuelle nedskrivninger	-	-2.625
Netto misligholdte lån	20.336	5.588
Andre kredittforringede lån	4.210	5.332
Nedskrivning steg 3	-892	-
Individuelle nedskrivninger	-	-610
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	3.319	4.722
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	23.655	10.310

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020	
	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	10.703	40,1 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	14.875	55,8 %
Utlån til offentlig sektor	-	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.092	4,1 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	26.670	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	2020					Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år				
2020										
Privatmarkedet	1.567.415	30.962	395	4.834	4.637	3.284	44.112	14.289	13.876	
Bedriftsmarkedet	365.603	31.593	-	-	2.997	6.603	41.193	12.230	9.868	
Totalt	1.933.018	62.555	395	4.834	7.634	9.887	85.305	26.519	23.744	
2019										
Privatmarkedet	1.375.628	29.863	4.562	80	495	355	35.355	12		
Bedriftsmarkedet	376.443	975	-	-	-	-	975	5.330		
Totalt	1.752.071	30.838	4.562	80	495	355	36.330	5.342		

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.611.526	-828	-810	-386	31.036	154	-42	-12	-	1.640.639
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	108.424	-49	-103	-	16.155	177	-4	-0	-	124.600
Industri	31.005	-32	-50	-	3.521	966	-5	-2	-	35.402
Bygg, anlegg	88.791	-345	-344	-1.507	19.140	8.996	-58	-185	-	114.489
Varehandel	29.950	-487	-283	-534	7.161	3.260	-25	-15	-	39.026
Transport og lagring	8.361	-24	-51	-	358	444	-0	-0	-	9.089
Eiendomsdrift og tjenesteyting	130.580	-538	-748	-588	5.023	1.604	-12	-24	-	135.298
Annen næring	9.685	-63	-	-	1.600	600	-0	-	-	11.822
Sum	2.018.323	-2.365	-2.389	-3.015	83.994	16.202	-146	-239	-	2.110.365
2019										
Tall i tusen kroner					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet					1.410.983	1.428	31.762	5.379	-	1.449.552
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					112.455	7	15.347	177	-	127.986
Industri					23.528	-	2.921	1.083	-	27.532
Bygg, anlegg					70.875	1.210	11.636	12.167	-	95.887
Varehandel					27.121	-	11.262	5.385	-	43.768
Transport og lagring					8.103	-	475	1.162	-	9.741
Eiendomsdrift og tjenesteyting					125.855	588	12.105	2.204	-	140.753
Annen næring					9.481	2	1.914	-	-	11.397
Sum					1.788.403	3.235	87.422	27.557	-	1.906.615
Gruppenedskrivninger										-4.880
Total										1.901.735

NOTE 11 – NEDSKRIVNING, TAP OG FINANSIELL RISIKO

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	421	899	1.428	2.748
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-105	-	-99
Overføringer til steg 2	-55	394	-	339
Overføringer til steg 3	-0	-90	60	-30
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	5	2	3	11
Utlån som er fraregnet i perioden	-132	-378	-123	-633
Konstaterte tap	-	-	-979	-979
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-53	-108	-3	-165
Andre justeringer	635	197	-	832
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	828	810	386	2.024

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	1.340.168	65.870	4.946	1.410.983
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.580	-19.580	-	-
Overføringer til steg 2	-34.030	34.030	-	-
Overføringer til steg 3	-112	-7.862	7.974	-
Nye utlån utbetalt	617.497	14.158	4.834	636.489
Utlån som er fraregnet i perioden	-417.166	-14.159	-3.641	-434.966
Konstaterte tap			-979	-979
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.525.937	72.457	13.133	1.611.526

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	347	903	1.807	3.057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54	-348	-2	-296
Overføringer til steg 2	-93	991	0	898
Overføringer til steg 3	0	-159	831	673
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	1	36	77
Utlån som er fraregnet i perioden	-75	-100	-7	-183
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-59	37	-36	-58
Andre justeringer	1.323	254	0	1.577
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.537	1.579	2.629	5.745

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	316.739	54.149	6.531	377.418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.506	-22.506	-0	0
Overføringer til steg 2	-52.418	52.418	-	-
Overføringer til steg 3	-	-5.292	5.292	-
Nye utlån utbetalt	101.725	8.550	335	110.610
Utlån som er fraregnet i perioden	-75.618	-5.686	72	-81.232
Konstaterte tap				-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	312.933	81.633	12.230	406.796

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	143	149	-	292
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-12	-	-11
Overføringer til steg 2	-22	149	-	127
Overføringer til steg 3	-	-0	-	-0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	37	-	42
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-41	-123	-	-163
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	24	-	11
Andre justeringer	72	16	-	88
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	146	239	-	385

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	94.444	15.030	105	109.579
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.214	-1.214	-	-
Overføringer til steg 2	-9.040	9.040	-15	-15
Overføringer til steg 3	-	-15	-15	-31
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	20.011	1.792	-	21.803
Engasjement som er fraregnet i perioden	-27.490	-3.697	46	-31.141
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	79.139	20.936	120	100.196

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.235	6.255
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	275	831
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	850	461
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-366	-1.004
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-979	-3.308
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.015	3.235

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-220	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-3.183
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	2.355	-
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-287
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	979	3.308
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	4	37
Tapskostnader i perioden	3.118	-125

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,32 % av brutto engasjement, i 2019 var tilsvarende tall 8,31 %. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,93 %.

	2020	2019
10 største engasjement	176.243	158.131
Totalt brutto engasjement	2.118.519	1.903.382
i % brutto engasjement	8,32 %	8,31 %
Ansvarlig kapital	229.773	215.467
i % ansvarlig kapital	76,70 %	73,39 %
Største engasjement utgjør	10,93 %	11,15 %
Største engasjement	25.109	24.030

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Engasjementsbeløp før risikovekting og reduksjon i sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

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.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-659.356	-687.041	-805.722	-687.382	-671.366	-1.209.366	-674.681
Steg 2	-2.388.333	-2.280.943	-1.840.485	-2.613.396	-2.113.708	-3.565.095	-2.485.200

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 simulerer 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 av en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justeringen 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 betydeligere tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %.

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Konsern
2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4.647	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						198.623	198.623
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.470	18.757	83.980	322.688	1.545.737	27.921	2.010.554
Obligasjoner, sertifikat og lignende			36.144	251.301			287.445
Øvrige eiendeler						109.435	109.435
Sum ejendeler	11.470	18.757	120.124	573.989	1.545.737	340.626	2.610.704
Gjeld til kredittinstitusjoner				45.887			45.887
Innskudd fra og gjeld til kunder		881.353				1.404.413	2.285.765
Øvrig gjeld						13.701	13.701
Sum gjeld	-	881.353	-	45.887	-	1.418.114	2.345.354
Netto	11.470	-862.595	120.124	528.102	1.545.737	-1.077.489	265.350

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3.961	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						101.361	101.361
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.786	26.309	64.422	230.675	1.455.535	-3.440	1.780.287
Obligasjoner, sertifikat og lignende		2.069	39.214	76.422			117.705
Øvrige eiendeler						45.878	45.878
Sum ejendeler	6.786	28.378	103.636	307.097	1.455.535	147.760	2.049.193
Gjeld til kredittinstitusjoner	277	65.445		40.000		607	106.329
Innskudd fra og gjeld til kunder		453.300				1.250.591	1.703.891
Øvrig gjeld						12.765	12.765
Sum gjeld	277	518.745	-	40.000	-	1.263.963	1.822.985
Netto	6.509	-490.367	103.636	267.097	1.455.535	-1.116.203	226.208

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,1 mill. kroner i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. I tillegg har banken valutarisiko i forbindelse med oppgjør vedrørende kjøp av datatjenester fra SDC. Banken har eller ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.20.

Samlet valutaeksponering for banken er 4,0 mill. kroner pr. 31.12.20.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4.647	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						198.623	198.623
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.611.526				399.028	2.010.554
Obligasjoner, sertifikat og lignende	63.368	224.077					287.445
Øvrige eiendeler						109.436	109.436
Sum eiendeler	63.368	1.835.603	-	-	-	711.734	2.610.704
-herav i utanlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	15.035	20.030				10.822	45.887
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.381.162				904.603	2.285.765
Øvrig gjeld						13.701	13.701
Sum gjeld	15.035	1.401.192	-	-	-	929.126	2.345.354
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	48.333	434.411	-	-	-	-217.393	265.350

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.961	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						101.361	101.361
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.409.233				371.054	1.780.287
Obligasjoner, sertifikat og lignende	17.117	72.413	28.175				117.705
Øvrige eiendeler						45.879	45.879
Sum eiendeler	17.117	1.481.646	28.175	-	-	522.255	2.049.193
-herav i utanlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner		65.000				41.329	106.329
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.018.848				685.043	1.703.891
Øvrig gjeld						12.765	12.765
Sum gjeld	-	1.083.848	-	-	-	739.137	1.822.985
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	17.117	397.798	28.175	-	-	-216.882	226.208

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNT EKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	594	1.383
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	51.493	54.554
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2.162	2.144
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	54.249	58.080

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.406	1.652	1,81 %	2,20 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21.409	19.739	1,05 %	1,18 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.323	1.334		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.138	22.725		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30.111	35.356		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	362	362	362	362
Formidlingsprovisjoner	1 194	782	1 194	782
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	915	524	915	524
Betalingsformidling	2 963	2 855	2 963	2 855
Verdipapirforvaltning	816	730	816	730
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 557	6 735	6 557	6 735
Andre provisjons- og gebyrinntekter	734	1 241	734	1 241
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.541	13.229	13.541	13.229
Provisjonskostnader				
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 174	860	1 174	860
Andre gebyr- og provisjonskostnader	696	985	696	985
Sum provisjonskostnader med mer	1.870	1.845	1.870	1.845
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	212	5	212	5
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	819	-610	819	-610
Netto gevinst/tap på valuta	7	9	7	9
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	1.038	-596	1.038	-596
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter	146	143	10.644	9.525
Sum andre driftsinntekter	146	143	10.644	9.525
Utbytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.693	5.455	5.693	5.455
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5.693	5.455	5.693	5.455

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONLAKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn	11.470	11.775	16.909	16.728
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.902	1.985	2.197	2.310
Pensjoner	1.021	1.083	1.094	1.136
Sosiale kostnader	244	264	269	332
Sum lønn og andre personalkostnader	14.637	15.107	20.469	20.506

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Arnfinn Helge Kvam	1.097	-	83	843

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Leder	50	-	525
Nestleder	41	-	1.338
Styremedlem	41	-	-
Styremedlem	40	-	707
Styremedlem	38	-	-
Ansattvalgt styremedlem	-	-	5.302

2020 Generalforsamling	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Leder	4	-	605

2019 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Arnfinn Helge Kvam	1.088	-	78	907

2019 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Leder	66	-	59
Nestleder	44	-	857
Styremedlem	46	-	-
Styremedlem	43	-	3.005
Styremedlem	45	-	-
Ansattvalgt styremedlem	-	-	2.840

2019 Generalforsamling	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Leder	4	-	704

Medlem i generalforsamlingen går godtgjørelse på kr. 500 pr. møte.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med andre ansatte i banken. Banksjef har en gjensidig oppsigelsestid på 3 måneder. Det foreligger ingen avtale om etterlønn dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Substituert rente tilsvarer 70 % av gjeldende normrente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer renteinntekter tilsvarende. Lån til banksjef og ansattvalgt representant til styret følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Resterende løpetid på lån til banksjef er 11,75 år og til ansattvalgt styremedlem 24 år.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	20,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	132,2

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTANDER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Eksterne tjenester	658	1.449	658	1.449
EDB kostnader	7.748	7.762	7.748	7.762
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	705	995	705	995
Markedsføring	1.071	1.125	1.071	1.125
Driftskostnader fast eiendommer	592	668	592	668
Ekstern revisor	330	300	392	367
Ekst.tjen. EØS	432	347	432	347
Leie av lokaler	659	202	942	481
Maskiner, inventar og transportmidler	369	86	369	86
Diverse forsikringspremier	133	98	133	98
Andre driftskostnader	5.777	2.492	10.828	6.312
Sum andre driftskostnader	18.474	15.523	23.870	19.689
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	285	250	322	287
Andre attestasjonstjenester	25	25	35	35
Skatterådgivning	20	25	35	44

NOTE 22 – EIERINTERESSER I DATTERSELSKAPER

Valdres Eiendomskontor AS er et 66,61 % eid datterselskap og et rent eiendomsmeglerforetak.

2020

Selskapets navn	Foretaks- nummer	Forret. kontor	Stemme/ eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	Fagernes	66,61 %	1.300	1.965	-829

2019

Selskapets navn	Foretaks- nummer	Forret. kontor	Stemme/ eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	Fagernes	66,61 %	2.008	2.794	-223

Det er ikke utbetalt utbytte til morbank i 2020 og 2019.

NOTE 23 – SKATT

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	11.278	20.302	10.449	20.075
Permanente forskjeller	-6.262	-4.618	-6.262	-4.618
Virkning av implementering IFRS 9	1.397	-	1.397	-
Endring i midlertidige forskjeller	1.499	240	1.506	272
Negativ skattepliktig inntekt i datterselskap	-	-	822	196
Sum skattegrunnlag	7.912	15.924	7.912	15.925
Betalbar inntektsskatt	2.000	3.981	2.000	3.981
For mye betalt skatt tidligere år	-1.057	-	-1.057	-
Formuesskatt	400	-	400	-
Betalbar skatt	1.343	3.981	1.343	3.981
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	1.651	3.981	1.651	3.981
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	349	-	349	-
Endring utsatt skatt over resultatet	-182	-222	-182	-225
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-10	-25	-10	-25
Formuesskatt	400	402	400	402
Årets skattekostnad	2.208	4.136	2.208	4.133
Resultat før skattekostnad	11.278	20.302	10.449	20.075
Negativt resultat før skatt i datterselskap	-	-	829	227
Netto resultat før skatt	11.278	20.302	11.278	20.302
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	2.820	5.075	2.820	5.075
Permanente forskjeller	-1.566	-1.154	-1.566	-1.153
Midlertidige forskjeller	375	60	375	53
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	349	-	349	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-10	-25	-10	-25
Formuesskatt	400	402	400	402
Endring utsatt skatt	-182	-222	-182	-219
Renter skatt 2019	21	-	22	-
Skattekostnad	2.208	4.136	2.208	4.133
Effektiv skattesats (%)	20 %	20 %	21 %	21 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	-960	-739	-960	-735
Resultatført i perioden	-182	-221	-182	-225
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1.142	-960	-1.142	-960
Utsatt skatt				
Driftsmidler	-2.583	-2.564	-2.424	-2.398
Utestående fordringer	-	-	-110	-110
Pensjonsforpliktelse	-427	-697	-427	-697
Avsetning til forpliktelser	-1.750	-	-1.750	-
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	192	-578	192	-578
Underskudd til fremføring i datterselskap	-	-	-1.089	-267
Ikke bokført utsatt skatt i datterselskap	-	-	1.040	211
Sum utsett skatt	-4.568	-3.839	-4.568	-3.839
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	-5	-60	-5	-60
Pensjonsforpliktelse	67	-	67	-
Avsetning til forpliktelser	-438	-	-438	-
Rentebærende verdipapirer	193	-161	193	-161
Sum endring utsatt skatt	-182	-221	-183	-221

NOTE 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.647			4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	198.623			198.623
Utlån til og fordringer på kunder	2.010.554			2.010.554
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		287.445		287.445
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	5	40.193	55.693	95.891
Sum finansielle eiendeler	2.213.828	327.638	55.693	2.597.159
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	45.887			45.887
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.285.765			2.285.765
Sum finansiell gjeld	2.331.652	0	0	2.331.652

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.961			3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	101.362			101.362
Utlån til og fordringer på kunder	1.780.287			1.780.287
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		117.705		117.705
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	5	36.071		36.076
Sum finansielle eiendeler	1.885.615	153.776	0	2.039.391
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	106.329			106.329
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.703.891			1.703.891
Sum finansiell gjeld	1.810.220	0	0	1.810.220

NOTE 25 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	4.647	4.647	3.961	3.961
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	198.623	198.623	101.361	101.361
Utlån til kunder	2.010.554	2.010.554	1.780.287	1.780.287
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.213.823	2.213.823	1.885.610	1.885.610
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2.285.765	2.285.765	1.703.891	1.703.891
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.285.765	2.285.765	1.703.891	1.703.891

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	323.411	4.232	327.643
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	55.693	55.693
Sum eiendeler	-	323.411	59.925	383.336

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat		Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse		52.074		4.100
Realisert gevinst resultatført		-		49
Urealisert gevinst og tap resultatført		-		612
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		3.457		-
Investering		296		-
Salg		-134		-529
Utgående balanse		55.692		4.232

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	3.385	3.809	4.655	5.078
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	44.554	50.123	61.262	66.831
Sum eiendeler	47.939	53.932	65.917	71.909

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne vurderingen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankenes egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 37,9 MNOK av totalt 59,9 MNOK i nivå 3.

NOTE 26 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Kommune / fylke	80.062	80.176	80.176
Bank og finans	34.039	34.226	34.226
Obligasjoner med fortrinsrett	172.858	173.042	173.042
Foretak	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	286.959	287.445	287.445
Herav børsnoterte verdipapir	286.959	287.445	287.445

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	27.991	27.954	28.134
Bank og finans	-	-	42
Obligasjoner med fortrinnsrett	87.314	87.426	87.460
Foretak	2.069	2.495	2.069
Sum obligasjonsportefølje	117.374	117.875	117.705
Herav børsnoterte verdipapir	89.383	89.921	89.571

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

NOTE 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	2020			2019		
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)		286.959	287.445		117.374	117.705
Aksjer						
Eiendomskreditt AS	16.750	1.704	2.619	16.750	1.704	1.704
Hjelmeland Sparebank	7.824	861	782	7.824	861	743
Innovangsjon SA	1.000	100	1	1.000	100	1
Kvinesdal Sparebank	-	-	-	5.027	427	427
Ringerikes Spare	1.000	125	238	1.000	125	125
Spama AS	150	15	240	150	15	15
Valdres Næringsh	27	173	151	27	173	108
Valdres Storhall	50	50	1	50	50	3
Vang Næringsforu	5	0	0	5	0	0
Vaset Utbygging	20	200	143	20	200	200
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)	0	-	52	-	-	-
Vasetløypene SA	1	5	5	1	5	5
Sum aksjer		3.232	4.232		3.660	3.331
Aksje- og pengemarkedsfond						
Eika Egenkapitalbevis	7.421	1.000	2.013	7.421	1.000	1.000
Eika Kreditt	4.687	4.599	4.698	4.109	4.378	4.235
Eika Pengemarked	14.177	14.500	14.632	-	-	-
Eika Sparebank	14.335	14.500	14.623	-	-	-
Sum aksje- og pengemarkedsfond		34.599	35.966		5.378	5.235
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		37.831	40.198		9.038	8.567
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		324.790	327.643		126.412	126.272

NOTE 28 – AKJSER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	2020				2019			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat								
Eika BoligKredit	3.126.446	13.125	13.396	265	3.056.820	12.830	12.720	89
Eika Gruppen AS	234.846	11.345	37.857	4.697	234.846	11.345	10.986	4.697
Eika VBB AS	741	2.933	2.933	-	741	2.933	2.933	-
SDC AF 1993 H. A	1.690	764	930	-	1.926	870	870	-
VN Norge AS	0	-	577	529	-	-	-	-
Sum aksjer tilgjengelig for salg		28.166	55.693	5.491		27.977	27.509	4.786

	2020	2019
Balansført verdi 01.01.	52.074	27.008
Tilgang	296	4.157
Avgang	-134	-3.217
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	-	-439
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	3.457	-
Balansført verdi 31.12.	55.692	27.509

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank:

	Driftsmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.352	14.500	83	21.935
Tilgang	216	-	-	216
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-218	-	-	-218
Kostpris pr. 31.12.19	7.350	14.500	83	21.933
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	6.176	12.526	-	18.702
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.174	1.974	83	3.230
Kostpris pr. 01.01.20	7.350	14.500	83	21.933
Tilgang	2.213	3.010	-	5.223
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-235	-799	-	-1.034
Kostpris pr. 31.12.20	9.328	16.711	83	26.122
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	6.706	12.143	-	18.849
Bokført verdi pr. 31.12.20	2.622	4.567	83	7.272
Akkumulerte avskrivninger 2019	477	428	-	906
Akkumulerte avskrivninger 2020	765	416	-	1.181
Avskrivingsprosent	20% - 33%	2% - 33%	-	

Konsern:

	Driftsmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	8.325	15.362	83	23.770
Tilgang	216	-	-	216
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-218	-	-	-218
Kostpris pr. 31.12.19	8.323	15.362	83	23.768
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	7.113	13.090	-	20.203
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.210	2.272	83	3.564
Kostpris pr. 01.01.20	8.323	15.362	83	23.768
Tilgang	2.265	3.010	-	5.275
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-235	-799	-	-1.034
Kostpris pr. 31.12.19	10.353	17.573	83	28.009
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	7.660	12.760	-	20.420
Bokført verdi pr. 31.12.20	2.693	4.812	83	7.588
Akkumulerte avskrivninger 2019	498	481	-	980
Akkumulerte avskrivninger 2020	782	469	-	1.251
Avskrivingsprosent	20% - 33%	2% - 33%	-	

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 142	960	1 142	960
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 272	2 170	2 577	2 907
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	813	775	813	775
Andre eiendeler	58	3	1 425	1 596
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	4.285	3.908	5.957	6.238

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	45 887	1,81 %	106 329	2,20 %
Sum innlån fra kredittinstitusjonar	45.887		106.329	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 32 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.285.765	1.703.891
Sum innskudd kunder	2.285.765	1.703.891

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Valdres	1.750.813	1.396.674
Innlandet ekskl. Valdres	59.695	29.258
Øvrige Fylker	470.328	272.421
Utlandet	4.930	5.538
Sum innskudd	2.285.765	1.703.891

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.381.162	1.018.849
Jordbruk, skogbruk og fiske	164.960	144.673
Industri	53.481	50.691
Bygg, anlegg	145.170	89.823
Varehandel	65.372	43.803
Transport og lagring	8.893	6.977
Eiendomsdrift og tjenesteyting	144.917	109.570
Annen næring	321.810	239.505
Sum innskudd	2.285.765	1.703.891

NOTE 33 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	3.744	2.559	3.744	2.559
Bankremisser	9	25	9	25
Betalingsformidling	1.830	1.493	1.830	1.493
Skyldige offentlige avgifter	770	167	1.065	313
Betalbare skatt	-	4.383	-	4.383
Skattetrekk	556	647	891	968
Leverandør gjeld	1.566	987	1.566	987
Øvrig gjeld	292	313	2.082	1.340
Avsatt til gaver	304	304	304	
Sum annen gjeld	9.070	10.878	11.490	12.068
	2020	2019	2020	2019
Pensjonsforpliktelser				
Kostnader avtale førtidspensjon tidligere banksjef	465	-	465	-
Sum pensjonsforpliktelser	465	-	465	-

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

Som erstatning av 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 premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Tidligere banksjef hadde en avtale som ga rett til førtidspensjonering i perioden 62–67 år tilsvarende 80 % av lønn ved fratredelse. Det er inngått avtale om utbetaling av denne avtalen over tre år. Per 31.12.2019 var pensjonsforpliktelsen på 697 tusen kroner. Da balansetall for 2019 ikke er omarbeidet ligger denne posten under andre avsetninger.

NOTE 34 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	4 489	6 614
Kontraktsgarantier	9 153	12 327
Andre garantier	2 560	3 617
Sum garantier overfor kunder	16.202	22.557
Garantier Eika Boligkreditt		
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	21.202	27.557

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Valdres inkl. EBK	20.447	96,4 %	26.727	97,0 %
Innlandet ekskl. Valdres	105	0,5 %	105	0,4 %
Øvrige Fylker	650	3,1 %	650	2,4 %
Utlandet	0	0,0 %	75	0,3 %
Sum garantier	21.202	100 %	27.557	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.20 lån for 164,7 MNOK hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte

provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 35 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

NOTE 36 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 37 – OVERGANGSNØTER TIL IFRS

OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	69.951	Amortisert kost	69.951
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	35.371	Amortisert kost	35.371
Utlån til kunder	Amortisert kost	1.778.190	Amortisert kost	1.778.190
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	117.296	Virkelig verdi over resultatet	117.875
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	38.079	Virkelig verdi over resultatet	12.204
			Virkelig verdi over utvidet resultat	52.074
Totalt		2.038.887		2.065.665

REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	69.951	-	-	69.951
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	35.371			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				35.371
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	1.778.190			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			2.310	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-1.200	
Sluttbalanse IFRS 9				1.779.300
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	117.296			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-117.296		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	38.079			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-10.570		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-27.509		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.038.887	-155.375	1.110	1.884.622

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	87.422			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-135	
Sluttbalanse IFRS 9				87.287
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	27.557			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-157	
Sluttbalanse IFRS 9				27.400
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	114.979	-	-292	114.687
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		10.570		
Verdijustering til virkelig verdi			1.634	
Sluttbalanse IFRS 9				12.204
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		117.296		
Verdijustering til virkelig verdi			578	
Sluttbalanse IFRS 9				117.875
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	127.866	2.212	130.079
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		27.509		
Verdijustering til virkelig verdi			24.565	
Sluttbalanse IFRS 9				52.074
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	27.509	24.565	52.074
Sum finansielle eiendeler	2.038.887	-	27.887	2.066.775
Sum finansielle forpliktelser	114.979	-	-292	114.687

NEDSKRIVNINGER ETTER IFRS9 OG UTLÅNSFORSKRIFTEN

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9			
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	
Utlån til og fordringer på kunder	8.115	768	1.801	3.235	5.804	
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	124	11	-	135	
Garantier til kunder	-	19	138	-	157	
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	
Verdipapirer	-	-	-	-	-	
Sum nedskrivninger	8.115	912	1.950	3.235	6.096	
Bokført som reduksjon av balanseposter	8.115	768	1.801	3.235	5.804	
Bokført som avsetning på gjeldspost avsetninger	-	144	149	-	292	

OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN

	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	225.424	
Verdiendring på innskudd i banker	-	} Fratrasket 25 % avsatt skatt
Verdiendring på utlån til kunder	833	
Verdiendring på obligasjoner	434	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	26.199	} Fratrasket 25 % avsatt skatt
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-219	
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-	
Verdiendring på eiendommer	-	
..	-	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	252.670	

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Sparebankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	197.936	100	-	198.036
Utbetalt i 2018	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-
Resultat 2018	11.373	-	-	11.373
Sum egenkapital 31.12.2018	209.309	100	-	209.409
Utbetalt i 2019	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-
Tilbakeført gaveavsetning ført direkte mot ege	150	-	-	150
Resultat 2019	15.865	-	-	15.865
Sum egenkapital 31.12.2019	225.324	100	-	225.424
Sum egenkapital 01.01.2020	225.324	100	-	225.424
Overgang til IFRS (note 26)	2.681	-	24.565	27.246
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	228.005	100	24.565	252.670

NOTE 38 – LEIEAVTALER

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter

Banken leier lokalene på Fagernes og på Bagn under ikke kansellerbare leiekontrakter. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og muligheter for fornøyelse.

For banken er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 5,8 MNOK og tilsvarende en økt balanseført leieforpliktelse på 5,8 MNOK, verdiene inntas i regnskapet 01.01.2021. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket. Implementeringen av IFRS 16 vil ha uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.



Medlem av Den Norske Revisorforening
Revisornr.: 992 897 104 MVA

Til generalforsamlingen i Valdres Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Valdres Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som viser et overskudd på kr 9 070 000. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som viser et overskudd på kr 8 241 000. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Valdres Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Valdres Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig

informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilberlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i

regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen


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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Fagernes, 9.mars 2021

ValdresRevisorene AS



Vegard Vestrom
Statsautorisert revisor

Ved
din
side