



Langfoss og Åkrafjorden. Foto: Anne Mette Klungland

ÅRSRAPPORT 2021



ETNE SPAREBANK

- med heile vegen



INNHALD

Nøkkeltal	3
Tillitsvalde og leiing i Etne Sparebank 2021	4
Styret si årsmelding for 2021	5
Resultatrekneskap	17
Balanse	18
Tilleggsopplysningar til rekneskapen	20
Note 1 Generelle rekneskapsprinsipp	22
Note 2 Utlån og garantiar	31
Note 3 Ihendehavarobligasjonar	44
Note 4 Aksjebeholdning	45
Note 5 Varige driftsmidlar	47
Note 6 Gjeld	48
Note 7 Ansvarleg kapital	50
Note 8 Finansiell risiko	52
Note 9 Opplysningar vedkommande tilsette og tillitsvalde	54
Note 10 Skatt og andre tilleggsopplysningar	56
Note 11 IFRS 16 Leigeavtalar	58
Kontantstraumoppstilling	59
Uavhengig revisors beretning – Deloitte AS	61



NØKKELTAL

Lønsemd	31.12.2021	31.12.2020
Kostnadsprosent	59,66%	48,77 %
Driftskostnader i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,66%	1,43 %
Eigenkapitalavkastning (ROE) etter skatt	10,62%	11,83 %
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,58%	1,83 %
Resultat etter skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,46%	1,47 %
Rentenetto	1,52%	1,63 %
Balansetal (MNOK)	31.12.2021	31.12.2020
Forvaltningskapital	2.028	2.008
Forvaltningskapital med Verd Boligkreditt	2.973	2.770
Brutto utlån	1.483	1.510
Lån overført til Verd Boligkreditt	946	763
Brutto utlån med Verd Boligkreditt	2.428	2.273
Innskot frå kundar	1.495	1.534
Innskotsdekning eigen balanse	100,8%	101,60%
Innskotsdekning med Verd Boligkreditt	61,60%	67,50%
Vekst (YoY)	31.12.2021	31.12.2020
Forvaltningskapital	0,99%	0,50%
Forvaltningskapital med Verd Boligkreditt	9,85%	2,36%
Utlån eigen balanse	-1,82%	-1,04%
Utlån med Verd Boligkreditt	6,84%	1,70%
Innskotsvekst	-2,55%	2,09%
Overført til Verd av totale utlån	38,9%	33,50%
Tap og misleghald (TNOK)	31.12.2021	31.12.2020
Tapsprosent utlån	0,17%	0,15%
Misleghaldne engasjement (over 90 dagar)	492	3.806
Gruppenedskrivningar	3.380	2.262
Individuelle nedskrivningar	1.618	673
Soliditet	31.12.2021	31.12.2020
Rein kjernekapital	20,09%	17,33%
Kjernekapital	22,02%	19,22%
Kapitaldekning	24,42%	21,57%
Rein kjernekapital konsolidert	18,55%	16,71%
Kjernekapital konsolidert	20,20%	18,46%
Kapitaldekning konsolidert	22,36%	20,69%
Likviditet	31.12.2021	31.12.2020
LCR	272,2%	162%
NSFR	170%	171%
Leverage ratio konsolidert	10,15%	9,13%

TILLITSVALDE OG LEIING I ETNE SPAREBANK

Styret

Sveinung Eskeland	Leiar
John Karsten Hustveit	Nestleiar
Torunn Fjæra Grindheim	Styremedlem
Frode Robberstad	Styremedlem
Elin Hegerland Hjelvik	Tilsettere representant
<hr/>	
Sigurd Birkenes	Varamedlem
Berit Johansen	Varamedlem tilsettere representant

Generalforsamling

Asbjørn Moe	Leiar
Frode Grindheim	
Terje Engelsgjerd	
Sigve Fitje	
Frode Haugen	
Ingeborg Nervik	
Edvar Tjelmeland	
Anne Elin Ljusnes Sævareid	
Audny Åsheim	
Signe Ellen Fjæra	Tilsettere representant
Mats Østenstad	Tilsettere representant
Siren Haugland Gundersen	Tilsettere representant
<hr/>	
Sindre Jacobsen	Varamedlem
Tone Lise Moe Strømø	Varamedlem
Torbjørn Årak Grønstad	Varamedlem
Marte Birkenes Arefjord	Varamedlem tilsettere representant

Administrativ leiing

Rune Ramsvik	Banksjef
Paul Rune Velde	Ass. Banksjef/Leiar kundaretta avdeling
Wenche Vik Thorson	Økonomisjef/Leiar intern avdeling



STYRET SI ÅRSMELDING FOR 2021

Oppsummering av drifta

- Forvaltningskapitalen auka dette året med 0,96% og er i beløp kr 2,03 mrd.
- Forvaltningskapital inkludert overføringar til Verd Boligkreditt er auka med 9,83% til 2,97 mrd.
- Brutto utlån ekskl. utlån overført til Verd er redusert med 1,82% og er kr. 1,48 mrd. Overføring av lån til Verd Boligkreditt er på kr. 0,95 mrd. Inkludert overføringar til Verd Boligkreditt er det vekst i brutto utlån på 6,84%.
- 12 månaders vekst på innskot er -2,55% og er nå kr. 1,50 mrd.
- Banken har hatt tilfredsstillande likviditet i 2021. Banken sin LCR ved utgangen av året var 272%.
- Utlånsdelen som er finansierte av kundeinnskot var ved utgangen av året på 100,8%. I fjor var denne på 101,6%.
- Soliditeten er god, med ein opptent eigenkapital på kr. 276,69 mill. eller 13,65% av FVK, total eigenkapital på kr 296,62 mill og ei kapitaldekning etter konsolidering av samarbeidende føretak på 22,44%, kjernekapitaldekning 20,29% og ren kjernekapitaldekning 18,63%. Opptent eigenkapital morbank var pr 31.12.2021 kr 278,53 mnok.
- Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 1,52%.
- Årsresultatet før skatt for konsern er kr. 33,74 mill og utgjør 1,68% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For morbank var årsresultat før skatt kr 33,67 mill.

Marknad

Ved utgangen av året hadde me i alt 5.973 aktive person- og næringslivskundar. Av desse bur 52% i Etne Kommune, 27% i Rogaland, 9% i Vestland fylke elles og 12% i andre fylke. Kr. 783 mill. eller 52% av innskota tilhøyrer innanbygds kundar.

Kredittengasjement med innabygds kundar utgjorde kr. 1.190 mill. eller 49%. Utflating i auken i utlåna både innan og utanfor kommunen kan i all hovudsak knytast til overføring av utlån til Verd Boligkreditt AS.

Næringar

Industriarbeidsplassane i Etne er for det meste lokaliserte til tettstadene Etnesjøen og Skånevik der verksemdene også har internasjonal marknad for produkta sine. Handelsnæringa i distriktet tilbyr oss eit breitt spekter av varer og tenester.

Kredittformidling

Etne Sparebank ønskjer å yta naudsynt kreditt. Me skal vera ein solid medspelar i lokal-samfunnet og ein god bank for kundane våre. For å kunna vera kredittytar, er me avhengig av å ha midlar å låna ut. Det er såleis primært innskytarane som set oss i stand til å driva med utlånsverksemd.

Me legg vinn på ei så forretningsmessig rett prising overfor kundane som råd er, både når det gjeld innskot og utlån. Det er eit mål at summen av våre vilkår og vår kundehandsaming skal vera så god at vanlege totalkundar i Etne kommune ikkje skal ha grunn til å gå til andre bankar. Me arbeider også for at kundar frå andre kommunar skal ha grunn til å sjå på Etne Sparebank som eit godt alternativ til andre banktilbod, særleg frå Vindafjord, som ligg i banken sin strategiske marknadsområde.



Produkt

Etne Sparebank tek mål av seg å vera ein totalleverandør av finanstenester som normalt vert etterspurde av kundane. I tillegg til dei tradisjonelle tenestene som sparing, utlån og betalingsformidling, formidlar me nå følgjande;

- Skade- og livsforsikring
 - Frende Forsikring
- Fondsformidling
 - Heimdalfondene
- Bustadformidling
 - Egedomsmegler A
- Leasing, billån og båtlån
 - Brage Finans

DSS – De Samarbeidende Sparebanker AS

Etne Sparebank er med i ei gruppering av ni sparebankar (Etne, Flekkefjord, Haugesund, Lillesand, Luster, Skudenes & Aakra, Spareskillingsbanken, Søgne & Greipstad og Voss). DSS er etablert som eige aksjeselskap og er hovudsakleg eit samarbeid rundt IT og teknologi, samt forretningsutvikling, avtaleforvaltning og koordinering. Dei siste åra har me sett behov for å auke samarbeidet rundt ein del felles administrative oppgåver.

Internkontroll og risikovurdering

Etne Sparebank si verksemd kan føra med seg ei rekkje risikoar. Eit vesentleg element i risikostyringa i ein lokal sparebank er den evna styret og administrasjonen har til å reagere raskt og effektivt når det skjer uventa hendingar (som kan true banken sin soliditet, sikkerheit eller omdøme) som krev raske og løysingsorienterte vedtak. Basert på ein oversikteleg organisasjon og korte kommunikasjonsvegar, er styret av den formeining at Etne Sparebank har ei slik evne, for eksempel ved å kunne møtast raskt for å finne praktiske og fleksible løysingar når behovet skulle tilseie det.

Styret har som overordna mål at risikotilhøva i banken skal vera moderate. I samsvar med Finanstilsynet si forskrift om internkontroll har styret vedteke prinsipp for internkontroll i Etne Sparebank. Ut frå dette er det utarbeidd eit internkontrollsystem med m.a. rutinar og skjematisk kontrollopplegg for viktige område i banken. Verdivurderinga for lån og garantiar som vert føretekte kvart kvartal er også ein viktig del av internkontrollen.

Avdelingsleiarane har vurdert kontrolltiltak og risikoen innan sine område og rapportert dette til banksjef. På bakgrunn av det rapporterte har banksjef føreteke ei totalvurdering av aktuelle risikoar og rapportert til styret, som igjen har vurdert om det er etablert ein forsvarleg internkontroll etter dei retningslinjer som gjeld. Vidare ligg det føre rapport frå ekstern revisor til styret og banksjef om status for internkontroll. Gjennom månadlege oversikter på sentrale nøkkeltal, periodiske oversikter på kredittportefølgjar og jamleg rapportering av marknadssituasjonen, får styret god innsikt i banken sin samla risikoeksponering.

Me har eit risikostyringsverktøy tilpassa krava som følgjer av Basel II-direktivet og internkontrollforskrifta. Dette verktøyet gir eit godt grunnlag for styret til å vurdere dei omtalte risikoområda i årsmeldinga. Vidare gjennomfører me årlege kvantitative utrekningar av naudsynt eigenkapital etter



ICAAP-metoden. Det vert utarbeidd eit eige rapporteringsdokument etter malen i Pilar III i Basel II. Dette vert lagt ut på heimesida til Etne Sparebank.

Ut frå dei rapportar som ligg føre meiner styret at den etablerte og gjennomførte internkontrollen syner at risikotilhøva i banken vert handsama på ein tilfredsstillande måte.

Det er tegna forsikring for styret sine medlemmer og dagleg leiar for deira moglege ansvar ovanfor føretaket og tredjepersonar. Forsikringsdekninga omfattar styreansvar, profesjonsansvar og kriminalitetsforsikring.

Finansiell risiko

Finansiell risiko som banken fokuserer på kan inndelast i marknads-, kreditt- og likviditetsrisiko.

Marknadsrisikoen er samansett av rente-, valuta- og aksje-kursrisiko.

Renterisiko er risiko for at verdien av egedelar og gjeld vert endra på grunn av rente-endringar i samfunnet. Ved utgangen av 2021 har me ikkje fastrenteinnskot og difor ikkje risikoeksponering her. Ordinære fastrentelån utgjer kr. 39,45 mill. og har ei gjennomsnittleg attverande løpetid fram til renteregulering på 1,59 år. Ved ei renteendring på 2 %, vil renterisikoen her vera kr. 1,25 mill. Resten av innskot og utlån er til flytande rente. Ved svingingar i marknaden kan renta endrast på relativt kort varsel og medfører dermed ikkje nokon vesentleg renterisiko. Renterisikoen på verdipapir er knytt til obligasjons- og rentefondbeholdninga på kr. 168,14 mill. Gjennomsnittleg attverande løpetid fram til renteregulering er 0,19 år. Ved ei renteendring på 2 % skulle renterisikoen bli om lag kr. 0,65 mill. Netto renterisiko totalt er kr. 0,79 mill.

Valutakursrisiko

Framand valuta i eigen balanse utgjer omlag kr. 0,25 mill. og består berre av reisevaluta, hovudsakleg EUR. Dersom me skulle oppleve ein plutselig kursnedgang på 20% vil kursrisikoen vår utgjera kr. 0,05 mill.

Aksjekursrisiko

Marknadsverdien (bokført verdi) av banken sin plasseringar i aksjar, eigenkapitalbevis og fondsandelar er på kr 288,94 mill., ein oppgang på kr 16,81 mill. frå året før. Endringa skuldast hovudsakleg plassering av overskotslikviditet i pengemarknadsfond og strategiske aksjepostar. Av total behaldning av aksjar og partar er kr 117,39 mill. langsiktige, strategiske aksjeinvesteringar og klassifisert som anleggsmiddel.

Kredittrisiko er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjera opp for seg på ein skikkeleg måte. Kredittrisiko representerer den største risikokategorien for banken og relaterer seg til alle fordringane på kundar, i hovudsak utlån og garantiar. 4,4% av utlåna kjem i høgrisikoklasse. Delen av lån i høgrisikoklasse har gått litt opp det siste året (3,2% i 2020).

I banken sin kredittpolitikk som er vedteken i styret i Etne Sparebank har me som mål å halda den reelle risikoen på eit akseptabelt nivå, både gjennom vurdering av nye engasjement og oppfølging av eksisterande. Den kvartalsvise verdivurderinga på utlån og garantiar og den daglege kontakten med enkeltkundar og oppfølging elles, meiner me er med på å gi oss ei god føling med utviklinga i risikoen. Ved innvilging av nye lån vert det lagt vekt på kunden si betalingsevne og erfart vilje i tillegg til formell sikkerheit.



Misleghald og overtrekk vert overvaka nøye, og styret får førelagt oversikt vedkommande misleghald og overtrekk kvartalsvis. Styret får også rapportert risikoklassifisering av alle store løpande engasjement minst kvart kvartal.

Netto misleghaldne engasjement har i året gått ned med kr. 3,56 mill. til kr. 0,008 mill. Netto tapsutsette engasjement var kr. 9,67 ved utgangen av 2021.

I forhold til gjennomsnittleg forvaltningskapital vart dei bokførte tapa i 2021 på 0,17% (kr 3,44 mill.) mot 0,15% (3,05 mill.) året før.

78,7% av kredittengasjementa er utlån og garantiar til personmarknaden (79,3% i 2020). Næringslåna utgjør 21,3% (20,7% i 2020). Delen av næringslån er dermed stabil siste året. Av enkeltnæringer er primærnæringa størst med 8,2% av brutto utlån.

Ut frå det rapporterte meiner styret at kredittrisikoen for utlån er akseptabel, og at han ligg innafor føreteknede verdinedskrivingar på utlån og garantiar. Ein har ein stor del av utlåna til privatmarknaden (79%), der ein har ein relativt stor del av utlåna med pant i fast eigedom. Bedriftsmarknaden, som då utgjør 21% av dei totale utlåna, er 8% av næringslåna til primærnærings/-landbruk.

Pr 31.12.21 har Etne Sparebank ei avsetning til nedskriving på individuelle utlån på kr. 1,62 mill og ei avsetning til nedskriving på grupper av utlån på kr. 3,38 mill. Samla avsetning i balansen vert då kr. 5,00 mill ved utgangen av året.

Ut frå rekneskapstala, prognosane og tal for misleghaldne engasjement (note 2a), bør framtidige endringar i kredittrisikoen med god margin kunna dekkjast gjennom drifta og dei avsetningane som er tekne. Ved investering i obligasjonar vert det lagt vinn på at både renterisikoen og kredittrisikoen skal vera moderat. Styret vurderer det slik at obligasjonsbeholdninga representerer svært liten kredittrisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje har nok likvide midlar til å betala forpliktingane etter kvart som dei forfell.

Styret er oppteken av likviditetsutviklinga i banken og vurderer nødvendige tiltak både med omsyn til utlån i forhold til innskotsutvikling og korleis me på best og tryggast måte kan sikra at me til ei kvar tid skal ha nok likvide midlar. Desse skaffar me gjennom ulike kjelder og med ulik løpetid - kortsiktige og langsiktige likviditetslån, sertifikatlån, obligasjonslån og obligasjonsliknande lån i Kredittforeninga for Sparebankar (KFS). Det har den seinare tida vore fokus i banken på å auke delen av finansieringa til å vera meir langsiktig. Verd Boligkreditt AS har også i 2021 vore eit godt finansieringsalternativ for banken.

Me satsar på å syta for at tilbakebetalingstidspunkta for dei midlane me skaffar utanom kundeinnskot skal ha ei god spreiding. For tida er obligasjonslån og andre likviditetslån fordelte på forfallstider i 2022 – 2028, med ei jamn fordeling på dei ulike åra.

Det at innskota er fordelte på mange kundar, er også med på å redusera likviditetsrisikoen. Vidare har me etablert ei innskotsordning for større innskotskundar, der ein har rullerande oppseiingstid på innskota med 31 dagar.

Ved årsskiftet hadde me ei netto gjeld til andre kredittinstitusjonar medrekna obligasjonsgjeld på kr. 236 mill. Dette er ei auke frå året før på kr. 26 mill. Kundeinnskota finansierte 100,8 % av utlåna. Innskotsdekning inkl. lån i Verd var 61,6%. Eit år tidlegare var 101,6% finansierte på denne måten (67,5% inkl. lån til Verd).



Liquidity Coverage Ratio (LCR) ved utgangen av 2021 var 272%. Styret vurderer det slik at likviditetsrisikoen er låg.

Rekneskapsopplysningar

Resultat

Resultat av ordinær drift etter skatt for konsernet er på kr 29.333.631,-. Resultat for morbank (etter avrekning med dotterselskap Etne Sparebank Eigedom AS) er kr. 29.284.845. Styret vil koma med framlegg om at resultatet (morbank) vert disponert slik:

Til fond for urealiserte gevinstar	kr. 11.688.444
Til hybridkapitaleigarar	kr. 639.067
Til gåvefond	kr. 8.300.000
Til Sparebankfondet	kr. 8.657.334
Sum morbank	kr. 29.284.845

Etter dette vil sparebankfondet vera på til saman kr. 241,44 mill for morbank og kr. 239,60 mill for konsernet. I tillegg kjem fond for urealiserte gevinstar på kr 28,64 mill og gåvefond på kr 8,45 mill. Sum eigenkapital for morbank (eksklusiv innskutt eigenkapial) er 278,53 mill og 276,69 for konsern. Styret seier seg svært nøgd med resultatet og kan stadfeste at alle økonomiske føresetnader for vidare drift av banken er til stades.

Driftsresultat før tap for konsern som i år er på kr. 37,17 mill., er kr. 2,65 mill. lågare enn i fjor. Me har hatt ein nedgong i rentenettoen på kr. 2,18 mill. Driftskostnadene har gått opp med kr. 4,53 mill. Netto andre driftsinntekter er 4,05 mill høgare enn i 2020. Hovudsakleg gjeld dette ei positiv endring i utbyttebetaling/reinvestert avkastning og provisjonsinntekter. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital har driftsresultatet før tap gått ned frå 1,47% i 2020 til 1,46% i 2021.

Rentenetto

Rentenettoen, som er skilnaden mellom renteinntekter og renteutgifter, har i kroner gått ned i kroner med kr. 1,18 mill. til kr. 30,56 mill., og utgjør 1,52% av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,63% i fjor. Det er ei prioritert målsetjing å vera på eit nivå tilsvarande bankar me kan samanlikne oss med.

Driftsinntekter

Netto driftsinntekter utanom rentenetto utgjør kr. 39,94 mill., slik at desse medrekna rentenetto kjem til kr. 70,50 mill. (morbank kr 70,17 mill). For eit år sidan utgjorde driftsinntektene utanom rentenetto kr. 35,89 mill. Samla inntekter utgjorde då kr. 68,62 mill.

Netto inntekter på valuta og finansielle investeringar utgjorde 14,64 mill per 31.12.2021.

Aksjeporteføljja består i hovudsak av strategiske eigarpostar i banken sine produktselskap (Verd Boligkreditt AS, Brage Finans og Frende Holding AS med fleire). Aksjeportane er gjeldande frå Q1 2020, som en følge av overgang til IFRS, vurdert til verkeleg verdi. Sjå note 7 Verdipapir.

Driftskostnader

I 2021 utgjorde dei totale driftskostnadene før tap kr. 33,32 mill. (morbank kr. 32,32 mill) medan dei året før for konsernet utgjorde kr. 28,80 mill. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør dei samla driftskostnadene 1,66 % mot 1,43 % i fjor.



Tap på utlån og garantiar

Tap på utlån og garantiar i året utgjer kr. 3,44 mill. Av dette utgjer endring i individuell nedskrivning kr. -1,17 mill, endring i gruppenedskrivning kr. 1,07 mill, konstatert tap som det tidlegare er føreteke individuell nedskrivning for kr. 3,53 mill og konstatert tap i året som det ikkje er føreteke individuell nedskrivning på for kr. 0,01.

Samla brutto mislighaldne lån over 90 dagar er på 0,49 mill kroner eller 0,03% av brutto utlån mot 3,81 mill kroner og 0,25% på same tid i fjor. Netto misleghaldne lån utgjer 0,08 mill kroner. Brutto tapsutsette engasjement er kr. 9,67 mill kroner.

Det er slik at å gi kreditt, inneber risiko for tap. Gjennom val av strategi for kven me gjev kreditt til og gode rutinar og retningslinjer for kven som får kreditt, meiner me å ha redusert vår risiko til eit akseptabelt nivå.

Skatt

Skattekostnaden utgjer kr. 4,40 mill for konsernet (morbank kr. 4,39 mill).

Balansen

Forvaltningskapitalen er auka med kr. 19,68 mill. til kr. 2,03 mrd. Dette er ein auke på 0,98%. I fjor var det ein oppgong på 0,50%. Om ein tek omsyn til overføring av lån til kredittføretak var det ein vekst i forvaltningskapital i 2021 på 9,85% (2,36% i 2020).

Innskot frå kundar

Innskota gjekk i 2021 ned med kr. 39,14 mill. til kr. 1.495 mill. Dette er ein nedgong på 2,55%. I 2020 var det ein oppgong på 2,09%.

Utlån

I løpet av 2021 er utlåna i banken netto redusert med kr. 27,50 mill. til kr. 1.483 mill. Reduksjonen utgjer 1,82%. I 2020 hadde me ein netto utlånsreduksjon på 1,04%. Vekst i utlån er positiv med ein auke på 6,84% dersom ein tek omsyn til overføring til Verd Boligkreditt, mot 1,70% i 2020.

Obligasjonar

Etne Sparebank eig p.t ikkje obligasjonar.

Aksjar og eigenkapitalbevis

Ved utgangen av 2021 hadde me aksjar, fond og eigenkapitalbevis til ein bokført verdi på kr. 288,94 mill. Kr 117,39 av desse aksjane er strategiske langsiktige investeringar. I 2020 bokførde me aksjar og eigenkapitalbevis med kr. 272,14 mill.

Pensjonsforpliktingar

Brutto pensjonsforpliktingar er summen av det dei tilsette har krav på i pensjon i samsvar med kollektiv pensjonsavtale med forsikringsselskapet Nordea Liv, Avtalefesta Førtidspensjon (AFP), individuell avtale for banksjef og utbetaling over drifta til ein pensjonist. Brutto utgjer dei usikra pensjonsforpliktingane kr. 4,67 mill. Dette utgjer også nettobeløpet då det ikkje lenger er overfinansiering av pensjons-forpliktingane. Pr 01.01.2015 vart pensjonsordninga konvertert frå ytelsespensjon til innskotspensjon og tilsette vart flytta over i ny ordning. I 2021 flytta Etne Sparebank avtalen om pensjonsforvaltning for dei tilsette frå DNB Liv til Nordea Liv/Frende Forsikring.



Eigenkapitalen

Den bokførde eigenkapitalen auka i året med kr. 26,39 mill. og utgjør ved utgangen av året kr. 276,69 mill i opptent eigenkapital og 19,93 mill i innskutt eigenkapital; totalt kr. 296,62 mill, eller 14,63% av forvaltningskapitalen. I fjor utgjorde eigenkapitalen 13,47 %. Eigenkapitalen er sammansett av Sparebankfondet på kr. 247,90 mill., fond for urealisert gevinst kr. 28,64 og netto gåvefondet/annan eigenkapital på kr. 0,15 mill for konsernet. I tillegg kjem fondsobligasjonskapital på kr. 19,93 mill. For morbank var sum eigenkapital kr. 298,46 mill., av dette opptent eigenkapital på kr. 278,53 mill.

Kapitaldekning

Den siste tida har fokuset på kapitaldekninga til bankane auka vesentleg. Dette har samanheng med finanskrisa i Europa og det arbeidet som pågår for å styrkje eigenkapitalen og dermed soliditeten til bankane, slik at ein ikkje får ei liknande krise. Det er nå avklara kva kapitalkrav bankane i Noreg må halde seg til. Me må difor ha fokus på auke i kapitaldekninga vår også i tida framover.

Grunnlaget for kapitaldekninga er utlån, andre plasseringar i verdipapir og postar utanom balansen som t.d. garantiar. Dei ulike summene vert vekta etter risiko. For å koma fram til kapitaldekningsprosenten, vert eigenkapitalen sett i forhold til det vekta berekningsgrunnlaget.

Pr. 31.12.21 hadde banken ein individuell netto ansvarleg kapital på 254,52 mill kroner og individuell ren kjernekapitaldekning på 20,22%. Konsolidert var kapitaldekning på 22,44% mot 20,70% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning var 20,29% og ren kjernekapitaldekning 18,63%. Banken sin eigarpostar på 6,67% i Verd Boligkreditt og 1,40% i Brage Finans inngår i banken sin konsoliderte kapitaldekning.

Etne Sparebank sitt gjeldande krav til rein kjernekapitaldekning er 14,3%, fordelt på eit kombinert minimums- og bufferkrav på 11,0% og eit myndigheitsfastsatt, bankspesifikt Pilar 2-påslag på 3,3%. Banken har difor ein 4,4 prosentpoeng margin til dette kravet ved utgangen av året. Gjeldande motsyklisk kapitalbufferkrav er 1,0 prosentpoeng. Kravet vert auka til 1,5 prosentpoeng med verknad frå 30. juni 2022 og til 2,0 prosentpoeng med verknad frå 31. desember 2022. I tillegg har Norges Bank varsla at dei ventar å vedta ei heving av kravet til 2,5 prosentpoeng i løpet av første halvår 2022, med verknad eit år seinare. Banken har likevel ein god margin over forventa framtidige krav til rein kjernekapitaldekning.

	Krav i pst. 2021	Krav i pst. 2022	Krav i pst. 2023
Minimumskrav til ren kjernekapital	4,50	4,50	4,50
Systemrisikobuffer	3,00	4,50	4,50
Bevaringsbuffer	2,50	2,50	2,50
Motsyklisk buffer	1,00	2,00	2,50
Pilar 2	3,30	3,30	3,30
Krav til ren kjernekapital	14,30	16,80	17,30
Bankintern kapitalbuffer	1,70	1,20	1,20
	16,00	18,00	18,50

Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av året 11,58% (9,13%). Etne Sparebank oppfyller det regulatoriske minimumskravet (3%) og bufferkravet (2%), samla 5% med god margin.



CRD Likviditet

Rapporтерingskrav knytta til likviditet inkluderer rapportering av likviditetsreserven (LCR), stabil finansiering (NSFR) og ytterligere likviditetstilsynsverktøy (ALMM).

I CRD IV/CRR vert det stilt krav til at alle kredittinstitusjonar skal ha tilstrekkelige likviditetsbufferar til å tåle periodar med begrensa tilgang på marknadsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på føretakets likvide eigedelar i forhold til netto likviditetsutgang 30 dagar fram i tid gitt ein stressituasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) skal belysa i kva grad institusjonen er langsiktig finansiert, og set krav til institusjonens finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringar og andre eigedeler i eit ettårs perspektiv. NSFR er definert som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM) er eit ytterligere likviditetstilsynsverktøy og omfattar:

- Konsentrasjon av finansiering etter motpart
- Konsentrasjon av finansiering etter type finansiering
- Pris på finansiering med ulike løpetider
- Refinansiering
- Konsentrasjon av utvidet likviditetsreserve etter utsteder/motpart
- Løpetidsfordeling

	31.12.2021	31.12.2020
LCR	272,23%	162,27%
NSFR	170,18%	171%

Personale, arbeidsmiljø og likestilling

Ved utgangen av året var det 17 tilsette (15 fast tilsette og 2 i midlertidige vikarstillingar) som tok seg av den daglege bankdrifta. Til saman dekkjer desse om lag 16 årsverk. Etter styret si vurdering har me eit godt arbeidsmiljø i Etne Sparebank. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga har vore god.

Sjukefråveret for året (inkl. sjukemelding og eigenmelding) vart 4,8%, mot 4,0% i 2020. Etne Sparebank har også siste året vore skåna for ulukker på arbeidsstaden. Styret kan ikkje sjå at Etne Sparebank er med på å forureina det ytre miljø i større grad enn det som er normalt og akseptert.

Av 15 fast tilsette er 12 kvinner og 3 menn. I leiande stillingar er det ei kvinne og to menn. Styret legg vinn på at kvinner og menn skal handsamast likt, utan at det er utarbeidd nokon tiltaksplan i samband med dette.

Samfunnsansvar

Etne Sparebank sin «Policy for samfunnsansvar og berekraft» er godkjent i styret 16.12.2021. Denne policyen bygger på norsk lov, FNs prinsipper for selskapers samfunnsansvar (UN Global Compact) og på FNs prinsipp for ansvarlige investeringar (Principles for Responsible Investments). Dette dokumentet definerer Etne Sparebank («Banken») sine overordna retningslinjer for samfunnsansvar og berekraft. Føremålet er å bidra til en berekraftig økonomisk, sosial og miljømessig utvikling i de områder og bransjar banken opererer. Policyen skal støtta medarbeidarane og leiarane i strategiske avgjerder og daglege arbeid. Det er banken sin ambisjon å påverke menneske, miljø og samfunnet rundt på en positiv måte.



Berekraftig utvikling: å imøtekomma behova til dagens generasjon, utan å redusera moglegheitene for kommande generasjonar til å dekke sine behov.

Samfunnsansvar: kva ansvar banken forventar å ta på seg for menneske, samfunn, miljø og økonomiske forhold, dvs. omsyn ut over det som er pålagt ved lov.

Banken sin arbeid med berekraft bygger på **FNs berekraftsmål:**



Som bank har vi påverknad på de fleste av berekraftsmåla, i banken har me identifisert kva berekraftsmål verksemda har særleg stor påverknad på. Det er berekraftsmål 3, 5, 8 og 11 (se figur).

Nokon er interne mål, som banken sjølv skal jobbe for å oppnå. De eksterne måla skal banken samarbeide med kundane og samfunnet forøvrig med å oppnå, gjennom de verkemidla banken har. Nokre mål er både interne og eksterne. I tillegg til dei fire måla er mål 17 sentralt for vårt arbeid, fordi me legg stor vekt på samarbeid for å oppnå måla.

Policy for samfunnsansvar og berekraft gjeld for samtlege medarbeidarar i banken, inkludert styret, og personar som, utan å vera tilsett i banken, arbeider på oppdrag eller som konsulentar. I tillegg omfattar policyen all verksemd i tilknytning til kundar, leverandørar og andre forretningspartnarar, inkludert forvaltarar som tilbyr sine fond gjennom Etne Sparebank.

Banken forpliktar seg til å ta omsyn til menneskerettigheiter og arbeidslivsstandardar, klima og miljø samt kjempe mot korrupsjon og kvitvasking i alle sine aktivitetar. Dette inkluderer utvikling av produkt og tenester, rådgiving og sal, investerings- og kredittavgjerder samt produksjon og drift. Dei same krava vert stilt til banken sin leverandørar.

- Banken sin har forpliktingar innan mangfald, menneskerettar og arbeidslivsstandardar.
- Banken forpliktar å ta omsyn til klima og miljø.
- Banken har nulltoleranse for kvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon
- Banken sin policy i skattesaker inneber at skatterelaterte saker handsamast på ein ansvarleg, korrekt og gjennomsiiktig måte.
- Banken sin egne investeringar skal vera ansvarlege.
- Banken skal vise samfunnsansvar ved innkjøp av varer og tenester.



- Banken skal tilrettelegge for at kundar skal kunne spare på en berekraftig og samfunnsansvarlig måte.

Koronasituasjonen

I løpet av andre og tredje kvartal 2020 fekk Norge noko kontroll på koronaepidemien. Det norske samfunnet vart gradvis blitt opna opp igjen. Mange verksemder fekk hjula i gong igjen og med statleg støtte kom mange over den verste kneika. Over nyttår og litt inn i 2021 fekk me ei ny bølge med smitte og nedstenging, som har vore oppretthalden ut året 2021. Me er framleis i ei usikker ti, men alvorsgraden av pandemien er noko redusert som følgje av høg vaksinasjonsgrad og mindre farlege mutasjonar av viruset. Me håpar nå på ei normalisering mot sommaren 2022.

Etne Sparebank har framleis ikkje mange verksemder i kundeportefølja som er dramatisk råka av krisa. Av våre totale utlån på kr 2,43 mrd, er 0,32 mrd utlån til verksemder. Av desse er 0,12 mrd knytt opp mot landbruk og småkraft og dermed har me altså 0,20 mrd som er knytt til handel, industri, tenesteyting og eigedom som kan vera vera meir utsett for koronakrisa. Rådgjevarane våre på bedriftsmarknaden følgjer desse kundane tett og ei av våre viktigaste oppgåver i denne situasjonen er å hjelpe dei kundane som faktisk har fått utfordringar som følgje av tiltaka myndigheitene har gjennomført.

Forventa kredittap

Den økonomiske utviklinga som følgje av utbrotet og den omfattande nedstenginga har skapt store problem for mange føretak og hushaldningar. Det er relativt sikkert at fleire føretak vil gå konkurs. Forverring av kredittkvaliteten på bankane sine låneporteføljer vil ha en stor innverknad på målinga av forventa kredittap (ECL). Som eit svar på desse utfordringene kan myndigheitene i tillegg introdusere eller instruere/oppmode forretningsbankar til å innføre forskjellige typar hjelpetiltak til selskapa.

Norske bankar er underlagt IFRS 9 som medfører at endringar i forventningar skal reflekterast i forventa kredittap.

De europeiske tilsynsorgana EBA (European Banking Authority) og ESMA (European Securities and Markets Authority) i samordna uttalar gitt rettleiing til korleis enkelte delar av IFRS 9-regelverket skal forstås, på bakgrunn av den vesentlege uvissa rundt konsekvensane av koronapandemien og i samheng med støtteordningar som vert vedtekne.

Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore vesentlege hendingar etter balansedato som påverkar det avlagte årsregnskapet.



Norsk økonomi

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

Våren 2021 starta styresmaktene på ei gradvis gjenopning av samfunnet med lette i smitteverntiltaka. Gjenopninga førte til ei solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

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

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

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

Økonomien lokalt

Lokalt er Etne Sparebank i stor grad eksponert mot privatkundar som har sitt arbeid i nærområda. Lån til verksemder skjer i all hovudsak til mindre verksemder lokalt. Me har større verksemder i nabokommunane der ein del av våre kundar er tilsette. Heldigvis er desse verksemdene samla sett godt spreidd i forhold til kva næringar dei arbeider innanfor.

Me ser difor store utslag på aktivitetsnivået, også i 2021, der oljeservice (t.d. Westcon) har relativt låg aktivitet, medan ein til dømes innan landbruk (Fatland-konsernet) har svært god aktivitet, med kraftig auke i omsetnaden også i 2021. Hatteland-gruppa er i stor grad eksportverksemder som har nytt godt av den låge kronkursen. Det er også verdt å nemne Autostore AS i Åmsosen, som har ein stor vekst og aukar talet på tilsette heile tida. Ølen Betong nyt godt av høgt aktivitetsnivå i samband med offentlege vegutbyggingar.

**Takk**

Styret vil nok ein gong takka alle medarbeidarane i banken. På same måte vil me takka banken sine tillitsvalde for den interessa som er vist for banken. Styret vil også få uttrykkja ei hjartans takk til alle Dykk som bruker banken for den gode oppslutninga om bygdebanken.

Sveinung Eskeland
Styreleiar

John Karsten Hustveit
Nestleiar

Torunn Fjæra Grindheim
Styremedlem

Frode Robberstad
Styremedlem

Elin Hegerland Hjelvik
Tilsettere representant

Rune Ramsvik
Banksjef

Signert elektronisk i Styreplan



Resultatrekneskap

(tal i heile tusen kr)

RESULTATREKNESKAP

Morbank		Konsern			
2021	2020	2021		2020	
31.12	31.12	31.12		31.12	
		Note	%		%
RENTEINNETEKTER OG LIKNANDE INNETEKTER					
70.945	278.178	Renter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	70.945	278.178	
41.816.544	50.883.693	Renter av utlån til og fordringar på kunder	41.816.544	50.883.693	
	52.090	Renter av sertifikat og obligasjonar	0	52.090	
3.557		Andre renteinntekter	3.557	0	
41.891.046	51.213.961	Sum renteinntekter	41.891.046	51.213.961	2,09
RENTEKOSTNADER OG LIKNANDE KOSTNADER					
1.228.033	1.982.128	Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	1.228.033	1.982.128	
6.880.957	12.333.419	Renter på innskott frå og gjeld til kunder	6.880.957	12.333.419	
1.790.222	2.792.109	Renter på utstedte verdipapir	1.790.222	2.792.109	
1.434.834	1.369.725	Andre rentekostnader	1.434.834	1.369.259	
11.334.046	18.477.381	Sum rentekostnader	11.334.046	18.476.915	0,92
30.556.999	32.736.580	Netto renteinntekter	30.556.999	32.737.046	1,63
PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRÅ BANKTENESTER					
143.531	157.230	Garanti provisjon	143.531	157.230	
12.190.814	11.681.221	Andre gebyr og provisjonsinntekter	12.190.814	11.681.221	
12.334.345	11.838.451	Sum provisjonsinnt. og innt. frå banktenester	12.334.345	11.838.451	0,59
PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTENESTER					
1.384.287	1.294.364	Andre gebyr og provisjonskostnader	1.384.287	1.294.364	
1.384.287	1.294.364	Sum provisjonskostnader	1.384.287	1.294.364	0,06
UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV EIGENKAPITALINSTRUMENT					
14.056.830	17.370.112	Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14.056.830	17.370.112	
14.056.830	17.370.112	Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14.056.830	17.370.112	0,86
NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENT					
0	2.139	Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	0	2.139	
14.377.217	7.180.150	Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14.377.217	7.180.150	
264.904	358.520	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	264.904	358.520	
14.642.121	7.540.809	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	14.642.121	7.540.809	0,38
ANDRE DRIFTSINNETEKTER					
		Driftsinntekter faste eigedomar	327.460	183.764	
-37.912	246.732	Andre driftsinntekter	-37.912	246.732	
-37.912	246.732	Sum andre driftsinntekter	289.548	430.496	0,02
39.611.097	35.701.740	NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER	39.938.557	35.885.504	1,79
LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER					
11.366.564	10.881.091	Lønn m.v.	11.366.564	10.881.091	
2.681.538	1.126.972	Pensjonar	2.681.538	1.126.972	
2.781.838	2.590.645	Sosiale kostnader	2.781.838	2.590.645	
16.829.940	14.598.708	Sum lønn og andre personalkostnader	16.829.940	14.598.708	0,73
ANDRE DRIFTSKOSTNADER					
10.395.008	10.388.005	Administrasjonskostnader	10.395.008	10.388.005	0,52
888.269	1.495.759	Driftskostnader fast eigedom	547.147	1.209.118	
4.049.320	1.941.219	Andre driftskostnader	4.049.320	1.941.219	
15.332.597	13.824.983	Sum andre driftskostnader	14.991.475	13.538.342	0,67
AV-/NEDSKRIVNINGAR, VERDIENDRINGAR OG GEVINST/TAP PÅ IKKJE-FINANSIELLE EIGNELUTAR					
896.369	659.608	Avskrivningar	1.502.405	1.177.896	
	-518412	Gevinst/tap	0	-518.412	
896.369	141.196	Sum av-/nedskrivningar, verdiendringar og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	1.502.405	659.484	0,03
33.058.906	28.564.887	Sum driftskostnader	33.323.820	28.796.534	1,43
37.109.190	39.873.432	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	37.171.736	39.826.016	1,98
KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. OG RENTEBERANDE VERDIPAPIR					
		Kredittap på utlån målt til amk eller v med verdiendring over andre inntekter og			
3.435.990	3.054.688	Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	3.435.990	3.054.688	
		Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat			
3.435.990	3.054.688	Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	3.435.990	0,17
33.673.200	36.818.745	Resultat før skatt	33.735.746	36.771.328	1,83
4.388.355	7.077.580	SKATT PÅ RESULTAT	10a	4.402.115	0,22
29.284.845	29.741.165	Resultat før andre inntekter og kostnader	29.333.631	29.704.283	1,48
29.284.845	29.657.476	TOTALRESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	29.333.631	29.620.594	1,47
Overføringar og disponeringar:					
8.657.334	20.994.296	Overført til Sparebankens fond			
8.300.000	1.000.000	Overført til gävefond			
639.067	815.701	Overført til hybridkapitaleigarar			
11.688.444	6.847.479	Overført til fond for urealiserte gevinstar			
29.284.845	29.657.476	SUM DISPONERINGAR			



Balanse Eignelutar

BALANSE

Morbank			Note	Konsern	
31.12.2021	31.12.2020			31.12.2021	31.12.2020
		EIGNELUTER			
		1 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER			
98.171.795	92.138.920	1 Kontanter og kontantekvivalenter		98.171.795	92.138.920
98.171.795	92.138.920	<i>Sum kontanter og kontantekvivalenter</i>		98.171.795	92.138.920
		2 UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KREDITTINSTITUSJONAR			
122.424.054	105.120.955	2.2 Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost		122.424.054	105.120.955
122.424.054	105.120.955	<i>Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak</i>		122.424.054	105.120.955
		3 UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KUNDER			
1.134.178.707	1.126.280.520	3.1.1 Brutto utlån til kunder virkelig verdi	2	1.134.178.707	1.126.280.520
-904.610	-673.329	3.1.2 Nedskrivning på lån virkelig verdi		-904.610	-673.329
0	0	3.1.3 Tapsavsetning IFRS på utlån til kunder virkelig verdi		0	0
1.133.274.097	1.125.607.191	3.1 Utlån og fordringar på kunder til virkelig verdi		1.133.274.097	1.125.607.191
348.637.825	384.040.692	3.2.1 Brutto utlån til kunder amortisert kost		348.637.825	384.040.692
-1.134.028	375.403	3.2.2 Nedskrivning på lån til kunder amortisert kost		-1.134.028	375.403
-2.444.092	-2.262.351	3.2.3 Tapsavsetning IFRS på utlån til kunder amortisert kost		-2.444.092	-2.262.351
345.059.705	382.153.744	3.2 Utlån og fordringar på kunder til amortisert kost		345.059.705	382.153.744
1.478.333.802	1.507.760.935	<i>Sum utlån til og fordringar på kunder</i>		1.478.333.802	1.507.760.935
		4 RENTEBERANDE VERDIPAPIR			
168.812.024	672.639	4.1.3 Obligasjonar/sertifikat og renteberande papir virkelig verdi	3	168.812.024	162.301.760
168.812.024	672.639	4.1 Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		168.812.024	162.301.760
168.812.024	672.639	<i>Sum renteberande papir</i>		168.812.024	162.301.760
		6 AKSJAR, ANDELER OG ANDRE EIGENKAPITALINSTRUMENT			
117.386.754	107.574.799	6.1.1 Aksjer virkelig verdi	4	117.386.754	107.574.799
2.743.116	2.251.734	6.1.3 Aksjefond, kombinasjonsfond virkelig verdi		2.743.116	2.251.734
120.129.870	271.455.654	6.1 Aksjar, andeler og andre eigenkapitalinstrument virkelig verdi		120.129.870	109.826.533
120.129.870	271.455.654	<i>Sum aksjar, andeler og andre eigenkapitalinstrument</i>		120.129.870	109.826.533
10.736.463	10.736.463	8 EIGARINTERESSER I KONSERNSELSKAP			
		11 VARIGE DRIFTSMIDLER			
1.770.860	2.499.700	11.1.1 Eigarnytta eigedommar avskrivbar	5	6.904.276	9.150.888
7.106.642	323.029	11.1.2 Eigarnytta eigedommar ikkje avskrivbar		8.009.640	323.029
8.877.502	2.822.729	11.1 Eigarnytta eigedom		14.913.916	9.473.917
784.811	1.297.059	11.2.1 Andre varige driftsmidler avskrivbare		4.133.933	1.297.059
784.811	1.297.059	11.2 Andre varige driftsmidler		4.133.933	1.297.059
9.662.313	4.119.788	<i>Sum varige driftsmidler</i>		19.047.849	10.770.976
		12 ANDRE EIGNELUTAR			
287.263	-892.189	12.1 Eignelutar ved utsett skatt		442.824	-748.619
369.841	3.700.760	12.2.1 Periodiseringar		369.841	3.700.754
0	8.108.000	Fast eigedom overtatt		0	8.108.000
19.371.836	8.892.029	12.2.2 Andre eignelutar		19.379.736	8.892.029
19.741.677	19.808.600	12.2 Andre eignelutar		19.749.577	207.007.836
20.028.940	19.808.600	<i>Sum andre eignelutar</i>		20.192.401	19.952.164
2.028.299.261	2.011.813.954	SUM EIGNELUTAR		2.027.111.795	2.007.872.242



Balanse Gjeld og eigenkapital

Morbank		GJELD OG EIGENKAPITAL		Konsern	
31.12.2021	31.12.2020		Note	31.12.2021	31.12.2020
		GJELD:			
		14 INNLÅN FRÅ KREDITTINSTITUSJONAR OG FINANSIERINGSFØRETAK			
95.165.237	65.068.448	14.2 Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		95.165.237	65.068.448
95.165.237	65.068.448	<i>Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak</i>	6a	95.165.237	65.068.448
		15 INNSKOT OG ANDRE INNLÅN FRÅ KUNDAR			
1.082.737.052	1.034.164.428	15.1 Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		1.082.737.052	1.034.164.428
412.415.647	500.129.573	15.2 Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		412.415.647	500.129.573
1.495.152.699	1.534.294.001	<i>Sum innskot og andre innlån frå kundar</i>		1.495.152.699	1.534.294.001
		16 GJELD STIFTA VED UTSKRIVING AV VERDIPAPIR			
96.252.178	100.235.022	16.2 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		96.252.178	100.104.855
96.252.178	100.235.022	<i>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</i>	6a	96.252.178	100.104.855
		18 ANNA GJELD			
-666.221	2.059.595	Gjeld til morselskap			
8.396.657	5.090.582	Anna gjeld		8.358.871	5.176.397
7.730.436	7.150.177	<i>Sum anna gjeld</i>	6c	8.358.871	5.176.397
		19 AVSETNINGAR			
4.669.562	3.325.555	19.1 Pensjonsforpliktelsar		4.669.562	3.325.555
5.583.127	4.158.545	19.2 Forpliktelsar ved skatt		5.608.447	4.158.196
282.633	314.936	19.3 Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		282.633	314.936
-52.592		19.4 Andre avsetninger			
10.535.322	7.746.444	<i>Sum avsetningar</i>		10.560.642	7.798.687
		20 ANSVARLEG LÅNEKAPITAL			
25.000.000	25.000.000	20.2 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		25.000.000	25.000.000
25.000.000	25.000.000	<i>Sum ansvarleg lånekapital</i>		25.000.000	25.000.000
1.729.835.872	1.739.494.092	SUM GJELD		1.730.489.627	1.737.442.388
		EIGENKAPITAL:			
		21 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL			
19.933.008	20.130.167	23.4 Fondsobligasjonskapital		19.933.008	20.130.167
19.933.008	20.130.167	<i>Sum innskutt eigenkapital</i>		19.933.008	20.130.167
		24 OPPTENT EIGENKAPITAL			
28.635.942	17.498.589	24.2 Fond for urealiserte gevinster		28.635.942	17.498.589
241.441.439	232.784.106	24.3 Sparebankfondet		239.600.218	230.894.098
8.453.000	1.907.000	24.4 Gåvefond		8.453.000	1.907.000
	0	24.6 Annan eigenkapital og udisponert overskot		0	0
278.530.381	252.189.695	<i>Sum opptent eigenkapital</i>		276.689.160	250.299.687
298.463.389	272.319.862	SUM EIGENKAPITAL		296.622.168	270.429.854
2.028.299.261	2.011.813.954	SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		2.027.111.795	2.007.872.242
		23 Betinga forpliktelsar			
9.625.000	11.109.000	23.1 Garantiansvar		9.625.000	11.109.000

Sveinung Eskeland
Styreleiar

John Karsten Hustveit
Nestleiar

Torunn Fjæra Grindheim
Styremedlem

Frode Robberstad
Styremedlem

Elin Hegerland Hjelvik
Tilsettere representant

Rune Ramsvik
Banksjef

Signert elektronisk i Styreplan



NOTER

Note 1 a	Generelle rekneskapsprinsipp og nøkkeltal
Note 1 b	Overgang til IFRS i 2020, vesentlege prinsipp
Note 1 c	Periodisering – inntektsføring/kostnadsføring
Note 1 d	Netto renteinntekter
Note 1 e	Valuta
Note 1 f	Finansielle instrument
Note 1 g	Gjeld
Note 1 h	Kritiske estimat
Note 1 i	Konsernselskap og tilknyttta selskap
Note 1 j	Alternative resultatmål

KREDITTRISIKO - UTLÅN OG GARANTJAR

Note 2 a	Verdsetting og definisjon
Note 2 b	Tap på utlån
Note 2 c	Utlån og garantiar fordelt etter næring og tap på utlån
Note 2 d	Utlån og garantiar fordelt geografisk
Note 2 f	Utlån overført til kredittføretak
Note 2 g	Risikoklassifisering
Note 2 h	Finansielle garantiar og pansetjingar mm

OBLIGASJONAR, SERTIFIKAT OG ANDRE RENTEBERANDE PAPIR

Note 3 a	Verdsetting
Note 3 b	Omløpsobligasjonar og sertifikat
Note 3 c	Pengemarknadsfond og obligasjonsfond

AKSJAR OG GRUNNFONDSBEVIS

Note 4 a	Verdsetting
Note 4 b	Fordeling av aksjar og grunnfondsbevis
Note 4 c	Opplysningar om verkeleg verdi og klassifisering

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Note 5 a	Verdsetting
Note 5 b	Spesifikasjon av postane
Note 5 c	Bankbygg/utleige

GJELD

Note 6 a	Likviditet/Funding
Note 6 b	Gjennomsnittleg rente
Note 6 c	Spesifikasjon av løn, pensjon og sosiale kostnadar
Note 6 d	Spesifikasjon av anna gjeld

**ANSVARLEG KAPITAL**

Note 7 a	Kjernekapitalendring
Note 7 b	Kapitaldekning

FINANSIELL RISIKO

Note 8 a	Likviditetsrisiko
Note 8 b	Restløpetid
Note 8 c	Avtalt tidspunkt for renteregulering
Note 8 d	Renterisiko

OPPLYSNINGAR VEDKOMMANDE TILSETTE OG TILLITSVALDE

Note 9 a	Tilsette
Note 9 b	Løn, pensjon og andre ytingar
Note 9 c	Lån og garantiar til tilsette og tillitsvalde

ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGAR

Note 10 a	Skatt
Note 10 b	Avgift til Bankenes Sikringsfond
Note 10 c	Provisjonsinntekt og gebyrinntekt

LEIGEAVTALAR

Note 11	IFRS 16 Leigeavtalar
---------	----------------------



NOTE 1 **Generelle rekneskapsprinsipp**

Etne Sparebank er ein sjølvstendig sparebank lokalisert i og med hovudkontor i Etne. Banken tilbyr banktenester for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.

Årsrekneskapan for 2021 ble godkjent av styret 24. februar 2022. Rekneskapan omfattar perioden 01.01.2021-31.12.2021.

Grunnlaget for utarbeiding av rekneskapan

Frå 2020 har banken utarbeidd årsrekneskapan i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Utarbeidinga er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak som trådte i kraft 1.1.2020.

I samsvar med forskrifta § 3-1 har banken vald å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med rekneskapslova sine føresegner. Banken har også vald, i tråd med forskrifta § 7-2, å fråvike følgjande note under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i staden opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskrifta § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Rekneskapet er presentert i norske kroner og alle beløp er vist i heile tusen så sant ikkje noko anna er sagt.

Nye standardar og fortolkningar som er tatt i bruk frå og med rekneskapsåret 2020

Note 1 b Overgang til IFRS i 2020 - vesentlege prinsipp

Forskrift om årsrekneskap for bankar m.v (Årsrekneskapsforskrifta) vert endra me verknad for rekneskapsåret som startar 1. januar 2020, og det vert innført nye prinsipp i tråd med IFRS. Ein overgang til IFRS frå 1.1.2020 førte til visse endringar i banken si rekneskapsrapportering. Dei vesentlege effektane for banken er knytt til klassifisering og måling av finansielle instrument som skjer i samsvar med IFRS 9. Banken har vald å fortsatt nytta Årsrekneskapsforskrifta, så IFRS 9 er innført etter denne forskrifta.

Forskrifta opna for at banken for 2020 kunne unnlata å nytta IFRS 16 Leigeavtalar og i staden nytta tidlegare prinsipp. Frå og med 01.01.2021 er IFRS 16 innført, sjå note 11.

Klassifikasjon og måling av finansielle eignelutar etter IFRS 9, unntatt eigenkapitalinstrument og derivat, vert vurdert ut frå ein kombinasjon av banken sin forretningsmodell for styring av eignelutane og instrumentet sin kontraktsmessige kontantstrømskarakteristikk. Dei rekneskapsmessige konsekvensane av prinsippendringane vert omtala under. Det følgjande er ei skildring av tema som medfører ein konsekvens for banken sitt rekneskap og rapportering som følge av overgang til IFRS:

Finansielle eignelutar - klassifisering og måling:

For finansielle eignelutar vert det skilt mellom:

- Gjeldsinstrument (Lån, obligasjonar og liknande)
- Derivat
- Eigenkapitalinstrument (Aksjar og liknande).



Etter IFRS 9 skal banken sine finansielle eignelutar klassifiserast i en av tre målekategoriar:

- Verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVPL)
- Verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI)
- Amortisert Kost (AC)

I Etne Sparebank er verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI) av eit uvesentleg omfang og dermed ikkje skilt ut i oppstilling av rekneskapen.

Verkeleg verdi kan i utgangspunktet målast ved tre metodar:

- Nivå 1: Verdsetjing ved bruk av ukorrigerede observerbare marknadsverdiar som vert handla på aktive marknadsplassar.
- Nivå 2: Verdsetjing basert på verdsetjingsteknikkar der alle føresetnader er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata. Verdiar kan hentast frå eksterne marknadsaktørar eller avstemmast mot eksterne marknadsaktørar som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdsetjingsteknikkar der minst ein vesentleg føresetnad ikkje kan støttast basert på observerbare marknadsverdiar. Typiske metodar kan då vera bruk av ulike multiplar, kontantstraumsanalysar, samanliknbare transaksjoner og liknande.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert verdsett til amortisert kost og inntektene/kostnadene vert berekna etter effektiv rentes metode. Den effektive renta vert fastsett ved å diskontera kontraktsfesta kontantstraumar over forventa løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstraumane neddiskontert med den effektive renta.

Det følgjande er ei opplisting av der dei respektive finansielle eignelutane i banken vert klassifisert og målt etter IFRS 9:

Gjeldsinstrument

Lån med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar og som er i ein forretningsmodell med føremål å motta kontraktsmessige kontantstraumar målast til amortisert kost.

Følgjande finansielle eignelutar vert målt til amortisert kost:

- Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar
- Utlån til og fordring på kundar med fast og flytande rente

Andre gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjeld gjeldsinstrument med kontantstraumar som ikkje berre er betaling av normal rente og hovudstol, og gjeldsinstrument som er i ein forretningsmodell der føremålet i hovudsak ikkje er mottak av kontraktsfesta kontantstraumar.

Banken sin portefølje av renteberande verdipapir inneheld obligasjonar og har som føremål å vera likviditetsreserver. Renteberande verdipapir vert målt og vert klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet.

Derivat

Banken har ikkje beholdning av derivat (renteswap) knytt til rentesikring av fastrenteutlån. Banken nyttar ikkje sikringsbokføring.

**Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar**

Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar målast til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kundar med flytande rente

Det normale i den norske bankmarknaden er at utlån til både privatmarknaden og bedriftsmarknaden er at renta er flytande. Låntakaren sin rett til tidleg innløyising og konkurransen mellom bankar gjer at utlåna sine kontantstraumar i liten grad vil kunne avvike frå kva som er definert som betaling av renter og hovudstol på gitte datoar. Banken si vurdering er difor at desse utlåna sine vilkår er konsistent med amortisert kost.

Utlån til og fordringar på kundar med flytande rente med pant i bustadeigedom

Utlån til og fordringar på kundar med flytande rente med pant i bustadeigedom er målt og klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over resultat. Forretningsmodellen sitt føremål er vurdert til både å vera for å motta kontraktmessige kontantstraumar og sal til banken sitt bustadkredittføretak, Verd Boligkreditt AS.

Utlån til og fordringar på kundar med fastrente

Utlån til og fordringar på kundar med fastrente skal i utgangspunktet målast og klassifiserast til verkeleg verdi med verdiendring over resultat. Då banken sin fastrenteutlånsportefølje er marginal (kun 2,7 % av utlånsportefølja) og gjennomsnittlig løpetid for låna er kort (1,59 år) vurderer banken det slik at portefølja utgjer ein uvesentleg storleik. Me har difor vald å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

Renteberande verdipapir

Banken si portefølje av renteberande verdipapir inneheld obligasjonar og har som føremål å vera likviditetsreserver. Renteberande verdipapir vert målt og klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet.

Eigenkapitalinstrument

Investeringar i eigenkapitalinstrument vert målt og klassifisert til verkeleg verdi over resultatet. Aksjeportefølja til banken består i all hovudsak av strategiske anleggsaksjar, der verdsetjingsmetoden er nivå 3. Børsnoterte aksjar vert verddivurdert i samsvar med observerbare marknadskursar (nivå 1).

Finansielle forpliktingar

Alle banken sin finansielle forpliktingar er klassifisert og målt til amortisert kost.

Nedskriving av finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetjingar av finansielle eignelutar i IFRS 9 gjeld for finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost, og som ikkje hadde inntrufne tap ved fyrste gongs balanseføring. I tillegg er lånetilsegn og finansielle garantikontraktar som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet omfatta.

Målinga av avsetninga for forventa tap i den generelle modellen avheng av om kredittrisikoen har auka vesentleg sidan fyrste gong balanseføring.

Ved fyrstegong balanseføring og når kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg etter fyrstegongs balanseføring skal det avsettast for 12 månadars forventa tap. 12 månadars forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knyttast til hendingar som inntreff dei neste 12 månadane.



Dersom kredittrisikoen har auka vesentleg etter fyrstegongsinnrekning skal det avsetjast for forventa tap over heile levetida. Forventa kredittap er utrekna basert på nåverdien av alle kontantstraumar over gjenverande forventa levetid, dvs. forskjellen mellom dei kontraktsmessige kontantstraumane i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventar å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

Nedskrivingsmodellen

Med IFRS skal tapsnedskrivningar baserast på framtidig forventa tap, utan at det treng føreligge objektive bevis for tap. Den nye standarden inneber krav om tapsavsetningar også på nye utlån, ved at det skal gjerast nedskrivningar for forventa kredittap som følgje av forventa misleghald dei neste 12 månadane. For utlån der kredittrisikoen har hatt ei vesentleg auke etter etablering, skal det gjerast ei nedskrivning for forventa kredittap over lånet si løpetid.

Banken nyttar ein tapsgradsmodell, levert av Evry, der banken vedtek alle føresetnadane for berekninga av tapa. Modellen byggjer på kunde- og kontohistorikk for heile banken sin kredittportefølje, utlån, kredittråmer og garantiar. Det er forutsett ein tapsgrad for PM (0,04 %) og en tapsgrad for BM (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk for desse segmenta. Det er vidare sett kriterier for kva som definerer vesentleg forverring i kredittrisiko. Låna vert klassifisert i tre steg:

Steg 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eignelutar omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har vesentleg høgare kredittrisiko enn ved fyrstegongregistrering får ein avsetning som tilsvareng engasjementet sin storleik multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM eller BM. I denne kategorien ligg alle eignelutar som ikkje er overført til steg 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på låna som inngår i trinnet.

Steg 2:

I steg 2 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko sidan fyrstegonginnrekning av engasjementet, men der det ikkje er objektive bevis på tap. Følgjande kriterier må vera oppfylt for at det har skjedd ein vesentleg kredittrisiko: Forverring av 2 trinn i risikoklassifiseringssystemet (A er lågaste risiko og K er engasjement i misleghald), og/eller misleghald over 30 dagar. Engasjement i steg 2 får berekna ein livslang tapsavsetjing. I praksis inneber dette at engasjementet sin storleik multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM og BM og vidare multiplisert med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittleg levetid er med bakgrunn i historikk utrekna til 4 år. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på låna som inngår i trinnet.

Steg 3:

I steg 3 i tapsmodellen er dei eignelutane som har hatt ei vesentleg auke i kredittrisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedato. Misleghald over 90 dagar eller tapsavsetning på engasjementet er definert som eit objektivt bevis på misleghald. Banken inntektsfører renter basert på netto bokførte verdier på låna som inngår i trinnet.

Frårekning

Finansielle eignelutar fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstraumane er utløpt, eller når rettighetene til kontantstraumane er overført på en slik måte at risiko og avkastning knytt til eigarskapet i det alt vesentligste er overført. Finansielle forpliktingar fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

**Klassifisering av fondsobligasjonskapital (hybridkapital)**

Utstedte fondsobligasjonar der banken ikkje er forplikta til å utbetale renter tilfredsstillar ikkje definisjonen av ei finansiell forplikting og vert dermed klassifisert som eigenkapital i balansen. Renter vert presentert som ein reduksjon av annan eigenkapital, medan skatteeffekten av rentene vert presentert som skattekostnad.

Rekneskapsføring av leigekontraktar etter IFRS 16

Prinsippet om IFRS 16 omhandlar at alle vesentlege leigeavtaler skal balanseførast og avskrivast over levetida. Leigeavtaler under 5.000 USD eller kortare enn 12 måneder er fritaken. Banken implementerte IFRS 16 01.01.2021 då Etne Sparebank leiger bygg av Etne Sparebank Eigedom AS. Standarden krev at leigetakar balansefører leigeavtalen slik at verdien av bruksretten for eigedelen og den tilsvarande leigeforpliktelsen vert vist i balansen. Sjå note 11.

Eigenkapitalkonsekvensar

Som ein følge av endra verdsetjingsprinsipp etter IFRS, som omtala over, vart det føreteke ny verdsetjing av banken sin eignelutar. Det følgjande er ein oppstilling av kva tema som påverka banken sin eigenkapital med verknad frå 1.1.2020.

Endring Eigenkapital

	NOK	Kommentarar
Eigenkapital 31.12.2020	210.991.684	
Endring i tapsføringar som følge av overgang til IFRS 9	1.082.781	IFRS 9 modell erstattar Gruppenedskrivning
Verdiendring anleggsaksjar	11.733.891	Eignelutane er vurdert til verkeleg verdi
Verdiendring obligasjonar	0	Eignelutane er vurdert til verkeleg verdi
Sum konsekvens eigenkapital som følge av prinsippendring til IFRS	10.651.110	
Eigenkapital 01.01.2021	221.642.794	

Note 1 c Periodisering – inntektsføring/kostnadsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode vert nytta for balanseposter som vert vurdert til amortisert kost. For renteberande balanseposter som vert vurdert til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta løpande, medan verdiendringar vert rekneskapsført ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjement i trinn 3 i tapsmodellen vert rekna som effektiv rente av nedskrivne verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på låna som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter frå gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester vert resultatført over den perioden tenesta vert ytt. Utbytte frå aksjeinvesteringar vert resultatført på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.



Renter og provisjonar vert tekne inn i rekneskapen etter kvart som dei vert opptente som inntekt, eller påkomne som kostnad. Forskotsbetalte inntekter og påkomne ikkje betalte kostnadar vert periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptente ikkje innbetalt inntekter vert ført opp som tilgodehavande i balansen. Utbytte av aksjar og grunnfondsbevis vert inntektsført det året dei vert mottekne. Gebyr og provisjonar som kundane betalar vert tekne inn i resultatrekneskapen etter kvart som dei vert mottekne.

Note 1 d Valuta

Behaldning av framand valuta i eigen balanse utgjer kr. 0,25 MNOK. Behaldninga er omrekna til NOK etter offisielle midtkursar pr 31.12. Inntekter og kostnadar i valuta er omrekna til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Behaldning av framand valuta består kun av reisevaluta, mest EUR. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen er resultatført. Det er stilt garanti overfor utalandsk lånegivar for valutalån til våre kundar. Dette er i svært begrensa omfang, beløp og antal kundar. Pr 31.12.2021 gjeld dette kun ein kunde med lån i USD. Valutalån utgjer ein risiko for kundane våre, men banken meiner at det er teke høgde for dette i våre avtalar med kundane slik at me heller ikkje her har valutarisiko.

Note 1 e Finansielle instrument

Finansielle instrument er definert som omsetjelege finansielle eignelutar- og gjeldspostar. Av slike postar i balansen har me aksjar, grunnfondsbevis, obligasjonar, aksjefond, pengemarknadsfond og obligasjonsfond.

Note 1 f Gjeld

Gjeld vert balanseført til nominell verdi og vert ikkje endra for endring i rentenivå.

Note 1 g Kritiske estimat

Ved utarbeiding av årsrekneskapet har banken si leiling nytta estimat basert på beste skjønn og føresetnader som er vurdert å vera realistiske. Det vil kunne oppstå situasjonar eller endringar i markedsforhold som kan medføre endra estimat, og dermed påvirke selskapet sine eignelutar, gjeld, eigenkapital eller resultat.

Banken sine mest vesentlege rekneskapsestimat er knytt til følgjande poster:

- Nedskrivning for forventa tap på utlån
- Verkeleg verdi for finansielle instrument
- Verkeleg verdi for overtatte eignelutar

Nedskrivning for forventa tap på utlån

For engasjementa som er omfatta av tapsgradsmodellen, bygger modellen på fleire kritiske føresetnader som banken fastsetter. Desse føresetnadene påverkar storleiken på forventa tap på utlån. Dei kritiske føresetnadane er risikoklassifiseringa, utvikling i risikoklassifisering, forventa levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariablar vektleggjast.

For engasjementa som er i mislighald og som er i trinn 3 i modellen vert kontantstrømmodellen nytta for å fastsette forventa tap. Tapet vert då utrekna som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med utlånets opphavlege effektive rentesats. Estimering av framtidig kontantstrøm vert gjort på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlege utfall for blant anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderingar av sikkerheter.

**Verkeleg verdi for finansielle instrument**

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje vert handla i ein aktivt marknad, vert fastsett ved å nytte ulike verdsetjingsteknikkar. I desse vurderingane søker banken i størst mulig grad å basere seg på marknadsforholda på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig nyttar ein observerbare data, men på områder med kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i føresetnadane om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Verkeleg verdi for finansielle instrument kjem fram av note 12.

Verkeleg verdi av overtatte eignelutar

Overtatte eignelutar er eignelutar som vert overtatt av banken i samband med oppfølging av misleghaldne eller nedskrevne engasjement. Ved overtakinga verdsetjer ein eignelutane til antatt realisasjonsverdi. Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn og kva føresetnader i estimata som er mest kritiske avheng av kva eignelutar som vert overtekne.

Note 1 h Konsernselskap og tilknytta selskap

Selskapets namn	Kontor-kommune	Selskapskapital	Tal på aksjar	Eigardel	Total EK Verdi i kr
Etne Sparebank Eigedom AS	Etne	500.000	1.000	100%	8.839.892

Note 1 i Alternative resultatmål (nøkkeltal)

Banken nyttar alternative resultatmål, eller nøkkeltal, jfr. side 3 i årsrapporten. Nokon av desse nøkkeltala er nødvendigvis ikkje heilt samanliknbare med tilsvarande nøkkeltal hos andre bankar. Her følger definisjonar av nytta nøkkeltal i Etne Sparebank:

Nøkkeltal	Definisjon
Innskotsdekning eigen balanse (%)	Innskot / Utlån eigen balanse
Innskotsdekning totale utlån (%)	Innskot / (Utlån eigen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)
Rentenetto* i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dagar hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnadar i % av driftsinntekter eks verdipapirer	Driftskostnadar / (Sum netto driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat* før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dagar hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Eigenkapitalrentabilitet** etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dagar hittil i år * 365) / (sum balanseført eigenkapital)
Eigenkapitalavkastning etter skatt	Resultat etter skatt/opptent eigenkapital

*Frå og med 2020 inngår ikkje rentekostnadene knytt til banken sin utstedte fondsobligasjon (hybridkapital) i banken sin oppstilling over rentekostnadar, og vert difor ikkje rekna med i resultatet.



Rentene vert rekneskapsført som en disponering av resultatet som følge av at fondsobligasjonslån vert klassifisert som en del av banken sin eigenkapital i rekneskapen (IFRS). I 2019 og tidlegare år ble renter knytt til banken sin utstedte fondsobligasjonar rekneskapsført som en rentekostnad, og fikk følgelig også resultatteffekt. Konsekvensen av denne prinsippendringa i 2020 i forhold til 2019 er cirka 3 basispunkter på rentenettoa og resultatet som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

**Frå og med 2020 er banken sin utstedte fondsobligasjon klassifisert som eigenkapital i rekneskapen (IFRS). I 2019 og tidlegare år har banken sin utstedte fondsobligasjon ikkje blitt klassifisert som eigenkapital i rekneskapen. Konsekvensen av denne prinsippendringa i 2020, samt endringa i rekneskapsføringa av renter knytt til fondsobligasjonar, medfører at rapportert eigenkapitalrentabilitet vert redusert med 88 basispunkter i forhold til berekningsmetoden i 2019 og tidlegare år.

Styring av risiko

Risiko er eit sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggjande for den daglige drift av banken og styret si oppfølging. Banken si risikostyring og internkontroll skal bidra til at banken sin risiko vert styrt på ein måte som understøttar banken sine strategiske målsetjingar, samt bidrar til å sikra banken sin langsiktige verdiskapning. Dei overordna rårer for banken sin risikoeksponering og styring vert vurdert og fastsatt årleg gjennom banken sine styrande dokument. Banken har ein kontinuerlig prosess for å vidareutvikle og forbetra banken sin risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipp for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Desse vert følgt opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatata vert rapportert til styret. Dokumenta og risikoanalysane vert oppdatert kvartalsvis, og skal dekkja alle vesentlege aktivitetar. Desse er ein viktig del av banken sitt kvalitetssikringssystem. De viktigaste risikotypene for banken er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert definert som risikoen for tap som følge av at kundar eller andre motpartar ikkje har evne eller vilje til å overhalde sine forpliktingar, og at stilte sikkerheter ikkje dekker uteståande fordringar.

I banken sin kredittpolitikk som er vedteken i styret i Etne Sparebank har me som mål å halda den reelle risikoen på eit akseptabelt nivå, både gjennom vurdering av nye engasjement og oppfølging av eksisterande. Den kvartalsvise verdivurderinga på utlån og garantiar og den daglege kontakten med enkeltkundar og oppfølging elles, meiner me er med på å gi oss ei god føling med utviklinga i risikoen. Ved innvilging av nye lån vert det lagt vekt på kunden si betalingsevne og erfart vilje i tillegg til formell sikkerheit.

Misleghald og overtrekk vert overvaka nøye, og styret får førelagt oversikt vedkommande misleghald og overtrekk kvartalsvis. Styret får også rapportert risikoklassifisering av alle store løpande engasjement minst kvart kvartal.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri forpliktingar og/eller ikkje evner å finansiere auke i eignelutar, herunder ønska vekst, utan at det oppstår vesentlege auka kostnadar i form av prisfall på eignelutar som må realiserast, eller i form av auka finansieringskostnadar.



Etne Sparebank reduserer likviditetsrisikoen til dømes med følgende tiltak:

- Trekkrettighet/kreditt på oppgjerskonto
- Moglege engasjement for overføring til Verd Boligkreditt
- Likviditetsreserve i innskot i sentralbanken for å oppfylle likviditetsbehovet
- Likviditetsreserve i plassering i likvide og sikre verdipapir
- Differensierte finansieringskjelder
- Fordelte forfallstidspunkt
- God innskotsdekning
- Internkontrollordninger og beredskapsplanar for å handtere likviditetsrisiko

Se note 8 for meir opplysningar om likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrument. Risikoen er knytt til tap som følge av svingingar i marknadsprisar og kursar. Styret har etablert retningslinjer for kva som er akseptabel risiko på ulike delområder. Marknadsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine fordringar og gjeld. For banken gjeld dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskot. Ved utgangen av 2021 har me ikkje fastrenteinnskot og difor ikkje risikoeksponering her. Ordinære fastrentelån utgjør kr. 39,45 mill. og har ei gjennomsnittleg attverande løpetid fram til renteregulering på 1,59 år. Ved ei renteendring på 2 %, vil renterisikoen her vera kr. 1,25 mill. Resten av innskot og utlån er til flytande rente. Ved svingingar i marknaden kan renta endrast på relativt kort varsel og medfører dermed ikkje nokon vesentleg renterisiko. Renterisikoen på verdipapir er knytt til obligasjons- og rentefondbeholdninga på kr. 168,14 mill. Gjennomsnittleg attverande løpetid fram til renteregulering er 0,19 år. Ved ei renteendring på 2 % skulle renterisikoen bli om lag kr. 0,65 mill. Netto renterisiko totalt er kr. 0,79 mill.

Etne Sparebank nyttar ikkje rentesikringsinstrument.

Se note 8 for meir opplysningar om renterisiko.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringar knytt til valutaplasseringar. Banken har ikkje plasseringar i annan valuta enn NOK. Banken har ikkje valutabeholdning, utanom ein liten beholdning av reisevaluta.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko vert definert som risikoen for tap som følge av kursendringar knytt til plasseringar i aksjar, aksjefond og egenkapitalbevis.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktande prosessar eller system, menneskelige feil eller eksterne hendingar. Etne Sparebank styrer og handterer operasjonell risiko gjennom hendingsrapportering, AHV-oppfølging, GDPR-rutinar og IT sikkerhetsrutinar.



NOTE 2 KREDITTRISIKO - UTLÅN OG GARANTJAR

2 a Verdsetting og definisjon

Kredittrisiko oppstår i hovudsak i banken sin utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i banken sin beholdning av obligasjonar, sertifikat og finansielle derivat. Kredittrisiko er det vesentlegaste risikoen for banken og består i hovudsak av netto utlån til kundar, kontantar og fordringar på sentralbankar. Det knyter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantiar og lånetilsegn.

Banken sin maksimale kreditteksponering per 31.12.2021:

	31.12.2021
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	122.424
Utlån til kundar (netto)	1.478.334
Sertifikat og obligasjonar	0
Renteberande fond	168.812
Andre eignelutar	19.741
Sum kredittrisikoeksponering på banken sin balanse	1.789.311
Innvilga unytta kredittar	101.540
Garantiar	9.625
Sum kreditteksponering utanfor banken sin balanse	111.165
Banken sin totale kreditteksponering	1.900.476

For å redusere kredittrisikoen vert nytta sikkerheter som kan vera fysisk sikkerhet, garantiar og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovudregel vera forsikra og kan blant anna vera bygningar, bustader eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legg ein til grunn ein forventa realisasjonsverdi, noko som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorar for ulike sikkerhetstypene. Sikkerhet på BM er i hovudsak eigedom og varige driftsmidlar. For varige driftsmidlar er standard reduksjonsfaktor 80% og næringseigedom 20%. På PM er sikkerhet i all hovudsak bustadeigedom og her vert det nyttas marknadsverdi der kvartalsvis vurdering av oppdaterte marknadsverdiar frå eigdomsverdi vert nytta.

Nedanfor omtales styring og handtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsportefølja.

Risikoklasser

Ved etablering av eit kundeforhold får kundane ein score. Engasjement i risikoklasse A har låg risiko, medan engasjement i risikoklasse K er misleghaldne engasjement. Det vert skild mellom kundar innanfor privatmarknaden (PM) og bedriftsmarknaden (BM). Modellane vert validert for sin forklaringskraft årleg og vert justert om nødvendig. Etne Sparebank nyttar PD. Probability of Default (PD) er eit begrep som estimerer sannsynlighet for at selskap går konkurs eller får betalingsproblemer.

For nyetablerte føretak utan avlagt rekneskap eller kundar som ikkje har avlagt rekneskap vert nytta en eigen BM-modell med 3 variablar som setter søkelys på purringar, kassakredittar samt vurderingar frå inkassoselskap.



Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A	0,000	A	0,000
B	0,175	B	0,010
C	0,375	C	0,250
D	0,630	D	0,500
E	1,000	E	0,750
F	1,630	F	1,250
G	2,500	G	2,000
H	4,000	H	3,000
I	6,500	I	5,000
J	20,000	J	8,000
K	Misleghald	K	Misleghald

Risikoklassifiseringa har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittavgjerd. Risikoklassifiseringa har også betydning for rentefastsettelsen. Endringar i risikoklassifiseringa har betydning ved vurdering av om det har skjedd ei monaleg auke i kredittrisiko.

Nærmare om tapsgradsmodellen

Banken nyttar ein tapsgradsmodell, levert av TietoEvry, hvor banken avgjer alle føresetnadene for berekninga av tapa. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele banken sin kredittportefølje, utlån, kredittmåler og garantiar. Banken fastsetter ulike tapsprosentar for ulike segmenter. Banken har vald å dele opp i følgjande segmenter; PM, BM og lån overført til Verd Boligkreditt.

Avsetninga til forventa tap kjem fram gjennom produktet av tapsgrad * faktor * sannsynlighet. Det er lagt til grunn 3 scenario der faktor og sannsynlighet varierer mellom scenarioa. Det er lagt til grunn basisscenario (forventa scenario), pessimistisk scenario og optimistisk scenario.

For 2021 har banken lagt til grunn følgjande føresetnader som vist i tabell under. Føresetnadene er dei same som i 2020 då dei vart endra noko etter ei vurdering grunna Covid-19 pandemien og effektar av dette. Fordeling av sannsynlighet vart endra noko i høve optimistisk og pessimistisk scenario.

BM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,4%	3	20%
Basis	0,4%	1	70%
Optimistisk	0,4%	0,5	10%

PM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,04%	3	20%
Basis	0,04%	1	70%
Optimistisk	0,04%	0,5	10%



Lån overført til Verd			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,0%	3	20%
Basis	0,0%	1	70%
Optimistisk	0,0%	0,5	10%

Tapsgrad er fastsatt basert på historiske tapsrater for banken i perioden 1990-2020.

Tapsgraden vert justert ved at den vert multiplisert med ein faktor som tar omsyn til forventa utvikling i ulike makrovariablar som vert ansett å ha påverknad på forventa tap. Makrovariablar som vert nytta er bustadpris, arbeidsløyse, oljepris og rentenivå. I det pessimistiske scenarioet er det forventa at tapa vert 3 gonger så høge som tapa i basisscenarioet, medan i det optimistiske scenarioet er det forventa at tapa vert halvparten av tapa i basisscenarioet. Faktiske observerbare tal for dei ulike makrovariablane vert henta frå SSB, Oslo Børs og NAV. I tillegg ser ein på det hen til stresstestar utarbeidet av Finanstilsynet.

Banken ser for seg følgjande makrovariablar i de ulike scenarioa:

	Optimistisk	Basis	Pessimistisk
Arbeidsledighet	0-2%	2-4	4% -
Utlånsrente	0-3%	3-6	6% -
Oljepris	80 USD -	50-80	0-50 USD
Bustadpris	1% -	1-(1)	(1%) -

For engasjement i trinn 1 er tapsavsetninga lik 12 månadars forventa tap. Engasjementet får ein tapsavsetning som tilsvarer engasjementet sin storleik på balansedagen multiplisert med tapsprosenten som gjelder for det aktuelle segmentet engasjementet tilhøyrer.

I trinn 2 i tapsmodellen vert utlån plassert som har hatt en vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegongsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap.

Følgjande kriterier må vera oppfylt for at det har skjedd en vesentlig auke i kredittrisiko:

- Forverring av 2 klasser i risikoklassifiseringssystemet, eller
- Kontraksregulert betaling har forfalt for meir enn 30 dagar sidan, eller
- Lånet er merka med forbearance

Engasjement i trinn 2 får utrekna en tapsavsetning som tilsvarer forventa tap over levetida til engasjementet. I praksis inneber dette at engasjementets storleik multipliseres med tapsgraden som gjeld for det aktuelle segmentet og vidare multipliseres med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk utrekna til 4 år.

I trinn 3 i tapsmodellen er dei utlåna som har hatt en vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegongsinnrekning av engasjementet, og der det er objektive bevis på tap på balansedato. Der det er objektive bevis for tap er lånet misleghaldt. Misleghald inntreff ikkje seinare enn når kontraksregulert betaling har forfalt med 90 dagar.

Et engasjement kan også anses som misleghaldt dersom:

- Motparten har svekka kredittverdighet



- Banken har grunnlag for å anta at det vil bli opna gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten
- Banken avtaler endringer i vilkåra som følge av betalingsproblem hos motparten, og det må antas at dette reduserer verdien av kontantstraumane med et ikkje uvesentlig beløp

Engasjement i trinn 3 vert rekna på same måte som i trinn 2 ved bruk av tapsgradsmodellen.

Dersom vilkår og betingelsar på ein kunde sin lånekontrakt vert endra på grunn av at kunde har fått betalingsproblem, herunder avdragsfrihet som skyldast redusert betalingsevne (forbearance) så skal lån der endringa er innvilga merkast og rapportertast som misleghald; sjå omfang pr 31.12.21 i tabell under. Følgjande kan ein forstå som som betalingslettelse:

- o Innvilging av overhopp eller avdragsfri periode på 3-6 månedar eller meir. Innvilging av kortare avdragsfrie periodar kan rapportertast dersom det vert vurdert som ein reell betalingslettelse.
- o Innvilging av forlenging av gjenværande løpetid (reduksjon av terminbeløp) på lån med ett år eller meir, eller der forlenginga av løpetiden utgjør 20 % eller meir av gjenværande løpetid.
- o Nedsettjing av rente til lågare rente enn ordinære marknadsvilkår for denne type finansiering.

Tilfriskning

For at engasjement skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittrisiko vera målt over tid. For migrasjon frå trinn 2 tilbake til trinn 1, gjeld ein karantenetid på 3 månader. Dette medfører at dersom ein variabel som fører til at engasjementet er flytta frå trinn 1 til trinn 2 pga forbearance, ikkje lenger skulle gjelde, vert ikkje engasjementet flytta attende til trinn 1 før 3 månader etter at forbearance-markeringen er fjerna. For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjeld subjektive vurderingar utan karantenetid. Det er sjeldan med slik positiv migrasjon ut av trinn 3.

Bruk av lavrisikounntaket

Banken nyttar ikkje lavrisikounntaket. Uavhengig av kor låg kredittrisikoen er på rapporteringstidspunktet vil det bli vurdert om det har skjedd ein vesentleg auke i kredittrisiko frå førstegongsinnrekning. Dersom det har skjedd ein vesentleg auke i kredittrisiko vil engasjementet flyttast frå trinn 1 til trinn 2.

Validering

Input og føresetnader i modellen vert gjennomgått minst årleg eller når andre hendingar skulle tilsei ei endring.

Overvåking

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjement vert tillagd stor vekt i banken. Kredittrisiko vert overvaka mellom anna gjennom kvartalsvis rapportering til styret over dei mest risikoutsatte engasjementa. Det vert fokusert på engasjement med svak risikoklassifisering. Restansar på lån og overtrekk på konti vert overvaka løpande.

Endringar i modellen

Ved endringar i berekningsmetodane eller vesentlig føresetnader i rapporteringsperioden, vert dette informert om, jfr. IFRS 7.35Gc).



Det vert foretatt kvartalsvis vurdering av kvar enkelt låntakar der det er innvilga avdragsfrihet eller andre endringar i vilkåra og låna vert merket for betalingslettelsar og evt merka som misleghaldt ref. identifisering av misleghaldne engasjement iflg. Rundskriv 4/2020 frå Finanstilsynet.

Engasjement med avdragsfrihet	31.12.2021	31.12.2020
Totalt	118.977	145.710

Lån med betalingslettelsar	31.12.2021	31.12.2020
Totalt	32.082	9.760
Herav Trinn 2	23.048	5.040
Herav Trinn 3	9.034	4.440

Hovudprinsipp for måling av utlån og garantiar pr 31.12.2021

Etter utlånsforskrifta skal utlån ved etableringstidspunktet vurderast til verkeleg verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter som banken har. Etableringsgebyr, provisjonar og liknande kan resultatførast direkte dersom dei ikkje overstig interne administrative utgifter som kjem som følge av oppretting av låneengasjementet. Då etableringsgebyret i Etne Sparebank ikkje overstig transaksjonskostnadene og andre administrative utgifter, vert etableringsgebyret resultatført direkte.

Utlån skal ved etterfølgjande måling vurderast til amortisert kost. Med amortisert kost meiner ein balanseført verdi ved første gongs måling, justert for mottekne avdrag, eventuell akkumulert periodisering av gebyr, provisjonar og liknande, og dessutan eventuell nedskrivning for tap.

Det skal føretakast nedskrivning for tap når det ligg føre objektive bevis for at utlån eller ei gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivninga vert rekna som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av berekna framtidige kontantstraumar neddiskontert med effektiv rente. Det må vera ei eller flerie hendingar som har kome til etter første gongs måling av utlånet, og tapshendinga må ha innverknad på dei framtidige kontantstraumane for lånet dersom det skal vera grunnlag for å rekna verdifall. Uvisser om framtidige hendingar skal ikkje avspeglast i form av ekstra nedskrivningar, men det må takast omsyn til ved at banken har ein tilstrekkeleg høg eigenkapital.

Det skal føretakast avsetning for garantiplikt dersom det er sannsynlig at plikta vil koma til oppgjer. Regresskrav knytt til garanti der det er føreteke avsetning, skal balanseførast som ein egedel når det når det er mest sannsynleg at regresskravet vil vert oppgjort. Etter at banken har føreteke utbetaling under ein garanti, skal regresskravet vurderast i samsvar med føresegnene om utlån.

Renteinntekter på nedskrivne utlån skal resultatførast ved å bruka effektiv rentemetode.

Retningslinjer

Banken har interne retningslinjer for vurdering og verdsetjing av engasjement i samsvar med Finanstilsynet si utlånsforskrift. Alle utlån der det ligg føre objektive bevis for ei framtidig tapshending vil bli vurdert individuelt. Utsette engasjement vert vurdert fortløpande, og minimum kvartalsvis. Dersom det kan dokumenterast at eit utlån har verdifall vert det føreteke ei nedskrivning. I vurderinga vert det tatt omsyn til deponerte sikkerhetar, og ein nøktern salsverdi medrekna salskostadar. Rekneskap vert vurdert i den grad desse er aktuelle. For personlege engasjement vert kunden sin personlege økonomi vurdert i staden for rekneskap.



Objektive bevis for at eit utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om mellom anna følgjande tapshendingar:

- Vesentlege finansielle problem hjå debitor
- Betalingsmisleghald på engasjementet og andre vesentlege kontraktsbrot.

Etter IAS 39 skal nedskriving for tap berre finne stad når det er objektive bevis for at ei tapshending har inntruffe. Tapsavsetningar etter IFRS 9 standarden skal baserast på forventa tap. Dette inneber at tapsberekningane må utførast modellbasert. Ein modell for dette er utvikla av TietoEVRY i samråd med DSS og dei enkelte bankane.

Engasjement

Engasjement vert definert som garantiar, utlån og unytta trekkrettar medrekna opptente, men ikkje betalte renter, gebyr og provisjonar.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige konsentrasjonar av risiko kommer som følge av at banken har eksponering mot debitorar med liknande økonomiske eigenskaper eller som er involvert i samanliknbare aktiviteter der desse likhetene gjer at dei samstundes får problem med å halde betalingsforpliktingane sine. For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgjande forhold:

- Store enkeltkundar
- Bransjekonsentrasjon
- Geografikonsentrasjon
- Sikkerhet med same risikoeigenskaper (t.d eignedom)

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for berekning av konsentrasjonsrisiko. Tabellane som følger under syner konsentrasjonar av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellane syner engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsegn. Tala i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringa for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsegn.

Nedskriving på grupper av utlån

Tabellane under syner endringane i perioden i nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettigheit for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom steg på grunnlag av endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa tap på kreditt i steg 1 til tap på kreditt over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivingar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivingar på grunnlag av endringar i inputvariablar, føresetnadar for berekningar, makroøkonomiske føresetnadar og effekten av diskontering.



Forventa tap	Trinn 1 12 mnd tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr 01.01.2021 Inngående balanse	1.714	64	589	2.367
Overført til trinn 1	100	-36	-63	0
Overført til trinn 2	-80	97	-17	0
Overført til trinn 3	-56	-2	58	0
Netto endring	-257	92	1.322	1.157
Nye tap (nye lån)	660	44	124	828
Fråregna tap	-485	-9	-68	-562
Endring i risikomodell/parametere	52	62	-8	106
Tapsavsetningar pr 31.12.2021	2.115	329	2.039	4.483
Herav personmarked	635	39	509	1.182
Herav bedriftsmarked	1.480	291	1.530	3.301

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1 12 mnd tap Sum utlån	Trinn 2 Livstidstap Sum utlån	Trinn 3 Livstidstap Sum utlån	Totalt Sum utlån
Inngående balanse 01.01.2021	2.150.112	60.627	62.090	2.272.829
Overført til trinn 1	19.998	-11.580	-8.418	0
Overført til trinn 2	-35.498	40.258	-4.760	0
Overført til trinn 3	-18.607	-1.672	20.279	0
Netto endring	-77.860	-1.028	-1.861	-80.749
Nye tap (nye lån)	477.522	4.017	15.228	496.767
Fråregna tap	-1.157.078	-37.993	-11.482	-1.206.553
Endring i risikomodell/parameterar	10.831	0	-10.340	491
Utgående balanse 31.12.2021	1.369.420	52.629	60.736	1.482.785
Herav personmarked	1.116.151	30.194	19.801	1.166.146
Herav bedriftsmarked	253.268	22.436	40.935	316.639
Overført til Verd Boligkreditt AS	906.126	37.806	7.922	951.854

**MISLEGHALDNE ENGASJEMENT**

Eit engasjement vert vurdert å vera misleghalde når kunden ikkje har betalt forfalt termin innan 90 dagar etter forfall, eller når ein råmekreditt samanhengande har stått overtrekt i 90 dagar eller meir. Tal i 1.000.

Misleghaldne engasjement	2021	2020	2019	2018	2017
Næringslån	0	122	108	0	2.986
Nedskrivning næringslån	0	0	0	0	690
Privatlån	492	3.684	4.482	6.225	5.947
Nedskrivning privatlån	484	243	850	700	0
Netto misleghaldne engasjement over 90 dg	8	3.563	3.740	5.525	8.243
Brutto misleghaldne engasjement	10.825	3.806	4.590	6.225	8.933
Nedskrivning misleghaldne engasjement	1.635	243	850	700	690
Tapsavsetjingsgrad	11%	6%	19%	11%	8%

TAPSUTSETTE ENGASJEMENT

Tapsutsette lån er lån som ikkje er misleghaldne, men der den økonomiske situasjonen til kunden gjev grunn til å tru at det er stor risiko for tap på eit seinare tidspunkt. Heile engasjementet til kunden vert då vurdert som tapsutsett. Tal i 1.000.

Tapsutsette engasjement	2021	2020	2019	2018	2017
Næringslån	0	0	0	680	4.843
Nedskrivning næringslån	0	0	0	0	4.050
Privatlån	96	50	50	5.199	0
Nedskrivning privatlån	0	50	50	0	0
Netto tapsutsette engasjement	96	0	0	5.879	793
Brutto tapsutsette engasjement	96	50	50	5.879	4.843
Nedskrivning tapsutsette engasjement	0	50	50	0	4.050
Tapsavsetjingsgrad	0%	0%	0%	0	84%

KONSTATERTE TAP

Tap vert vurdert som konstatert ved stadfesting av akkord eller konkurs, ved at utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasjementet, ved tapte lån der ein framleis har juridiske rettigheter og dermed mulighet til framtidig innbetaling frå konstatert tap eller at engasjementet av andre grunnar er vurdert som tapt. Tal i 1.000.

	2021	2020	2019	2018	2017
Konstaterte tap	3.550	3.232	138	5.517	3.139

**INDIVIDUELL NEDSKRIVING**

Individuell nedskrivning er avsetjing til dekning av pårekna tap på engasjement som er identifisert som tapsutsett på balansedagen. Tal i 1.000 og etter amortisering.

	2021	2020	2019	2018	2017
Individuell nedskrivning	2.039	673	923	700	4.740

GRUPPEVIS NEDSKRIVING

Gruppevis nedskrivning er avsetjing til dekning av pårekna tap som må reknast å inntreffa på engasjement som ikkje er identifisert og vurdert. Tal i 1.000.

	2021	2020	2019	2018	2017
Gruppevis nedskrivning	2.444	1.887	1.090	1.225	1.025

NULLSTILLING AV RENTER/IKKJE RENTEBERANDE LÅN

Inntektsføring av ubetalte renter, provisjonar og gebyr på misleghaldne engasjement vert stoppa dersom det er forventa at delar av engasjementet kan gå tapt. Samtidig vert tidlegare inntektsførte, ikkje betalte renter, provisjonar og gebyr for inneverande år tilbakeført. Tal i 1.000.

	2021	2020	2019	2018	2017
Rente nullstilte lån	0	0	0	0	0

FRISKMELDING

Friskmelding av tidlegare tapsavsette lån skjer når dette er kome i orden ved at gjeldande betalingsplan er følgd, og engasjementet ikkje lenger er tapsutsett. For å sikra at friskmeldinga er reell, skal det normalt gå 6 mnd frå engasjementet er ordna til friskmeldinga skjer, samtidig som ein har forventningar om at kunden også framover vil følgja den avtala betalingsplanen. Når tidlegare tapsavsetjing vert tilbakeført, vert også tidlegare ikkje inntektsførte renter tekne til inntekt og ført som renteinntekter.

**NOTE 2 B TAP PÅ UTLÅN**

	2021	2020
Individuell nedskrivning 01.01	673	922
+ Nye individuelle nedskrivningar i perioden	3.938	601
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar i perioden	-2.572	-850
Amortisering endring		0
Individuell nedskrivning 31.12	2.039	673

	2021	2020
Gruppenedskrivningar 01.01	1.375	1.090
Endring i perioden	1.069	285
Gruppenedskrivningar 31.12	2.444	1.375

	2021	2020
Endring i perioden i individuell nedskrivning	-1.174	-249
Endring i perioden i gruppenedskrivning	1.069	285
Konstatert tap med avsetning	3.531	2.137
Konstatert tap utan avsetning	18	0
Inngang på tidlegare konstatert tap	-8	-10
Amortisering	0	892
Tapskostnad i året	3.436	3.055

NOTE 2 C UTLÅN OG GARNATIAR FORDELT ETTER NÆRING OG TAP PÅ UTLÅN

Utlån og garantiar fordelt etter næring. Alle tal i mill. kr

	<i>Brutto utlån</i>				<i>Garantiar</i>		<i>Unyttta kredittar</i>	
	2021	%	2020	%	2021	2020	2021	2020
Personkunder	1.167	78,7%	1.197	79%	5	7	73	92
Primærnæringa	122	8,2%	121	8%	1	1	12	6
Industri/bergverk	4	0,3%	4	0%	0	0	0	0
Kraft	43	2,9%	43	3%	0	0	0	0
Bygg og handel	46	3,2%	43	3%	1	1	17	9
Varehandel	35	2,3%	35	2%	2	0	0	0
Tenesteyting/transport	33	2,2%	53	3%	1	2	0	0
Eigedom	33	2,2%	15	1%	0	0	0	0
Totalt	1.483		1.510		10	11	102	107

	<i>Mislegaldne engasjement</i>		<i>Tapsutsette engasjement</i>		<i>Individuell nedskrivning</i>		<i>Gruppe-nedskrivning</i>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Personkunder	1	4			1	1		
Primærnæringa								
Industir/bergverk								
Kraft								
Bygg og handel								
Varehandel								
Tenesteyting/transport					1			
Eigedom								
Totalt	1	4	0	0	2	1	3	2

**NOTE 2 D UTLÅN OG GARANTAR FORDELT GEOGRAFISK**

Utlån og garantiar fordelt etter geografi (Utlån eigen bok etter overføring til Verd Boligkreditt).

Utlån eigen balanse	2021			2020			2019		
	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti
Etne	772	52%	3	812	54%	4	806	53%	5
Vindafjord	176	12%	4	162	11%	6	151	10%	5
Andre Vestland	117	8%	2	106	7%	2	107	7%	2
Andre Rogaland	214	14%	1	248	16%	0	296	19%	0
Andre fylke	204	14%	0	182	12%	0	166	11%	0
Totalt	1.483	100%	10	1.510	100%	11	1.526	100%	12

NOTE 2 E UTLÅN OVERFØRT TIL KREDITTFØRETAK

Utlån overført til Verd Boligkreditt	2021		2020	
	Utlån	%	Utlån	%
Etne	418	44%	349	46%
Vindafjord	97	10%	79	10%
Andre Vestland	93	10%	79	10%
Andre Rogaland	211	22%	185	24%
Andre fylke	127	14%	70	9%
Totalt	946	100%	763	100%

	2021	2020	2019	2018
Utlån næring	315	313	313	372
Utlån privat	1.167	1.197	1.213	1.158
Brutto utlån eigen bok	1.483	1.510	1.526	1.530
Portefølje Verd Boligkreditt	946	763	709	777
Portefølje Næringskreditt	0	0	0	10
Brutto utlån inkl. kredittføretak	2.428	2.273	2.235	2.317

Pr 31.12.2021 var bokført verdi av totale utlån seld til Verd Boligkreditt AS 946 mill. Pr 31.12.20 var bokført verdi av lån seld til Verd Boligkreditt AS 763 mill. Av overførte beløp skal banken finansiere minst 10%. Pr 31.12.21 var Etne Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 89,5 mill, mot 79,4 mill pr 31.12.20. Fordringa mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringar på kredittinstitusjonar. Etne Sparebank eig 6,63% i Verd Boligkreditt AS, tilsvarande 42.432 aksjar bokført til 47,73 MNOK.

**NOTE 2 F GARANTIAK FORDELTE ETTER GARANTITYPE**

	2021	2020	2019	2018
Betalingsgarantiar	1	1	1	2
Kontraktsgarantiar	0	0	0	2
Lånegarantiar	4	6	6	6
Transportgarantiar	0	0	0	0
Andre garantiar	5	5	5	6
Totalt garantiansvar	10	12	12	15

Garantiansvaret er ikkje kontragarantert av andre finansinstitusjonar.

NOTE 2 G RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifisering er fordeling av lån og garantiar i risikoklassar. Risikoklassifiseringsmodellen seier noko om sansynlegheita for at kundar går i misleghald dei neste 12 månadane, og rangerar kundane innbyrdes frå låg til høg risiko. Banken nyttar både auke i risikoklasse og forfalne beløp til å vurdere om kredittrisikoen har auka vesentleg sidan førstegongsinnrekning. For personmarknaden er modellen todelt. Modellen klassifiserar kundane i samband med søknad om lån (søknadsscore). Modellen tek då omsyn til interne data (dagar sidan sist puring, alder, snittsaldo siste 6 mnd og endringar i fyrstegongspurringar) og eksterne data (betalingsanmerkingar, inntekt delt på skatt siste år, formue siste år, endring i skattekasse siste år). I tillegg klassifiserar systemet kunden ein gong i mnd (profesjonscore), som består av interne data (purrematrise, overtrekk, alder, nettbanktransar, snittsaldo siste 6 mnd, omsetnad debetkort og gj.snitt antal konti med negativ saldo siste 6 mnd).

Kundene vert ikkje klassifisert før dei får eit kredittengasjement. Får dei får kredittengasjement, vil det gå 6 mnd før dei får ein risikoklasse. I mellomtida vert kunden rapportert som uklassifisert.

Næringslivskundene vert også klassifisert ein gong pr mnd etter adferdsvariablar (purrematrise, betalingsanmerkingar, alder føretak) og rekneskapsvariablar (egenkapital i prosent av totalkapital, likviditetsgrad, renteberande gjeld, egenkapitalprosent, arbeidskapital/driftsinntekter og resultatgrad).

Eventuell pant eller annan sikkerheit som det enkelte engasjement er sikra med, verkar ikkje inn på risikoklassen. Derimot er det differansen mellom den enkelte sitt engasjement og realisasjonsverdien av pantsatte aktiva som gjev eventuell underdekning. Rentefastsetjinga på lån er ikkje direkte avhengig av risikoklassifiseringa. Renta vert fastsett etter ei totalvurdering av formell sikkerheit og venta evne til å betala lånet tilbake.

Risikoklasse	2021		2020		Individuell nedskrivning	Individuell nedskrivning
	Kreditt-engasjement	% av totaleng.	Kreditt-engasjement	% av totaleng.		
Låg risiko	1.074	72%	1.138	75%		
Middels risiko	248	16%	240	16%		
Høg risiko	53	4%	45	3%		
Misleghald	11	1%	4	0%	2	1
Uklassifisert	97	7%	83	5%		
Sum totalt	1.483	100%	1.510	100%	2	1

**NOTE 2 H FINANSIELLE GARANTAR OG PANTSETJINGAR**

Etne Sparebank har avtale om juridisk sal av utlån med høy sikkerhet og pant i eigedom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som er eigd av 9 frittstående sparebankar. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankane for forvaltning av utlåna og opprettheld også kundekontakten. Bankane mottok eit vederlag i form av provisjon for dei plikter som følgjer med forvaltninga av låna.

Etne Sparebank har vurdert dei rekneskapsmessige konsekvensane slik at det vesentligaste av risiko og fordeler ved eigarskap knytt til de selde utlåna er overført, og det inneber full frårekning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vert vurdert å samsvare med lånas verkelege verdi på overføringstidspunktet.

Eigarbankene innreknar alle rettigheter og plikter som vert skapt eller beholdes ved overføringen separat som eignelutar eller forpliktingar.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har dei ein viss motregningsrett i provisjonar frå samtlige bankar som har overført lån. Det føreligg dermed ein begrensa gjenverande involvering knytt til selde utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikkje å vera av en slik karakter at den endrar på konklusjonen om at det vesentligaste av risiko og fordeler ved eigarskap er overført.

Dersom Etne Sparebank ikkje er i stand til å tene kundane, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller fleire øvrige eigarbankar, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Etne Sparebank en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Banken sin eierandel i Verd Boligkreditt AS fremgår av note 4B.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittføretak med rett til å utstede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i bustader og utsteder OMF innanfor gjeldande regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating frå Scope Ratings på AAA med "stable outlook" frå mai 2019.

Lån seld til Verd er sikra med pant i bustad innanfor 75 prosent av dokumentert verdi på bustad. Selde lån er juridisk eigd av Verd, og Etne Sparebank har ingen rett til bruk av låna, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta heilt eller delvis nedskriven verdi.

Eigarbankene forestår forvaltninga av dei selde utlåna og mottar ein provisjon basert på nettoen av avkastninga på utlåna banken har seld og kostnadene i Verd.

Totalt er det fråregna bustadlån til Verd for 945,52 mill kroner ved utgangen av rekneskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført frå banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vert vurdert tilnærmet sammenfallende med lånas verkelege verdi ved utgangen av 2021 og 2020. Etne Sparebank pliktar imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.21 utgjør denne finansieringa 89,54 mill kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost.

Dei låna som er overført til Verd er svært godt sikra og har ein svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått ein aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant anna at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til ein kvar tid har ein rein kjernekapitaldekning



(Core Tier 1) som tilsvarer dei krav som myndigheter fastsett (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 berekningar), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lågare nivå.

NOTE 3 OBLIGASJONAR, SERTIFIKAT OG ANDRE RENTEBERANDE PAPIR

Note 3 a Verdssetting

Verdipapirportefølja består av likviditetsplasseringar i grunnfondsbevis, rentefond og strategiske aksjepostar i selskap som banken er medeigar i.

Note 3 b Omløpsobligasjonar og sertifikat

Etne Sparebank eig p.t ikkje omløpsobligasjonar og sertifikat.

Note 3 c Pengemarknadsfond og obligasjonsfond

	Antal andeler	Bøkførd verdi	Marknadsverdi
DNB Global Treasury	93.466,8864	81.108	81.108
Heimdal Høyrente	797.217,2142	87.031	87.031
Sum		168.139	168.139

**NOTE 4 AKSJAR OG GRUNNFONDSBEVIS****Note 4 a Verdssetting**

Deler av aksjeportefølja er klassifisert som anleggsmidler. Dette gjeld aksjar som kan betegnast som strategiske investeringar. Ikkje noko av plasseringane er vurdert å vera handelsportefølje. Banken sin eigarandel i nokon av aksjepostane er liten, og ser såleis ikkje oppgjeven for alle papira.

Note 4 b Fordeling av aksjar og grunnfondsbevis

Anleggsmidler				
Aksjar	Antal	Eigarandel	Kostpris	Bokført verdi
Spama	100	0,32 %	10	10
Grannar AS	100	3,21 %	10	10
Skakke SA	100		10	10
Tomteselskapet Etne AS	34	9,91 %	850	850
Norsk Gjeldsinformasjon AS	95		7	7
Eigedomskreditt AS	14.384	0,47 %	1.474	2.313
Eigedomsmegler A	35	7,00 %	344	344
Norsk Bane AS	25	0,25 %	26	26
Verd Boligkreditt AS	42.432	6,69 %	43.284	47.731
Frende Holding AS	25.048		2.904	12.969
Norne Eierselskap AS	1.099.566	0,50 %	234	0
Brage Finans AS	1.910.400	1,40 %	21.290	30.248
Heimdal Forvaltning AS	60.000	19,93 %	13.879	19.560
Balder Betaling AS	116.109	0,54 %	1.298	2.313
Visa Inc C-aksjar	14	0,06 %	265	265
VN Norge AS			509	726
DSS AS	1	11,11 %	5	5
Sum			86.399	117.387
Herav børsnotert				

Eigenkapitalbevis	Antal	Kostpris	Bokført verdi
Kredittforeningen for Sparebankar	550	567	673
Sum	550	567	673
Herav børsnotert			0
Fond	Antal	Kostpris	Bokført verdi
DNB Global Treasury	93.466,9005		81.107
Heimdal Høyrente	797.217,2142		87.031
Heimdal Tinde	16.845,4703		2.744
Sum			170.883
Herav børsnotert			170.883
Herav børsnotert			
Totalt			288.943

**Note 4 c Opplysningar om verkeleg verdi**

Etne Sparebank nyttar følgjande verdsetjingshierarki ved berekning av verkeleg verdi for finansielle instrument:

Nivå 1: Verdsetjing ved å nytta ukorrigererte observerbare marknadsverdiar som vert handla på aktive marknadsplassar. Banken verdset børsnoterte aksjar og fond med denne metoden.

Nivå 2: Verdsetjing basert på verdsetjingsteknikkar der alle føresetnadar er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata. Verdiar kan hentast frå eksterne marknadsaktørar eller avstemmast mot eksterne marknadsaktørar som tilbyr dette. Banken sine obligasjonar vert målt etter denne metoden, ved å nytta prising frå Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utleda frå rentekurvane.

Nivå 3: Verdssetjingsteknikkar der minst ein vesentleg føresetnad ikkje kan støttast basert på observerbare marknadsverdiar. Typiske metodar kan då vera bruk av ulike multiplar, kontantstraumsanalysar, samanliknbare transaksjonar og liknande.

Banken sine strategiske aksjepostar, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med fleire vert verdsatt etter denne målemetoden. Banken har etter ei samla vurdering som hovudregel vald å verdsette desse eigardelane ved å nytta $P/B=1,0$. Meir konkret inneber dette at banken sin andel av eigenkapitalen i dei respektive selskapa dannar grunnlag for kursfastsetjinga per aksje i banken sitt rekneskap.

Banken nyttar dei respektive selskapa sitt sist publiserte kvartalsrekneskap som grunnlag for berekningane. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlege tilhøve i dei enkelte selskap skulle tilsei at verddivurderingsmetodane bør revurderast. Konkrete transaksjonar knytt til aksjane i dei respektive selskap vil også medføre ein revurdering av verdsetjingsmetode.

Tabellen syner verkeleg verdi av finansielle instrument og kva nivå i verdsetjingshierarkiet dei er plassert i:

Q4-2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				
Aksjar	673		117.387	118.059
Obligasjonar		0		0
Pengemarknadsfond, rentefond og aksjefond	170.884			170.884
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat				
Statsgaranterte obligasjonar og andeler i kombinasjonsfond				
SUM	171.556	0	117.387	288.943

Nedanfor følger en beskrivelse av korleis verkeleg verdi er utrekna for finansielle instrument i nivå 2 og 3:

Finansielle instrument klassifisert i nivå 2:**Obligasjonar**

Banken eig p.t ikkje obligasjonar.

**Finansielle instrument klassifisert i nivå 3:****Aksjar**

Banken sin strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med fleire vert verdsatt på nivå 3. Banken har etter ei samla vurdering vald å verdsette desse eigarandelene ved å i utgangspunktet nytte P/B = 1,0. Meir konkret inneberer dette at banken sin andel av eigenkapitalen i de respektive selskap dannar grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i banken sin rekneskap. Banken nyttar dei respektive selskaps siste kvartalsrekneskap som grunnlag for berekningane. Ein nyttar 31.12 tall dersom dette er tilgjengelig ved verdivurdering i årsoppgjeret. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsei at verdivurderingsmetodane bør verta vurdert. Konkrete transaksjoner knytt til aksjane i dei respektive selskapa vil også medføre ei revurdering av banken sin verdsetjingsmetode.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLAR

Note 5 a Verdsetting

Faste eigedomar og andre varige driftsmidlar vert ført i balanse til kostpris, med fråtrekk av akkumulerte ordinære avskrivningar og eventuelle nedskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris og avskrivningane er fordelt lineært over den økonomiske levetida til det enkelte driftsmiddel.

Avskrivingsatsar:

- Maskinar 20-25%
- Inventar 10-15%
- Driftsmidlar 3 år 33%
- Bankbygg/fast eigedom 0-2%

Note 5 b Spesifikasjon av postane

Konsern	Andre bygg	Automatar	Bankbygg	Faste Instal.	Innreiing	Kunst	Tomt	Bil	IFRS 16 leigeavt	Totalt
Bokført verdi 01.01	4.968	162	3.596	292	838	323	587	5		10.771
Sal i året								5		-5
Tilgang i året	3.708			3.348					2.728	9.784
	8.676	162	3.596	3.640	838	323	587	0	2.728	20.550
Årets avskrivning	99	97	215	283	126	0	0	0	682	1.502
Bokført verdi 31.12	8.577	65	3.381	3.357	712	323	587	0	2.046	19.048

Morbank	Andre bygg	Automatar	Bankbygg	Faste Instal.	Innreiing	Kunst	Tomt		IFRS 16 leigeavt	Totalt
Bokført verdi 01.01	2.210	162			838	323	587			4.120
Sal i året										0
Tilgang i året	3.708								2.728	6.436
	5.918	162			838	323	587	0	2.728	10.556
Årets avskrivning	0	97			126	0		-10	682	895
Bokført verdi 31.12	5.918	65			712	323	587	10	2.046	9.661

**Note 5 c Bankbygg/utleige**

Etne Sparebank Eigedom AS er eigar av bankbygningen i Etne Sentrum som har ei grunnflate på 550 m² og inneheld 4 høgder medrekna kjellar og loft. I tillegg til lokale for bankdrifta har me eit utleigeareal på om lag 600 m².

Leigetakarar i året har vore:

- Econor Services AS
- Bygdebladet Grannar AS
- Etne og Vindafjord Næringssselskap

I 2021 utgjorde leigeinntektene kr. 327.460,-. Banken disponerer både første og andre høgda i byggjesteig 1 til bankdrifta. Med leigebuarane har me kontraktar med ei gjenverande leigetid på eitt år. Etne Sparebank leiger lokale av Etne Sparebank Eigedom AS. Leige for 2021 var kr. 740.400,-.

NOTE 6 GJELD**Note 6 a Likviditet/Funding**

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på til saman 96 mill. kroner. Banken har også eit ansvarleg obligasjonslån på kr. 25 mill og fondsobligasjonslån på kr. 20 mill. Fondsobligasjonslånet er klassifisert som eigenkapital i balansen. Lånebeløpa er ført opp i balansen til pålydande med fråtrekk av underkurs ved låneopptak. Underkurs vert utgiftsførtd planmessig som tillegg til løpande renteutgifter fram til lånet forfell, medan direkte kostnadar ved låneopptaket er utgiftsførtd i rekneskapsåret. Det er ikkje stillt sikkerheit for låna. Den nominelle flytande renta vert endra kvar 3 månad i henhold til 3 mndr NIBOR. Lånet vert innfridd i sin heilheit ved forfall. Tal i 1.000.

<i>ISIN</i>	<i>Beløp</i>	<i>Forfall</i>		<i>Margin</i>	<i>Rente 31.12</i>	<i>Ticker</i>
NO0010866171	46.000	17.10.2022	3 mnd NIBOR+	0,62	1,31%	ETNE08 PRO
NO0010918063	50.000	18.01.2024	3 mnd NIBOR+	0,62	1,31%	ETNE05 PRO
NO0010814742	25.000	26.01.2028	3 mnd NIBOR+	2,50	3,23%	ETNE06 PRO
Totalt	121.000					

NO0010819295	20.000	3 mnd NIBOR+	3,85	4,36%	ETNE07 PRO	Fondsobligasjonslån
--------------	--------	--------------	------	-------	------------	---------------------

Fondsobligasjonslånet er klassifisert som innskutt eigenkapital.

I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebankar (KFS) på 95 mill. Ved utbetaling av desse låna vert det trekt 3% medlemsinnskott som vert tilbakebetalt etter nærare reglar etter at lånet er innfridd. Medlems-innskottet inngår i KFS sin ansvarlege kapital og kan brukast til dekking av underskot og tap. Låna har følgjande vilkår:



Långjevar	Beløp	Forfall		Margin	Rente 31.12	Medlemsinnskot
KFS – 20210005	30.000	03.05.2024	3 mnd NIBOR+	0,61	1,39%	900
KFS – 20180029	25.000	11.05.2022	3 mnd NIBOR+	0,82	1,65%	750
KFS – 20210024	40.000	29.11.2023	3 mnd NIBOR+	0,42	1,25%	1.200
Totalt	95.000					2.850

Etne Sparebank har ikkje deponerte obligasjonar og pengemarknadsfond som sikkerheit for lån i Norges Bank. Banken har trekkrettighet i DNB på 40 mill kroner.

Obligasjonar notert på Nordic ABM	Pålydande	Forfall	Valuta
Etne Sparebank 21/24 NO0010918063	50.000	18.01.2024	NOK
Etne Sparebank 19/22 NO0010866171	50.000	17.10.2022	NOK
Sum	100.000		

Obligasjonar Kredittforeningen for Sparebanker	Pålydande	Forfall	Valuta
KFS 20210005	30.000	03.05.2024	NOK
KFS 20210024	40.000	29.11.2023	NOK
KFS 20180029	25.000	11.05.2022	NOK
Sum	95.000		

Ansvarleg lån	Pålydande	Forfall	Valuta
Etne Sparebank 18/28 NO0010814742	25.000	26.01.2028	NOK
Sum	25.000		

Fondsobligasjon	Pålydande	Forfall	Valuta
Etne Sparebank 18/ NO0010819295	20.000		NOK
Sum	20.000		

Note 6 b Gjennomsnittleg rente

Gjennomsnittleg rente	2021		2020	
Pkt. 14.2 Gjeld til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid	95.165	1,43%	65.068	1,29%
Pkt. 15.0 Innskot frå kundar	1.495.153	0,46%	1.534.294	0,80%
Pkt. 16 Obligasjons- og sertifikatgjeld	96.252	1,31%	100.235	1,17%
Pkt. 20 Ansvarleg lånekapital	25.000	3,23%	25.000	2,84%

**Note 6 c Spesifikasjon av løn, pensjon og sosiale kostnader**

Spesifikasjon lån, pensjon og sosiale kostnader	2021	2020
Løn og honorar	11.366	10.881
Pensjonar	2.682	1.127
Sosiale kostnader	2.782	2.591
Sum personalkostnader (resultatpost 8.1)	16.830	14.599

Note 6 d Spesifikasjon av anna gjeld

Spesifikasjon av anna gjeld	2021	2020
Skattetrekk	806	0
Skuldig skatt, mva, feriepengar	1.851	2.041
Leverandørgjeld	1.288	242
Andre interimskonti	4.414	2.893
Sum anna gjeld (gjeldspost 18)	8.359	5.176

NOTE 7 ANSVARLEG KAPITAL**Note 7 a Kjernekapitalendring**

Konsern	Sparebankfondet	Gåvefond	Eigenkapital
Saldo 01.01	268.522	1.907	
Effekt EK overgang IFRS pr 01.01	0		
Annan endring eigenkapital IFRS tap	0		
Fond for urealiserte gevinstar	11.688		
Innskutt eigenkapital; fondsobligasjon	-197		
Disponert gåvefond i året		-1.754	
Disponert årsoverskot etter skatt	8.707	8.300	
Saldo 31.12	288.169	8.453	297.173

Morbank	Sparebankfondet	Gåvefond	Eigenkapital
Saldo 01.01	270.412	1.907	
Effekt EK overgang IFRS pr 01.01	0		
Annan endring eigenkapital IFRS tap	0		
Fond for urealiserte gevinstar	11.688		
Innskutt eigenkapital; fondsobligasjon	-197		
Disponert gåvefond i året		-1.754	
Disponert årsoverskot etter skatt	8.658	8.300	
Saldo 31.12	290.010	8.453	299.014

**Note 7 b Kapitaldekning**

Pr. 31.12.2021 er kravet til kapitaldekning at den ansvarlige kapital skal utgjere minst 11,0% av berekningsgrunnlaget. I tillegg kjem banken sitt Pilar 2-krav på 3,3%-poeng. Berekningsgrunnlaget er egedelane i balansen samt forpliktelsar utanom balanse, redusert med fastsatte prosentar ut frå definert risiko knytt til dei enkelte type egedel eller forplikting. Den ansvarlege kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Kapitaldekningsprosenten vert berekna som netto ansvarleg kapital i prosent av berekningsgrunnlaget.

Ansvarleg kapital	Individuell	
	31.12.2021	31.12.2020
Sparebanken sitt fond	239.600	232.784
Fond for urealiserte gevinstar og vurderingsforskj.	28.636	17.498
Gåvefond	8.453	1.907
Frådrag i ansvarleg kapital	-67.713	-67.594
Sum ren kjernekapital	208.929	184.596
Fondsobligasjonslån	20.029	20.130
Calldato: 21.03.23 Rente: Nibor+3,85% P.t. 4,36%		
Sum kjernekapital	228.958	204.726
Ansvarleg lånekapital	25.000	25.000
Calldato: 26.01.23 Rente: Nibor+2,50% p.t. 3,23%		
Sum teljande ansvarleg kapital	253.958	229.726
Risikovekta balanse	1.039.768	1.065.164
Kapitalkrav kreditrisiko	74.838	77.802
Kapitalkrav operasjonell risiko	8.343	7.411
Kapitalkrav marknadsrisiko	0	0
Totalt kapitalkrav	83.181	85.213
Kapitaldekning i % (CET1 Capital ratio)	24,42%	21,57%
Kjernekapitaldekning (T1 Capital ratio)	22,02%	19,22%
Ren kjernekapitaldekning (Total capital ratio)	20,09%	17,33%
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	11,55%	10,26%

Ansvarleg kapital	Konsolidert	
	31.12.2021	31.12.2020
Sum ren kjernekapital	283.445	256.535
Sum kjernekapital	308.685	283.446
Sum teljande ansvarleg kapital	341.602	317.628
Netto berekningsgrunnlag konsolidert	1.527.858	1.535.450
Kapitaldekning i % (CET1 Capital ratio)	22,36%	20,69%
Kjernekapitaldekning (T1 Capital ratio)	20,20%	18,46%
Ren kjernekapitaldekning (Total capital ratio)	18,55%	16,71%
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	10,07%	9,13%



Engasjementstypar	Postar i balansen	Berekningsgrunnlag	Kapitalkrav
Stater og sentralbankar	98.172	0	0
Lokale regionale myndigheiter			
Institusjonar	51.190	11.041	883
Føretak	13.500	1.644	131
Massemarkedsengasjement/Retail	195.883	119.050	9.524
Pantesikra eigedom	1.369.623	459.691	36.775
Obligasjonar med fortrinnsrett			
Partar verdipapirfond	171.135	90.070	7.206
Eigenkapitalposisjonar	44.559	73.899	5.912
Andre engasjement	102.133	93.263	7.461
Forfalne engasjement	61.188	62.821	5.026
Høgrisiko eng. eigedom	16.078	23.996	1.920
Sum kapitalkrav for kredittrisiko	2.123.461	935.475	74.838
Kapitalkrav for valutarisiko			
Kapitalkrav for operasjonell risiko		104.293	8.343
Totalt kapitalkrav (minimumskrav)		1.039.768	83.181

NOTE 8 FINANSIELL RISIKO

Note 8 a Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri forpliktingar og/eller ikkje evner å finansiere auke i eignelutar, herunder ønsket vekst, utan at det oppstår vesentlege auka kostnader i form av prisfall på eignelutar som må realiseres, eller i form av auka finansieringskostnader.

Etne Sparebank reduserer likviditetsrisikoen til dømes med følgende tiltak:

- Trekkrettighet/kreditt på oppgjerskonto
- Innskot i sentralbanken for å oppfylle likviditetsbehovet
- Plassering i likvide og sikre verdipapir
- Differensierte finansieringskjelder
- Internkontrollordningar og beredskapsplanar for å handtere likviditetsrisiko

Eit sentralt mål er utviklinga i banken sin netto innskot/utlånssituasjon som fortel noko om banken sin grad av avhengighet til andre finansieringskjelder.

	2021	2020	2019	2018	2017
Innskot i % av utlån	101%	102%	99%	95%	88%
Innskot i % av utlån inkl overført til Verd	62%	68%	67%	63%	64%

**Note 8 b Restløpetid**

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Kontantar og fordringar på sentralbank	98.172	94.028					4.143
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	122.424	122.424					
Utlån til og fordringar på kundar	1.482.817	210	33	2.566	42.872	1.161.043	276.094
Tapsavsetjingar	-4.483						-4.483
Obligasjonar og andre verdipapir	288.942				288.942		
Andre eignelutar	39.240						39.240
Sum eignelutar	2.027.112	216.662	33	2.566	331.814	1.161.043	314.994

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Gjeld til kredittinstitusjonar	95.165			25.000	70.165		
Innskot frå kundar	1.495.153						1.495.153
Obligasjons- og sertifikatlån	96.252			46.252	50.000		
Anna gjeld	18.920						18.920
Ansvarleg lånekapital	25.000					25.000	
Eigenkapital	296.622						296.622
Sum gjeld og eigenkapital	2.027.112			71.252	120.165	25.000	1.810.695

Note 8 c Avtalt tidspunkt for renteregulering

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Kontantar og fordringar på sentralbank	98.172	94.028					4.143
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	122.424	122.424					
Utlån til og fordringar på kundar	1.482.817						1.482.817
Tapsavsetjingar	-4.483						-4.483
Obligasjonar og andre verdipapir	288.942						288.942
Andre eignelutar	39.240						39.240
Sum eignelutar	2.027.112	216.452					1.810.659

	Sum	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid
Gjeld til kredittinstitusjonar	95.165		95.165				
Innskot frå kundar	1.495.153						1.495.153
Obligasjons- og sertifikatlån	96.252	96.252					
Ikkje renteberande gjeld	18.920						18.920
Ansvarleg lånekapital	25.000	25.000					
Eigenkapital	296.622						296.622
Sum gjeld og eigenkapital	2.027.112	121.252	95.165				1.810.695

**NOTE 9 OPPLYSNINGAR VEDKOMMANDE TILSETTE OG TILLITSVALDE****Note 9 a Tilsette**

Antal tilsette i Etne Sparebank var pr 31.12.2021 17 stk (15,7 årsverk). Gjennomsnittleg årsverk i året var 16.

Note 9 b Løn, pensjon og andre ytingar, tal i 1000

	<i>Løn</i>	<i>Honorar</i>	<i>Anna</i>
Styreleiar	0	100	0
Styremedlemmer	0	275	0
Generalforsamling leiar	0	15	0
Generalforsamling medlemmer	0	20	0
Banksjef	1.609	0	80
Totalt	1.609	410	80

Revisjonshonorar

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Lovpålagd revisjon – Avtala revisjon	535	390
Rekneskapsteknisk bistand, inkl konsernrapportering kvartalsvis	0	0
Bekrefting iht internkontrollforskrift/ICAAP	27	0
Andel kostnadar IT-gjennomgang Evry	0	0
Teknisk oppsett likningspapirer	0	41
	562	431

Note 9 c Lån og garantiar til tilsette og tillitsvalde

Pr. 31.12.21 utgjer lån og låneansvar til tilsette kr. 29.870.418,-. Rentesubsidieringa av lån til tilsette utgjer kr. 153.894,- i 2021. Berekninga har teke utgangspunkt i differansen mellom lånerenter og den rentesats som gjev grunnlag for fordelsbeskatning av tilsette. Lån til tillitsvalde og tilsette er gitt i henhold til Finansføretaksloven § 9-9. Subsidiæringskostnaden påverkar rentenettoen for banken ved at det er den betalte renta som er ført som rentetinntekt. Tal i 1.000.

Lån og sikkerhetsstillelse til tilsette og tillitsvalde	<i>2021</i>		<i>2020</i>		<i>2019</i>	
	Lån	Garanti-ansvar	Lån	Garanti-ansvar	Lån	Garanti-ansvar
Tilsette	22.810	2.061	17.802	2.204	17.000	1.770
Banksjef	5.000	0	5.000	0	5.000	0
Styreleiar	5.484	0	1.150	0	1.150	0
Styremedlemmene	8.028	0	5.500	1.400	5.500	1.400
Generalforsamling leiar	5.830	0	6.142	0	6.319	0
Generalforsamling medlemmer	13.771	3.340	13.830	3.456	15.465	4.929
Sum utlån og sikkerhetsstillelse	60.993	5.401	49.424	7.060	50.434	8.099

**Note 9d Pensjonsforpliktelsar**

Etne Sparebank har for alle tilsette kollektiv pensjonsordning som er dekkja gjennom DNB Liv. Forpliktelsar gjennom denne ordninga gjeld for 17 personar. Frå 01.01.2015 vart ytelsesordninga avvikla. Dei tilsette som var innmeldt i denne ordninga fekk utsteda fripolisar for opptente rettar og vart innmeldt i Etne Sparebank sin innskotspensjonsordning.

Banken har pensjonsforpliktelsar som ikkje vert dekkja gjennom den kollektive forsikringsordninga. Dette kan gjelda pensjonistar, tilleggspensjon og avtalefesta førtidspensjon. Den avtalefesta pensjonen (AFP) vert ytt frå 62 år til 67 år. Dette er ein tariffesta ordning for førtidspensjon. Pensjonsordninga vert finansiert over bankdrifta, og banken betalar 100% av ytinga frå 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år er banken sin andel ca 60% av pensjonen, medan staten dekkjer 40%. Banksjefen kan frå fylte 62 år til 67 år gå av med pensjon tilsvarande 75% av løn. Banken har ingen andre avtalar med tilsette eller tillitsvalde om særskilt vederlag ved slutting eller endring i tilsetjingsforhold.

Berekning av pensjonsforpliktelsar utover den kollektive pensjonsordninga utgjer kr. 4.669.562,-. Forpliktinga er teken med i balansen under post 19.1 og gjeld førtidspensjonsordninga til banksjef.

Banken nyttar Norsk rekneskapsstandard for berekning av pensjonskostndar og –forpliktelsar. Obligatorisk tenestepensjon er pliktig og banken har ei ordning som tilfredsstillar krava.

	Sikra koll ordning	Usikra AFP	Drift	Sum
Berekna pensjonsforpliktelsar	0	0	3.326	
Berekna verdi av pensjonsmidlane	0	0	220	
Berekna pensjonsforpliktelsar (netto)	0	0	3.546	
Ikkje resultatført estimatavvik og mva	0	0	1.124	
Berekna pensjonsforpliktelsar i balansen	0	0	4.670	4.670

**NOTE 10 ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGAR****Note 10 a Skatt**

Spesifikasjon av skilnad mellom resultat i rekneskapen før skattekostnad og skattepliktig inntekt.

Skattekostnad på ordinært resultat (tal i heile kroner):

	2021		2020	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Resultat før skattekostnad	33.673.199	33.735.746	36.818.745	36.771.328
Rekneskapsmessig avskrivning	214.432	820.468	659.608	1.177.896
Skattemessig avskrivning	-384.237	-937.727	-477.242	-708.592
Ikkje frådragsberetiga kostnader	199.849	199.849	67.487	67.487
Realisert aksjegevinst/tap innafor fritaksmod.	5.974	5.974	0	0
Realisert aksjegevinst/tap utanfor fritaksmod.	0	0	0	0
Rente fondsobligasjon (hybridkapital)	-639.067	-639.067	-815.701	-815.701
Urealisert gevinst/tap aksjar og EK-bevis	-11.735.184	-11.735.184	-6.951.894	-6.951.894
Urealisert gevinst/tap pengemarknadsfond	-491.382	-491.382	-228.256	-228.256
Urealisert gevinst/tap obligasjonar	3.172.420	3.172.420	-12.901.571	-12.901.571
Utbytte fritaksmetoden	-4.712.393	-4.712.393	-656.853	-656.853
Skattepliktig del aksjeutbyte (3%)	141.372	141.372	19.706	19.706
Endring pensjonsforpliktelsar	1.344.007	1.344.007	33.994	33.994
Gevinst- og tapskonto	143.517	143.517	-907.115	-907.115
Grunnlag betalbar skatt	20.932.507	21.047.600	14.660.908	14.900.429
Betalbar skatt	5.233.127	5.258.447	3.665.227	3.717.819
Formueskatt	350.000	350.000	325.000	325.000
Ordinær betalbar skatt	5.583.127	5.608.447	3.990.227	4.042.819
Endring utsatt skatt	-1.132.071	-1.143.631	3.303.841	3.240.714
For mye/lite avsett skatt i fjor	-62.701	-62.701	-216.488	-216.488
Årets ordinære skattekostnad	4.388.355	4.402.115	7.077.580	7.067.045

**Utsett skatt**

Utsett skatt er berekna på grunnlag av forskjellen mellom rekneskaps- og skattemessige verdiar ved utgangen av rekneskapsåret. Tal i heile kroner.

Morselskap	01.01.2021	31.12.2021	Endring
Anleggsmidlar	-175.912	-3.209	-172.703
Balanseførte leieavtaler	0	-41.043	41.043
Gevinst- og tapskonto	717.583	574.066	143.517
Netto pensjonsforplikting	-3.325.555	-4.669.562	1.344.007
Verdijustering obligasjonar	6.163.110	2.990.690	3.172.420
Sum midlertidige forskjellar	3.379.226	-1.149.058	4.528.284
Utsett skatt	844.807	-287.264	1.132.071

Konsern	01.01.2021	31.12.2021	Endring
Anleggsmidlar	-830.456	-710.298	-120.158
Balanseførte leieavtaler	0	-41.043	41.043
Gevinst- og tapskonto	717.583	574.066	143.517
Netto pensjonsforplikting	-3.325.555	-4.669.562	1.344.007
Verdijustering obligasjonar	6.163.110	2.990.690	3.172.420
Sum midlertidige forskjellar	2.724.682	-1.856.147	4.580.829
Utsett skatt	700.807	-442.824	1.143.631

Note 10 b Avgift til Bankenes Sikringsfond

Bankenes Sikringsfond er felles for alle spare- og forretningsbankane i Noreg. Ei av oppgåvene til Sikringsfondet er å dekkje moglege tap på innskot som personkundar måtte lida dersom banken ikkje kan gjera rett opp for seg. Denne innskotsgarantien gjeld opp til kr. 2 mill pr person. Det er eit krav at dette fondet for alle bankane i Noreg skal vera av ein viss storleik. Oppbygging av fondet skjerma av innbetaling av årlege avgifter frå bankane.

Tal i 1000 kr	2021	2020	2019
Avgifter	1.335	1.369	1.066

Note 10 c Provisjonsinntekt og gebyrinntekt

Tal i 1000 kr	2021	2020	2019
Garantiprovisjon	144	157	165
Betalingsformidling og interbankgebyr	2.666	2.397	3.077
Provisjonsinntekter sal av produkt	9.524	9.284	7.548
Totalt	12.334	11.838	10.790
Provisjonsinntekter utlån	2.513	2.682	2.775
Provisjonskostnader	1.384	1.294	1.245
Netto provisjonsinntekter	13.463	10.544	9.545

**Note 11 IFRS 16 LEIGEAVTALAR**

Som følge av rekneskapsstandard IFRS 16 vert det endringar i balansen for banken grunna leigeavtale mellom Etne Sparebank og Etne Sparebank Eigedom AS. Eigendel i balansen vert auka med 2.73 mill., tilsvarande bruksverdien av leigeavtalen og gjeld i balansen vert auka med 2,73 mill., tilsvarande leigeforpliktinga i leigeperioden. Effekten av endra eigendel i balanse gjev òg ein effekt på kapitaldekninga, denne vert som fylgje av implementeringa redusert med 31 punkt.

Det er nytta ein neddiskonteringsrente på 4,0 % i nettonoverdiberekninga på avtalen mellom Etne Sparebank og Etne Sparebank Eigedom. Fastsetting av denne rentesatsen er basert på den marginale lånerenta då den implisitte renta ikkje var spesifisert i leigekontrakten. Banken har berre éin leigeavtale og årleg leigesum utgjør 740.400.

Balanseførd bruksrett	31.12.2021
Inngående balanse	2.727.748
Avskrivningar	-681.937
Utgående balanse	2.045.811

Leigeskuldnadar	31.12.2021
Inngående balanse	2.727.748
Husleigebetaling	-740.400
Kapitalisert rente	99.506
Utgående balanse	2.086.854

Resultatpostar	31.12.2021
Avskrivning bruksrett	681.937
Rentekostnad leieforpliktingar	99.506
Sum rente- og avskrivingskostnadar bankbygg	781.443

**KONTANTSTRAUMOPPSTILLING 2021**

Konsern	2021
Resultat før skatt	33.736
Regnskapsmessige avskrivninger	1.502
Endring tapsavsetninger	1.922
Betalt skatt	- 4.153
Tilført fra årets drift	33.007
Endring brutto utlån	- 27.506
Endring innskudd kunder	39.141
Endring kortsiktige plasseringer verdipapir	6.510
Endring øvrige fordringer	- 38.164
Endring annen kortsiktig gjeld	5.945
Utdelt fra gåvefond	- 1.754
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	17.179
Endring varige driftsmidler	- 9.784
Endring verdipapir	- 10.303
B. Netto likviditetsendring fra investering	- 20.087
Opptak/Innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	30.097
Opptak/Innfrielse låneopptak obligasjonlån/ansvarlig lån	- 3.853
C. Netto likviditetsvirkning finansiering	26.244
A+B+C Netto likviditetsendring i året	23.336
Likviditetsbeholdning 01.01	197.260
Likviditetsbeholdning 31.12	220.596
Som består av:	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	98.172
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjonar	122.424
SUM	220.596



Morbank	2021
Resultat før skatt	33.673
Regnskapsmessige avskrivninger	896
Endring tapsavsetninger	1.922
Betalt skatt	- 4.153
Tilført fra årets drift	32.338
Endring brutto utlån	- 27.506
Endring innskudd kunder	39.141
Endring kortsiktige plasseringer verdipapir	6.510
Endring øvrige fordringer	- 36.857
Endring annen kortsiktig gjeld	3.369
Utdelt fra gåvefond	- 1.754
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	13.831
Endring varige driftsmidler	- 6.436
Endring verdipapir	- 10.303
B. Netto likviditetsendring fra investering	- 16.739
Opptak/Innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	30.097
Opptak/Innfrielse låneopptak obligasjonlån/ansvarlig lån	- 3.853
C. Netto likviditetsvirkning finansiering	26.244
A+B+C Netto likviditetsendring i året	23.336
Likviditetsbeholdning 01.01	197.260
Likviditetsbeholdning 31.12	220.596
Som består av:	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	98.172
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjonar	122.424
SUM	220.596

Til generalforsamlingen i Etne Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Etne Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Etne Sparebanks revisor sammenhengende i 24 år fra og med regnskapsåret 1998.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Etne Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Etne Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Etne Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Etne Sparebanks overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Etne Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Etne Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Etne Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 2 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Etne Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> <p>Etne Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Etne Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Etne Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen 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 revisjonsutvalget 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.

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

Haugesund, 24. februar 2022
Deloitte AS



Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor