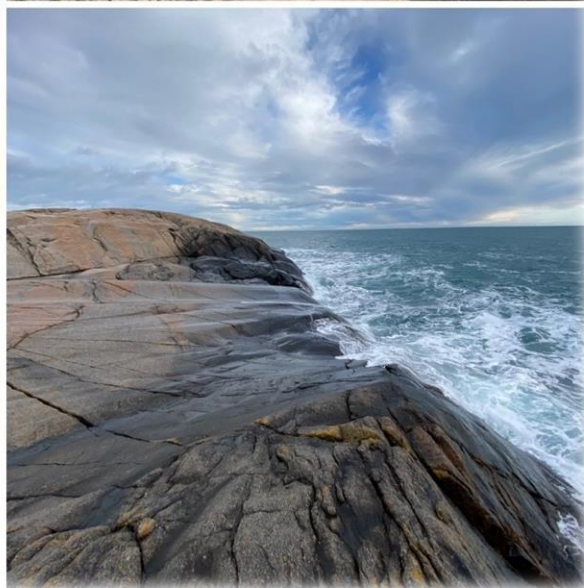




ØSTRE AGDER
S P A R E B A N K

ÅRSBERETNING OG REGNSKAP 2019

135. Forretningsår



INNHold

1. Tillitsvalgte og ansatte.....	side 2
2. Leder.....	side 3
3. Banken og lokalsamfunnet.....	side 5
4. Hovedtall.....	side 6
5. Styrets årsberetning.....	side 8
6. Resultatregnskap	side 18
7. Balanse	side 19
8. Generelle regnskapsprinsipper	side 21
9. Noter	side 24
10. Kontantstrømanalyse	side 42
11. Revisors beretning	side 43

Tillitsvalgte og ansatte

Generalforsamlingen:

Innskytervalgte medlemmer:

Kjell Arild Haugen
Bente Moe
Isak Sørbø
Samuel A. Larsen
Per Selås
Olav Magne Kvisli
Anne Merete Loftesnes

Kommunevalgte medlemmer:

Morten Sverre Presthagen
Hans Martin Ulltveit
Aud Torunn Vegerstøl
Eystein Loftesnes

Ansattevalgte

Hugo A. Hansen
Tove Urfjell
Knut Olaf Lindtveit
Jørgen Songedal
Bente L. Lindstøl

Egenkapitalbevisermedlemmer:

Tjøstel Taxerås, Lasse Fosse, Fritz Lundberg, Henning Sederholm

Generalforsamlingens leder: Kjell Arild Haugen Generalforsamlingens nestleder: Per Selås

Ansatte:

Ausland, Erling
Bråten, Geir
Christiansen, Kjell (vikar)
Eriksen, Nina (perm.)
Eskeland, Karin
Ettestøl, Marte Lia
Fjellheim, Mette Moe
Flaten, Kari A.
Grudal, Karin
Hansen, Hugo A

Holte, Nina
Hveem, Ellen S.L.
Jonassen, Grete
Kivela, Lene M..S.(perm.)
Lindstøl, Bente L.
Lindtveit, Knut Olaf
Løite, Hanne-Lisbet
Moen, Joakim (vikar)
Nes, Lillian
Sandåker, Susan

Simonstad, Sølvi A. B.
Songedal, Jørgen
Stebekk, Jan B.
Torjussen, Marita R.(vikar)
Ulltveit, Jorunn
Urfjell Tove
Valle, Liv Marit
Vegerstøl, Karen
Winterkjær, Ellen S.
Aanonsen, Kjetil

Styret:

Hans A. Iversen
Jan Kenneth de Bartolo
Olav Voie
Hanne-Lisbet Løite
Mette-Marit Salvesen
Grete Jonassen
Sølvi Anita B. Simonstad

styrets leder
styrets nestleder
styremedlem
styremedlem
styremedlem
styremedlem (ansattevalgt)
observatør (ansattevalet)

Styret:



Hans Iversen



Jan Kenneth De Bartolo



Olav Voie



Hanne-Lisbet Løite



Mette Marit Salvesen



Grete Jonassen



Sølvi Anita B. Simonstad

Leder 2019



Vi ønsker å gi østregionen en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktivitet i lokalsamfunnet. Vi skal gi god rådgivning til kundene for å skape trygghet og vekst, og vi skal skille oss fra de som kun er tilgjengelig digitalt. Østre Agder Sparebank er til stede der kundene bor og lever livene sine, og vi kan gi gode råd i enhver livssituasjon.

Sterkt årsresultat og solid bankdrift

I 2019 oppnådde banken nok en gang tidenes beste resultat. Resultatet kom som en følge av god bankdrift, stabil kundemasse og en jevn tilstrømming av nye kunder. Dette har bidratt til god vekst innenfor alle forretningsområder.

I årets kundeundersøkelse har banken fått veldig mange positive tilbakemeldinger og høy score på kundeopplevelsesindeksen. Det setter vi stor pris på. For banken er det viktig at kundene er fornøyde, og at de opplever å få god personlig service, og at de ser på banken som en verdifull lokal støttespiller.

Lokal og digital

Finansbransjen er i stadig endring, og konjunktursvingninger, teknologisk utvikling og nye lover og regler er noen av faktorene som endrer rammebetingelsene for bransjen. For å utvikle oss videre som lokalbank må banken være endringsvillig, og vi må ta de riktige valgene.

Den teknologiske utviklingen bidrar til at kundene stadig utfører mer av de daglige bankoppgavene selv, og banken har som mål å være like gode som konkurrentene når det gjelder digitale tjenester og betalingsløsninger. Dette løser vi gjennom samarbeidet i Eika Alliansen og med strategiske samarbeidspartnere.

Men når det gjelder personlig rådgivning, skal vi skille oss ut og løse dette ved å satse på egne medarbeidere. Vi har en ambisjon om å gjøre en forskjell for våre kunder og lokalsamfunnet.



For at Østre Agder Sparebank skal lykkes i den videre satsingen, er det helt avgjørende at vi har dyktige og engasjerte medarbeidere som trives på jobb. Vi skal legge til rette for et godt arbeidsmiljø, og gjennom kompetanseutvikling, gode resultater, fornøyde kunder og gode kolleger, skal vi kontinuerlig jobbe med forbedrings- og utviklingstiltak, slik at vi styrker vår posisjon ytterligere og kan være den beste banken for kundene våre.



Gjennom lokal tilstedeværelse i 135 år har banken gitt mange og verdifulle bidrag tilbake til lokalmiljøene, og det ønsker banken å fortsette med.



Vekst og utvikling

Å vokse krever kapital, og i 2018 gjennomførte banken en vellykket egenkapitalbevisemisjon. Emisjonen bidro til å styrke bankens grunnlag for fremtidig vekst og utvikling, og gir også en god mulighet for eierne til å ta del i bankens verdiskaping, ved at de får utbetalt utbytte i forhold til de resultater banken oppnår. Bankens intensjon om å betale et godt og konkurransedyktig utbytte til våre eiere, noe regnskapet for 2019 viser at banken lykkes med.



De gode resultatene og veksten vi oppnår er helt avgjørende for å sikre at Østre Agder Sparebank også i fremtiden skal være en solid og lokal sparebank til beste for kunder, eiere, ansatte, lokalsamfunnet og regionen.



Jeg vil benytte anledningen til å berømme alle bankens medarbeidere for stor innsats og engasjement i arbeidet med å skape et solid fundament for en fremtidig sterk og lokal sparebank, som skal utgjøre en positiv forskjell for kunder og lokalsamfunn.



Takk til kundene

Tusen takk til våre kunder som gjør det mulig å bidra til utvikling i regionen, og som gjør det mulig å dele ut gaver til det som betyr noe for menneskene som bor her. Vi skal stå på for at kundene også i tida som kommer vil sette pris på vår service, våre produkter og tjenester og bankens tilstedeværelse med kontorer i Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand.

Østre Agder Sparebank
- *Nær deg hele livet*

Gjerstad 03. mars 2020

Nina Holte
Adm. banksjef

Banken og lokalsamfunnet

Østre Agder Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i kommunene Gjerstad, Vegårshei og Risør, samt en økende andel også i Tvedestrand.

Østre Agder Sparebank skal være banken for kunder som er opptatt av hva som skjer i lokalsamfunnene våre. Østre Agder Sparebank skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, og gi lån til kunder innen privat- og bedriftsmarkedet, slik at de kan skape og trygge sin egen fremtid.



Å gi noe tilbake til lokalsamfunnet

Avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av sponing og gaver, og gi utbytte til egenkapitalbeviserne. Vårt bidrag gjennom sponing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode. Vi er opptatt av at det vi bidrar med er til glede for mange.

Mange frivillige lag og foreninger mottar hvert år økonomisk støtte, og banken sponser unge talenter, idrettslag, musikkorps, foreninger, konserter kulturarrangementer osv.



I 2019 har banken bl.a. støttet følgende tiltak / organisasjoner:

Gjerstad :

- Gjerstad Idrettslag
- Gjerstad Trial klubb
- Den lille dyrehage
- Gjerstad Jeger og Fiskeforening
- Abelsenteret
- 4H
- Gjerstad skolekorps
- Felle og omegn tempoklubb
- Gjerstad Kickboxingklubb
- Idrettstalenter (5 stk.)
- MOT
- Gjerstad Pensjonistforening
- Brokelandsheiadagene
- Møllafestivalen





Risør :

Risør Festuke
 Urheia velforening
 Kiwanis
 Sound of Risør
 DIS
 Risør Ungdomsteater
 Lokal historiebok Risør
 Risør Kammermusikkfest
 Risør Håndballklubb
 Hope IL
 Risør Musikkorps
 Risør By
 Julejam
 Arrangement for russen

Vegårshei

Vegårshei Idrettslag
 Vegårshei Ski og Aktivitetscenter
 Vegårshei Klokkartun
 Verdensdagen for psykisk helse
 Ni-To
 Vegårshei Bygdetun
 4H
 Vegårshei Jeger og Fiskeforening
 Vegårshei Skolekorps
 Firestarter
 Vegår Vocale
 Vegårshei Skytterlag
 Vegårsheidagen
 Tangen Grendelag



Tvedestrand

Tvedestrand Musikkorps
 Tvedestrand Fotballklubb
 Håndballag funksjonshemmede
 Lyngørfjorden kystkultursenter
 Tvedestrand Turngruppe
 Museumshaven

Tvedestrand Mekkeklubb
 Nordli Racing
 Støtte til orgel, Dypvåg kirke
 Uke 9 Arrangement for russen
 Rådhusets Venner



Hovedtall 2019

Regnskapsresultatene som presenteres for er sammenslåtte tall for Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank.

	2017	2018	2019	
Resultat				
Netto renteinntekter	42.365	43.405	49.226	
Øvrige driftsinntekter	21.961	22.301	25.061	
Driftskostnader	56.343	42.453	43.268	
*)herav fusjonskostnader	9.078			
Verdipapirinntekter	1.168	597	36	
Driftsresultat	7.984	23.253	31.019	
Tap på utlån og garantier	998	3.314	1.238	
Nedskrivning og gevinst /tap på verdipapirer	-2.443	3.858	-351	
Resultat av ordinær drift før skatt	4.543	23.797	29.430	
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.341	19.401	22.214	
Balanse:				
Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt	2.751.261	2.984.755	3.180.865	
Innskudd fra kunder	1.682.016	1.732.036	1.849.796	
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	
Utjevningfond			808	
Opptjent egenkapital	203.899	220.711	239.516	
Forvaltningskapital	2.208.223	2.385.520	2.518.079	
Nøkkeltall:				
Rentenetto i % av GFK	1,85 %	1,88 %	1,99 %	
Kostnader i % av GFK	2,46 %	1,84 %	1,75 %	
Tap i % av brutto utlån	0,05 %	0,19 %	0,06 %	
Resultat før skatt i % av GFK	0,20 %	1,03 %	1,19 %	
Resultat etter skatt i % av GFK	0,15 %	0,84 %	0,90 %	
Ren kjernekapitaldekning	14,76 %	17,56 %	17,50 %	
Kjernekapitaldekning	17,92 %	19,68 %	19,55 %	
Kapitaldekning	18,81 %	22,23 %	22,01 %	
Egenkapitalavkastning	1,73 %	9,52 %	8,52 %	
Kostnader/inntekter justert for	89,21 %	65,20 %	58,27 %	
Innskudd i % av brutto utlån	89,94 %	87,05 %	88,50 %	
Vekst:				
Utlånsvekst in. Eika Boligkreditt	3,80 %	8,49 %	6,72 %	
Innskuddsvekst	-0,92 %	2,97 %	6,80 %	
Bemanning:				
Gjn.sn. antall årsverk i året	26,7	26,0	25,7	

Årsberetning 2019

Bankens virksomhet

Østre Agder Sparebank ble etablert ved sammenslåingen av Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank 1. oktober 2017, med Gjerstad Sparebank som overtakende bank. Målet med fusjonen var å styrke bankenes posisjon som lokalbanker og vokse i eksisterende og nye markeder. Det primære markedsområdet er kommunene Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand, og utflyttede privatpersoner fra dette området.

Østre Agder Sparebank har som mål å være en solid bank som drives etter sunne økonomiske prinsipper og som bidrar til verdiskaping i bankens nærrområde.

Banken har et hjerte for lokalmiljøet og er til stede med kontorer i Gjerstad (hovedkontor), Vegårshei, Risør og Tvedestrand, hvor banken tilbyr finansielle tjenester og personlig rådgivning, i kombinasjon med en digital hverdagsbank.

Bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og raske beslutningsprosesser, med fokus på å finne gode løsninger for kundene.

Østre Agder Sparebank har i 2019 levert et meget godt resultat med:

- sunn og god utlånsvekst
- økt rentenetto
- reduserte kostnader
- høy innskuddsdekning
- effektiv og god bankdrift
- resultat før skatt på 29,4 millioner kroner
- årsoverskudd på 22,2 millioner kroner
- egenkapitalavkastning på 8,52 %.

I mars 2018 emitterte banken egenkapitalbevis og hentet 40 millioner kroner i markedet. Ny egenkapital har styrket soliditeten til banken, og ført til at banken har fått nye eiere med på laget.

I overkant av 150 eiere av bankens 400.000 egenkapitalbevis kan nå se frem til det første hele året med utbytteutbetaling, som vil finne sted i mars 2020. Styret foreslår et utbytte på 6,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

Ved utgangen av året hadde banken en forvaltningskapital på 3,6 milliarder kroner, inklusiv lån i Eika Boligkreditt AS på 1,1 milliard kroner.

Banken hadde 27 ansatte (25,3 årsverk) ved utgangen av 2019.

Markedsforhold

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat. Veksten ser ut til å avta inn i 2020. BNP-veksten for fastlandsøkonomien er antatt å ha steget med om lag 2,5 % i fjor. En unik sterk vekst i oljeinvesteringene, opp hele 15 %, hadde betydelig ringvirkninger for norsk økonomi.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 % for 2019, mens prisveksten ble 2,2 %. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.

Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 %. 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 % opp – fra om lag 1,26 % i desember 2018 til 1,86 % i desember 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, fra en 12- måneders vekst på 5,8 % i januar til 5,2 % i november. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene. Bedriftenes lånevillje var derimot robust (uendret vekstrate på 5,8 % gjennom året) med sterk utlånsvekst til byggelån og eiendomsinvesteringer.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak, ned 3,7 % i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 %. Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 %.

I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i år.

Boligprisene antas av de fleste makro-økonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo enn i resten av landet.

Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.

Lokalt

Lokalt har det også i 2019 hersket noe usikkerhet rundt omstillingen i oljebransjen og mekanisk industri, og hvilke konsekvenser dette skulle få for lokale bedrifter, sysselsetting og folks økonomi. Enkelte lokale bedrifter har slitt, mens andre har kunnet vise til vekst og positiv utvikling.

Befolkningstallene i Østregionen holder seg noenlunde «på stedet hvil», og spørsmålet om hvordan man skal oppnå befolkningsvekst er et tilbakevendende tema for lokale politikere. Ungdommen flytter ut for å ta utdanning, og altfor få flytter tilbake til dette området.

Det er forventninger om at den nye strekningen på E-18 mellom Tvedestrand og Arendal, som stod klar i juni 2019, vil gi positive ringvirkninger for bosetting og aktivitet i hele østregionen. Det samme gjelder den nye strekningen E18 Dørdal-Tvedestrand, som er under planlegging. Kampen for en jernbanestasjon på Brokelandsheia, med sammenkobling av Vestfoldbanen og Sørlandsbanen, er også en sak som kan komme til å få betydning for videre vekst i Gjerstad og omkringliggende kommuner.

Når det gjelder bankens primærområde, har man i liten grad vært berørt av den store økningen i boligpriser som storbyregionene har opplevd de seneste årene. Mange av bankens kunder er imidlertid bosatt andre steder i Norge, blant annet i Oslo-området, og banken finansierer boliger i dette markedet.

Eika Alliansen – et strategisk viktig samarbeid

Østre Agder Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet.

Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.



Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betaling. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester.

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

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Lokalbankenes syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Forsikring 2019

Team Forsikring, som ble opprettet sent i 2018 og som består av 3 personer, har hatt sitt første hele virksomme år i 2019. Oppdraget til Team Forsikring er å sørge for at flest mulig av bankens kunder bruker Eika Forsikring AS som sin forsikringsleverandør på skadeforsikringer og livsforsikringer.

I tillegg til medarbeiderne i Team Forsikring, jobber flere av bankens bredderådgivere også med forsikring ved siden av kreditt og sparing.

Gjennom denne satsingen sørger vi for å ta ut inntekspotensialet som ligger i å øke andelen kunder på forsikringsområdet.

Gjennom 2019 fikk banken netto 116 nye forsikringskunder og økte porteføljen med 3,4 mill. Totalt pr. 31.12.2019 har banken 2.928 forsikringskunder og en portefølje på 34,7 mill. Forsikringsområdet genererte i 2019 en total inntekt på 5,6 millioner kroner.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskapsskikk.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvisende oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatregnskap

Tall i parentes er sammenligningstall for 2018, med mindre annet er oppgitt.

Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 29,43 millioner kroner (23,80 millioner kroner), og var 5,63 millioner bedre enn resultatet for 2018.

Årets skattekostnad var 7,22 millioner kroner (4,40 millioner kroner), og resultat etter skatt ble 22,21 millioner kroner (19,40 millioner kroner).

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 8,52 % (9,52 %).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter økte i 2019 med 5,82 millioner kroner til 49,23 millioner kroner (43,41 millioner kroner). Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital økte fra 1,88 % til 1,99 %.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 5,9 millioner kroner (4,2 millioner kroner). Samlet utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var på 5,7 millioner kroner (4,1 millioner kroner i 2018).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble på 22,6 millioner kroner (21,9 millioner kroner), som var en økning på 0,7 millioner kroner fra året før (2,0 millioner). Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 3,6 millioner kroner (4,4 millioner kroner), som var en reduksjon på 0,8 millioner fra året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsaksjer ble en gevinst på 0,04 millioner kroner (0,6 millioner kroner).

Andre driftsinntekter utgjorde 0,06 millioner kroner i 2019 (0,01 millioner kroner).

Banken har ført tap på anleggsmidler med 0,4 millioner kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 43,3 millioner kroner (42,5 millioner kroner), en økning på 0,8 millioner kroner i forhold til 2018.

Samlet sett er bankdriften effektivisert i 2019, Bankens kostnads/inntektsforhold ble styrket og endte på 58,27 %, mot 65,20 % i 2018.

Balanse og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 2,52 milliarder kroner ved utgangen av 2019, mot 2,39 milliarder året før. Dette er en økning på 133 millioner, eller 5,6 % fra 2018.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker var på 2,09 (1,99) milliarder kroner pr. 31. desember 2019, dvs. en økning på 100,3 millioner kroner eller 5,0 % de siste 12 månedene.

I tillegg har banken plassert en utlånsportefølje på 1,1 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS (EBK) (0,99 milliarder kroner). Bankens avlaster egen balanse ved å plassere boliglån innenfor 60 % i Eika Boligkreditt AS.

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusiv lån til EBK var på 3,19 milliarder kroner pr. 31. desember 2019 (2,98 milliarder kroner). Dette tilsvarer en vekst på 6,7 % siste 12 måneder, mot 8,5 % vekst i 2018.

Ved utgangen av 2019 var 1,74 milliarder kroner (83,4 %) utlån til privatkunder og 347,8 millioner kroner (16,6 %) næringslån. Lån til privatkunder har økt med 83 millioner kroner siste året. Næringslån har økt med 17,2 millioner kroner. Veksten har hovedsakelig kommet innenfor eiendom, i regi av både nye og eksisterende kunder.

Bankens garantiansvar er pr. 31.12.2019 på 26,2 millioner kroner og fordeler seg med 4,3 millioner kroner i betalingsgarantier, 4,6 millioner kroner i kontraktsgarantier, 10,9 millioner kroner i lånegarantier EBK og 6,3 million kroner i øvrige garantier.

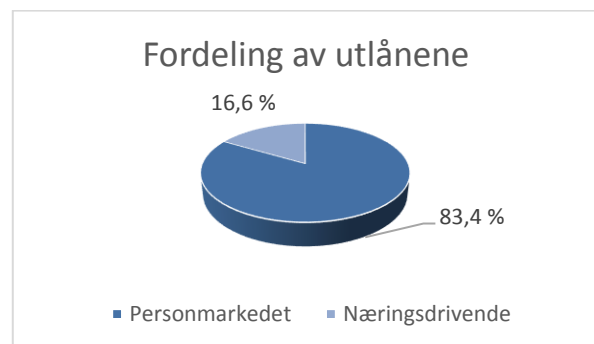
Tap og mislighold

Bokførte tap på utlån utgjorde netto 1,2 millioner kroner i 2019, mot 3,3 millioner i 2018. Samlet tapskostnad i prosent av samlet utlån utgjorde således 0,06 %, mot 0,17 % i 2018. Summen av brutto misligholdte lån over 90 dager var på 18,4 millioner kroner ved utgangen av året (11,5 millioner kroner). Individuelle nedskrivninger på brutto misligholdte lån utgjør 2,6 millioner kroner (2,0 millioner kroner).

Netto mislighold er på 15,8 millioner kroner (9,5 millioner kroner). Ingen garantier er misligholdt. Misligholdet er relatert til relativt få engasjementer som er under tett oppfølging. Banken har en høy avsetningsgrad når det gjelder individuelle og gruppevise nedskrivninger, noe styret anser som veldig tilfredsstillende.

Banken gjennomfører fortløpende grundige vurderinger av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør nedskrivninger i henhold til dette. Samtlige større engasjementer er vurdert gjennom hele året, og i løpet av høsten er bankens største og mest risikoutsatte engasjementer gjennomgått særskilt.

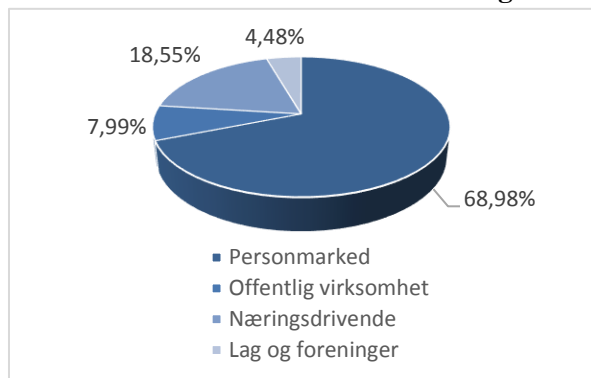
Det er etter styrets oppfatning etablert tilstrekkelige kontrollrutiner for oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Banken har i sin kredittvurdering tatt tilbørlig hensyn til aktuelle risikofaktorer, og styret anser de nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte uventede verdifall på dagens utlån, vurdert etter objektive bevis.



Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 1,85 milliarder kroner ved utgangen av desember 2019, mot 1,73 milliarder kroner i 2018. Innskuddsdekningen er pr. 31.12.2019 på 88,5 %, mot 87,05 % i 2018.

Innskudd fra kunder fordeler seg slik:



Innskuddene utgjør 73,5 % av forvaltningskapitalen mot 72,6 % i 2018.

Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet. Likviditetsreserven er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 150,5 millioner kroner (128,4 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 163,7 millioner kroner (161,3 millioner kroner).

Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 110 millioner kroner.

Ved utgangen av 2019 er bankens verdipapirportefølje bokført med 261,6 millioner kroner. Av dette er 163,7 millioner kroner plassert i obligasjoner i hovedsak i obligasjoner med fortrinnsrett, andre banker, finansinstitusjoner, industri, kommuner og fylkeskommuner. Øvrig verdipapirportefølje på 97,9 millioner kroner er plassert i aksjer og fondsandeler.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) pr. 31.12.2019 var på 193 % (154 %), dvs. godt over kravet på 100.

Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2019 var netto ansvarlig kapital på 267,8 millioner (260,9 millioner kroner). Ansvarlig kapital består av Sparebankens fond, egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig kapital. Den ansvarlige lånekapitalen består av to fondsobligasjoner på hhv. 10 millioner kroner med call i 2020 og 15 millioner kroner med call i 2024. I tillegg er det to ansvarlig lån på 15 millioner kroner hver med call i 2021 og 2023. Banken har også en fondsobligasjon på 8 millioner

kroner som er callt og vil bli innfridd. Den regnes dermed ikke med i den ansvarlige kapitalen.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 22,01 % (22,23 %) og kjernekapitaldekning på 19,55 %, (19,68 %). Ren kjernekapital utgjorde 17,50 % (17,56 %). Etter konsolidering er kapitaldekningen på 21,24 %, kjernekapitaldekningen på 18,83 %, og ren kjernekapitaldekning på 16,84 %.

En relativt høy utlånsvekst økte kapitalbruken, mens et godt årsresultat for 2019 på 22 millioner kroner bidro til å øke bankens soliditet.

Årets egenkapitalavkastning ble på 8,52 % (mot 9,52 % i fjor).

Styret har fastsatt mål for kapitaldekning på 19,1 %, kjernekapitaldekning på 17,1 % og ren kjernekapital på 15,6 %. Alle målene er oppfylt ved årsskiftet.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). I tillegg vurderer styret soliditeten løpende.

Disponering av årets overskudd

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 22,21 millioner kroner, som styret foreslår disponert slik:

Utbytte:	kr. 2,600 millioner
Ovf. Utjevningsfond	kr. 0,808 millioner
Ovf. Gavefond	kr. 0,500 millioner
Ovf. Sparebankens fond:	kr. 18,306 millioner
Årsoverskudd 2019	kr. 22,214 millioner

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Styret foreslår et utbytte på 6,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

Styret er meget godt fornøyd med årets resultat.

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Østre Agder Sparebank hadde ved årsskiftet 27 ansatte, og sysselsatte 25,3 årsverk gjennom året. Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Banken har et stort fokus på å tilrettelegge for

samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på fire lokasjoner, med kunderådgivere som yter helhetlig økonomisk rådgivning og unik service overfor kundene, har det vært jobbet mye med å styrke de ansattes kompetanse.



Årlig måling av medarbeidertilfredshet og gjennomgang av tiltak for å opprettholde høyt medarbeiderengasjement blir viet stor oppmerksomhet i organisasjonen.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Dette samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2019. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken anses som godt.

Sykefraværet var i 2019 totalt på 9,76 % (6,95 %). Korttidsfraværet var på 1,04 % (2,10 %), og enkelttilfeller av langvarige sykmeldinger forklarer mye av det totale sykefraværet.

Banken har inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv (IA avtalen), og bankens ansatte har behandlingsforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 3 og 5.

Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2019.

Likestilling

Bankens generalforsamling består pr. 31.12.2019 av 20 medlemmer, herav 5 kvinner og 15 menn. Bankens styre består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens øverste administrative ledelse er det 3

kvinner og 3 menn. Av bankens faste medarbeidere er det 20 kvinner og 7 menn. Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønn og utviklingsmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven.

Diskriminering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne skal det foretas individuell tilrettelegging av arbeidet.

Samfunnsansvar

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode idèer ut i livet. Banken avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier.



For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken klarer å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Det er ikke rapportert avvik i 2019 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundertilfredshet har gjennom svært

mange år vist at banken har hatt en høy score og kommet godt ut sammenlignet med andre aktører. Dette var også gjeldende i 2019.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interesser og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift.

Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som for eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø.

Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke egen miljøsystemsertifisering.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et kompetanseutviklingsløp med ulike kurs og oppdateringer med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv.

Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Østre Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskytere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2019 av 20 medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av de

som har innskudd i banken (innskytervalgte), mens 4 medlemmer er valgt av kommunestyrene på Vegårshei og i Gjerstad. 4 medlemmer er valgt av egenkapitalbevisiere, og 5 av medlemmene er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av 6 medlemmer, hvor ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte, og hvor de ansatte i tillegg har valgt en observatør til styret.

Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer.

Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og det som skjer i bankens omgivelser.

Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef.

Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef.

Bankens revisor er RSM Norge AS.

Arbeidet i styret

Styret har avholdt 12 styremøter i 2019. Styrets leder har deltatt på flere møter og konferanser sammen med administrerende banksjef. I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling.

Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken.

Bankens risikostyring

Styret i Østre Agder Sparebank fokuserer på at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet.

Bankvirksomhet er i utgangspunktet forbundet med en rekke risikoer, og styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer

for bankens ulike risikoområder, og i tråd med forskrift om risikostyring og internkontroll.

Virksomheten til banken skal holdes innenfor rammen av en lav til moderat risikoprofil. Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP) innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov ved ulike scenarier, samt kartlegging av de ulike områder med risiko.

Strategisk risiko

Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Styret har jobbet med bankens sterke og svake sider og vurdert trusler og muligheter, og det har vært bred involvering av bankens medarbeidere.

Markedsmessige ambisjoner om vekst og utvikling skal tilpasses finansiell evne og riktig risikonivå. Gjennom god risikostyring skal banken levere en stabil og forutsigbar inntjening og resultatutvikling, med mål om å skape best mulig verdier for alle interessenter; kunder, eiere, samfunnet, medarbeiderne og banken.

Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og ut fra dagens situasjon vurderes den strategiske risiko samlet sett som moderat.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko og kursrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntaker og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering m.v.

Styret har delegert en utlånsfullmakt til adm. banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av

tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet og tillegges stor vekt.

Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige – og kunderelaterte faktorer. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det således en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen «lav», noe som anses tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 63,4 %. Middels risiko utgjør 22,3 %, mens høy risiko utgjør 12,8 %

Styret får seg forelagt kvartalsvise risikorapporter som viser bankens risikotaking på området, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som god, og etter styrets vurdering anses de tapsnedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige. Kredittrisikoen anses som moderat.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Renterisikoen betraktes som lav siden banken har lite innskudd eller lån til fastrente. Rentene på innskudd og utlån blir justert straks det skjer endringer i rentenivået og bankens renterisiko anses å være minimal på innskudds- og utlånsporteføljen.

Størstedelen av obligasjonsporteføljen rentereguleres hver 3. måned. Denne måles jevnlig, og sett i forhold til bankens soliditet anses risikoen å være akseptabel.

Obligasjonsporteføljen har en durasjon på 0,17, og vi anser renterisikoen som lav.

Valutarisiko

Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta. Den eneste valutarisiko banken har, knytter seg til kontantbeholdning av utenlandsk valuta.

Som det fremgår av note 10 A er denne forholdsvis beskjeden. Vi anser derfor valutarisikoen som relativt liten.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, egenkapitalbevis eller fondsandeler som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Bankens portefølje av obligasjoner består i hovedsak av obligasjoner i andre finansinstitusjoner og i statsgaranterte obligasjoner. Det alt vesentligste av vår obligasjonsportefølje har rente som reguleres hver 3. mnd. Vi anser kursrisikoen som lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Styret har stort fokus på likviditetsstyringen, og likviditetsrisikoen betraktes som moderat.

Østre Agder Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy, og policydokumentet revideres årlig av styret.

Banken har prioritert høy innskuddsdekning og målet har vært å ha en innskuddsdekning større enn 80 %. Bankens innskuddsdekning var ved årsskiftet på 88,5 %.

Styret har stort fokus på Basel III og myndighetenes krav til økte likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio). Ved årsskiftet var bankens LCR registrert til 193 %. Styret vil følge utviklingen i LCR nøye i tiden fremover, og iverksette tiltak for å tilpasse bankens indikatorverdier til lov- og forskriftskrav.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og ledelsen har også oppmerksomheten rettet mot tapsmuligheter knyttet til den daglige drift av banken.

Det gjelder svikt i datakommunikasjon, system og rutiner. Feil kan også oppstå som følge av manglende kontroller, kompetansesvikt og menneskelig feil. For å ivareta dette viktige området er det etablert et system for internkontroll.

Bankens internkontroll bygger på Finanstilsynets forskrift om internkontroll og styrets retningslinjer. Internkontrollen er et viktig redskap for å kartlegge og utbedre mangelfulle forhold under den operasjonelle risiko. Det gjennomføres

kontinuerlige aktiviteter for å bedre og effektivisere kvaliteten på internkontrollen.

Med basis i rapporter fra ulike fagansvarlige i banken og egne vurderinger, gir adm. banksjef en totalvurdering av internkontroll i banken til styret. Styret vurderer så om det er etablert en forsvarlig internkontroll etter gjeldende retningslinjer fastsatt av styret og Finanstilsynet.

Styret har fortløpende vurdert kapitalbehovet gjennom ICAAP-beregninger. Styret anser bankens kapitaldekning som betryggende.

Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen.

Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika-gruppen AS satser Østre Agder Sparebank tungt på digital utvikling

for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

I tillegg til den digitale satsingen har Østre Agder Sparebank stort fokus på lokal tilstedeværelse hvor kundenes behov for rådgivning skal bli godt ivaretatt.

Banken har tydelige mål om høy kundetilfredshet, solid bankdrift og et godt omdømme, og en klar formening om at gode relasjoner og godt finansielt håndverk ikke kan automatiseres.

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger. Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god coach og sparringspartner, som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO

utbruddet som en pandemi. Mange av selskapets/bankens kunder vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har god likviditet selv etter forfall av et obligasjonslån 03.04.2020. Banken har ingen ytterligere forfall før 04.09.2020. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2-3 årene. Banken har også deponert 108 mnok i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig.

Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere

Gjerstad 31. des. 2019/ 18. mars 2020

STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK



Hans Iversen



Jan Kenneth De Bartolo



Roger Bach



Mette-Marit Salvesen



Olav Voie



Grete Jonassen



Nina Holte
(adm.banksjef)

rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det for tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

TAKK !

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2019. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

ØSTRE AGDER SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

(Beløp i 1000 kr.)

2019 2018

Renteinntekter og lignende inntekter

Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.341	568
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80.031	69.799
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		3.195	2.465
Andre renteinntekter og lignende		2	
Sum renteinntekter og lignende inntekter		84.569	72.832

Rentekostnader og lignende kostnader

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		33	26
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		23.177	20.247
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	(note 14)	7.245	4.802
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital	(note 15)	3.042	3.100
Andre rentekostnader og lignende kostnader	(note 1)	1.846	1.252
Sum rentekostnader og lignende kostnader		35.343	29.427

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

49.226 43.405

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.

Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		5.935	4.187
---	--	-------	-------

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Garantiprovisjon		424	392
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		22.221	21.465
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(note 2)	22.645	21.857

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.613	4.438
--------------------------------------	--	-------	-------

Netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler

Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-69	-192
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	(note 13)	-462	284
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		567	505
Sum netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		36	597

Andre driftsinntekter

Driftsinntekter faste eiendommer	(note 7)	48	25
Andre driftsinntekter	(note 7)	10	73
Sum andre driftsinntekter		58	98

Netto andre driftsinntekter

25.061 22.301

Sum driftsinntekter

74.287 65.706

Lønn og generelle administrasjonskostnader

Lønn	(note 3,4)	15.617	15.133
Pensjoner	(note 5)	2.182	1.508
Sosiale kostnader		3.407	3.084
Administrasjonskostnader	(note 3)	15.992	10.108
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		37.198	29.833

Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ordinære avskrivninger	(note 6)	1.250	1.703
------------------------	----------	-------	-------

Andre driftskostnader

Driftskostnader faste eiendommer		1.059	1.035
Andre driftskostnader	(note 7)	3.761	9.882
Herav fusjonskostnader			
Sum andre driftskostnader		4.820	10.917

Sum driftskostnader

43.268 42.453

Driftsresultat før tap

31.019 23.253

Tap på utlån, garantier m.v.

Tap på utlån		1.238	3.314
Sum tap på utlån, garantier m.v.	(note 8)	1.238	3.314

Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler

Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-401	
Gevinst/tap		50	3.858
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-351	3.858

Resultat av ordinær drift (driftsresultat)

29.430 23.797

Skatt på ordinært resultat	(note 9)	7.216	4.396
----------------------------	----------	-------	-------

Resultat av ordinær drift etter skatt

22.214 19.401

Overføringer og disponeringer

Overført til sparebankens fond	(note 16)	18.306	16.812
Overført til utjevningfond		808	
Overført til gavefond		500	
Avsatt til utbytte		2.600	2.589

Sum overføringer

22.214 19.401

ØSTRE AGDER SPAREBANK

BALANSE

EIENDELER

(Beløp i 1000 kr.)

31.12.2019 31.12.2018

Kontanter og fordringer på sentralbanker		76.181	67.808
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		80.439	71.560
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	(note 20)		
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		80.439	71.560
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/ drifts- og brukskreditter		183.129	184.017
Byggelån		25.740	38.240
Nedbetalingslån		1.881.232	1.767.538
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	(note 8 og 11)	2.090.101	1.989.795
- Individuelle nedskrivninger	(note 8)	-5.365	-5.750
- Gruppevise nedskrivninger	(note 8)	-10.300	-10.300
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.074.436	1.973.745
Overtatt eiendeler		1.489	1.078
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Obligasjoner utstedt av det offentlige		15.990	17.993
Obligasjoner utstedt av andre		147.752	143.325
Sum obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	(note 12,20)	163.742	161.318
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	(note 13)	97.883	85.228
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	(note 9)	418	1.840
Andre immaterielle eiendeler	(note 6)	39	230
Sum immaterielle eiendeler		457	2.070
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar, programvare og transportmidler		672	966
Bygninger og andre faste eiendommer		16.600	17.269
Sum varige driftsmidler	(note 6)	17.272	18.235
Andre eiendeler		560	556
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.160	2.185
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse			
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.460	1.736
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5.620	3.921
SUM EIENDELER	(note 10)	2.518.079	2.385.520

GJELD OG EGENKAPITAL

(Beløp i 1000 kr.)

31.12.2019 31.12.2018

GJELD:

Gjeld til kredittinstitusjoner

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		175	5
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	(note 14)	175	5

Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.475.018	1.430.888
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		374.778	301.148
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	(note 14)	1.849.796	1.732.036

ØSTRE AGDER SPAREBANK

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak

Obligasjongjeld

299.854 313.798

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(note 14)

299.854

313.798

Annen gjeld

Annen gjeld

9.321 9.511

Betalbar skatt

(note 9)

6.319

4.796

Sum annen gjeld

15.640

14.307

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

7.176

7.934

Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

(note 5)

2.187

1.878

Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

2.187

1.878

Fondsobligasjon

32.981

24.932

Ansvarlig lånekapital

29.946

29.919

Sum ansvarlig lånekapital

(note 15)

62.927

54.851

SUM GJELD

2.237.755

2.124.809

EGENKAPITAL:

Innskutt egenkapital

Egenkapitalbevis

(note 22)

40.000

40.000

Sum innskutt egenkapital

40.000

40.000

Opptjent egenkapital

Sparebankens fond

238.816

220.511

Utjevningsfond

808

Gavefond

700

200

SUM EGENKAPITAL

(note 16,17)

280.324

260.711

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

(note 10)

2.518.079

2.385.520

Poster utenom balansen:

Andre forpliktelser

(note 18)

15.282

15.450

Betingede forpliktelser

(note 18)

107.443

115.527

Garantier Eika Boligkreditt

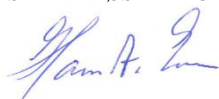
(note 19)

10.928

9.959

Gjerstad 31. desember 2019 / 18. mars 2020

STYRET I ØSTRE AGDER SPAREBANK



Hans A. Iversen
(styreleder)



Roger Bach



Mette-Marit Salvesen



Jan Kenneth de Bartolo



Olav Voie



Grete Jonassen



Nina Holte
(adm. banksjef)

NOTEOPPLYSNINGER

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk.

Eiendeler beregnet på varig eie eller bruk fremgår av eventuelle noter til de enkelte balansepostene.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt.

INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de erverves. Gebyrer for etablering av låneavtaler tas til inntekt i samsvar med kostnadene som påløper ved lånebehandlingen.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årsslutt periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen.

Utbytte av aksjer inntektsføres det år det mottas.

AVSKRIVNINGER PÅ ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

Avskrivningssatsene for de forskjellige eiendeler er i hovedtrekk som følger:

- Andre immaterielle eiendeler	20 %
- Bygninger	2 %
- Inventar	10 %
- Maskiner	20-33 %

Avskrivningene er lineært fordelt over driftsmidlenes økonomiske levetid.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Utlån og garantier er bokført i henhold til gjeldende lover og forskrifter, herunder utlånsforskrift fastsatt 21. desember 2004 med ikrafttredelse 1. januar 2006. Utlån til kunder er pr. 31.12.2019 vurdert til amortisert kost. Med amortisert kost menes historisk kost justert for mottatte avdrag samt nedskrivninger for tap. Etableringsgebyrer som belastes kunden ved låneopptak, inntektsføres direkte.

Da banken kun har en uvesentlig andel utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi.

Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanse-, overtrekkslister og nedenfor nevnte risikoklassifiseringssystem.

Bankens utlånspraksis tilsier at det ikke gjennomføres refinansiering av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nær forestående. Refinansieringer, reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdte, men hvor kundenes økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt.

Bokføring av renter:

Renteinntekter resultatføres direkte ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer utlånets forventede fremtidige kontantstrømmer til balanseført verdi.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige. Dette omfatter tap hvor banken har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, stadfestet gjeldsmynd, tvangspann som ikke har ført fram, rettskraftig dom eller inngått avtale. Ved engasjementer der sikkerhetene åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det vurdert nedskrivning på engasjementet. Mislighold med lengre varighet enn 90 dager vurderes også nedskrivninger på hvert enkelt engasjement. Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt virkelig verdi på antatt tidspunkt for realisasjon eller egen overtagelse av sikkerheter.

Nedskrivning på enkelte lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring. Nedskrivningen beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Dersom banken har bevilget flere lån til en og samme kunde, vil en engasjementsvurdering være å betrakte som en individuell vurdering.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

Banken fordeler sine utlån på de viktigste næringene. Disse lånegruppene er inndelt i ulike risikoklasser i samsvar med bankens risikoklassifiseringssystem, som er beskrevet nærmere nedenfor. Med utgangspunkt i risikoklassene innenfor PM og BM samt tilhørende relevant statistisk materiale er gruppevis nedskrivninger beregnet.

Overtatte eiendeler som overtas i forbindelse med inndrivelse av engasjementer og som er ment for rask realisasjon, bokføres i balansen som omløpsmidler. Eiendelene vurderes til antatt realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

NOTEOPPLYSNINGER

RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi og forretningsmessige- og kunderelaterte faktorer. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det således en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Næringsengasjementer blir gjennomgått og oppdatert i risikoklassifiseringssystemet basert på innsendte regnskaper. Personkundedata innhentes fra offentlige kilder og fremlagt kundedokumentasjon.

Kriteriene for klassifisering av næringskunder er avgitte inntekt /økonomi. Dette gjelder også personkunder. Hvert eneste engasjement graderes etter disse kriteriene med ulike risikoklasser. Den overordnede klassifiseringen består av utlån og kreditter med henholdsvis høy, middels og lav risiko. Denne overordnede oversikten vises i tabell over risikofordelt utlånsportefølje i note 8A.

De gruppevis nedskrivningene er beregnet ut i fra risikoklassifiseringssystemet. Her har vi brukt ulike konkurssannsynligheter innenfor de ulike næringene i sammenheng med risikoklassifiseringen.

Antatte forventede tap i personmarkedet antas å være marginale i forhold til renteinntekter. Dette vil også gjelde for næringslivsengasjementer i gruppen lav og middels risikogrupper, mens tap i risikogruppe høy forventes å være betydelig mindre enn gruppens renteinntekter.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen ”lav”, noe som må betegnes som tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 63,4 %. Middels risiko og høy risiko utgjør hhv. 22,3 % og 12,8 %. Risikoklassifiseringen viser en flytting fra middels til lav og høy risiko.

Det er ulike indikatorer for likviditet som teller for risikoklassifiseringen.

Banken har en portefølje som er innenfor moderat risiko. BM-andelen er på samme nivå som i 2018.

Bankens geografiske område er nå primært Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand. Det vises til bankens oversikt over utlån og garantier fordelt på geografiske områder i note 8B.

EIKA BOLIGKREDITT

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.19 lån for kr. 1.091 millioner hos EBK.

Garantibeløpet er tredelt hvis banken stiller en tapsgaranti overfor EBK som utgjør:

- Tapsgaranti: Garantiaftalen er begrenset til 1 % av samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt. Tapsgarantien utgjør minimum kr. 5 millioner.

Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern. Tapsgarantien pr. 31.12.2019 utgjør kr. 10,9 mill.

- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern, og utgjør pr. 31.12.2019 på kr. 0 mill.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Banken har ikke overtatt noen engasjement fra Eika Boligkreditt i 2019 som har vært misligholdt.

PENSJONSMIDLER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapets ansatte inngår i ny felles AFP-ordning.

Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning se omtale i Note 5.

Banken har innskuddspensjon for alle ansatte, og benytter IAS19 som regnskapsprinsipp.

SKATTER

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette medfører at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å kunne bli reversert langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som er reversert tidligere. Beregning av skatt/utsatt skattefordel er basert på 25 % skatt.

VALUTA

Østre Agder Sparebank har egen beholdning av valuta. Beholdningen utgjør pr. 31.12.2019 kr. 138.825 og er verdsatt til midtkurs.

AKSJER, AKSJEFOND OG EGENKAPITALBEVIS

Ikke børsnoterte aksjer er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er den verdien som aksjene kan omsettes på markedet for. Aksjefond/rentefond og egenkapitalbevis føres til laveste verdi prinsipp. Banken eier pr. 31.12.2019 100 % av 1884 Eiendom AS. Dette er en kortsiktig investering og det er derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTEOPPLYSNINGER

OBLIGASJONER

Markedsverdi er børskurs pr. 31.12.2019. Hele beholdningen er klassifisert som øvrige omløpsmidler. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og markedsverdi.

FINANSIELLE DERIVATER

Banken har nå ingen renteswapavtaler pr. 31.12.2019.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står trekkrettigheter banken har i andre finansinstitusjoner sentralt. Trekkrettigheten banken har i DNB er på kr. 110,0 mill. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 88,5 % mot 87,1 % på samme tid i fjor. Likviditetssituasjonen må derfor kunne karakteriseres som tilfredsstillende for banken, se note 10A.

RENTERISIKO

En endring i renten er kun begrenset til normal varslingstid. Bankens renterisiko vil være minimal på innskudds- og utlånsporteføljen. Vedrørende beholdningen av obligasjoner er renterisikoen også minimal. Størstedelen av obligasjonsporteføljen rentereguleres hver 3. måned. Denne måles jevnlig, og sett i forhold til bankens soliditet anses risikoen å være akseptabel. Bankens obligasjonsportefølje har en durasjon på 0,17. Dvs. en endring i markedsrenta på 1 % utgjør kr. 274.300 i endring av markedsverdien.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTER TIL ÅRSOPPGJØRET FOR 2019

NOTE 1

AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes her enhver kreditsaldo på konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Som innskudd regnes her også tilgodehavende etter oppdrag om betalingsoverføring eller andre vanlige banktjenester, samt ikke forfalte renter. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger kr. 2 mill. plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlede innskudd som overstiger dette beløp. Samlede innskudd skal reduseres med den enkelte innskyters forfalte forpliktelser etter andre avtaleforhold dersom sparebanken har adgang til å motregne innskudd og forpliktelser.

	2019	2018
Avgift til Bankenes sikringsfond	1.846	1.207

Finansdepartementet fremmet forslag om å avskaffe minimumsstørrelsen for fondet hvis størrelsen var stor nok. Dette forslaget ble vedtatt i Stortinget 10. desember 2012, og nye endringer ble vedtatt i banksikringsloven. I henhold til regelverk med virkning fra 1. januar 2013 kreves det inn sikringsfondsavgift uavhengig av sikringsfondets størrelse. Det er beregnet full avgift i 2019 på kr. 1.845.878.

NOTE 2

PROVISJONER OG GEBYRER

	2019	2018
Garantiprovisjoner	424	392
Verdipapirromsetning og forvaltning	718	732
Forsikringsvirksomhet	5.558	4.669
Betalingsformidling	7.945	7.359
Kredittformidling	6.253	6.900
Øvrige provisjoner og gebyrer	1.747	1.469
Sum andre provisjoner og gebyrer (i hht. resultatoppstilling)	22.645	21.857

NOTE 3

ANTALL ANSATTE, LØNNINGER OG HONORARER

	2019	2018
Antall årsverk	25,3	26,0
Gjennomsnittlig årsverk	25,7	26,0
Antall ansatte	27	28

Lønn og annen godtgjørelse til banksjef

Lønn	1.250
Annen godtgjørelse	42
Pensjonskostnad	452

Honorarer til styret:

Styrets leder	95
Styremedlem nr 1	55
Styremedlem nr 2	60
Styremedlem nr 3	53
Styremedlem nr 4	50
Styremedlem nr 5	60
Varamedlem	45

Honorarer til generalforsamlingen:

Generalforsamlingens leder	6
Øvrige medlemmer	17

Revisors godtgjørelse utgjør:

Revisjon	407
Skatterådgivning	31
Bistand	94
Sum	532

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 4

LÅN OG GARANTIER TIL LEDENDE PERSONER OG ANSATTE

	Lån
Banksjef	7.349
Øvrige ansatte	50.551
Styrets leder	0
Styrets øvrige medlemmer:	
Styremedlem nr. 1	800
Styremedlem nr. 2	2.352
Styremedlem nr. 3	2.700
Styremedlem nr. 4	1.740
Styremedlem nr. 5	0
Generalforsamlingens leder	3.080
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	16.398

Rentesubsidiering av lån til ansatte beløper seg til kr. 497.000,-. Det er ikke stilt garantier overfor bankens tjeneste- eller tillitsmenn. Samtlige lån er forskriftsmessig sikret.

NOTE 5

PENSJONSMIDLER OG PENSJONSFORPLIKTELSER

Generelt

Alle ansatte i banken har innskuddspensjon, og vi bruker regnskapsprinsippet IAS19.

Innskuddsordning

Banken har en kollektiv pensjonsordning som omfatter de ansatte. Ordningen er en innskuddsordning. Årets pensjonspremie, korrigert med eventuelle innbetalinger til eller trekk på innskuddsfondet, er regnskapsført som pensjonskostnad. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Usikrede ytelser

Banksjefen har en frivillig avtale om førtidspensjon som gir rett til fratredelse ved fylte 62 år. Pensjonens størrelse beregnes av en fast prosent av banksjefens løpende lønn.

AFP

Bankens ansatte har i tillegg en tariffestet avtalefestet førtidspensjonsordning (usikret ordning). Selskapets ansatte kan velge å gå av med AFP ved fylte 62 år. Forpliktelsen ifølge ordningen er ikke regnskapsført som gjeld.

Årets pensjonskostnad:

	2019	2018
Premie OTP og tidligere ytelsebasert ordning	392	265
Premie innskuddsbasert AFP ordning	1.513	985
Kostnad usikre ytelser	277	258
Resultatført pensjonskostnad	2.182	1.508

Usikrede ytelser:	2019	2018
Beregnete pensjonsforpliktelse	2.187	1.878
Pensjonsforpliktelse	2.187	1.878

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 6

VARIGE DRIFTSMIDLER

	Immaterielle eiendeler	Inventar og maskiner	Risørkontor	Bankbygg Gjerstad	Bankbygg Vegårshei	Annen fast eiendom	Sum
Akkumulerte anskaffelseskost 01.01	673	2.014	531	15.940	5.413	2.016	26.587
Tilgang	0	96	0	0	0	0	96
Avgang i året til anskaffelseskost	0	0	0	0	0	0	0
Samlede av- og nedskrivninger	634	1.438	192	6.645	133	330	9.372
Bokført verdi pr. 31.12.	39	672	339	9.295	5.280	1.686	17.311

Årets ordinære avskrivninger	190	389	51	453	110	55	1.250
------------------------------	-----	-----	----	-----	-----	----	-------

Fast eiendom	Eiendomstype	Total areal m ²	Herav utleid areal m ²	Balanseført verdi
Bankbygg Gjerstad	Bankbygning	1.308	560	9.295
Bankbygg Vegårshei	Bankbygning			5.280
Hytte Hillestad	Annen fast eiendom			1.320
Sum				15.895

Balanseført verdi på bygninger som benyttes til egen virksomhet er kr 14,6 mill.

NOTE 7

LEIEAVTALER

I bankbygget på Brokelandsheia har banken jobbet sammen med kommunen om å få til et kontorfellesskap beregnet på mindre bedrifter. Fra andre halvår 2019 er det fem leietakere i prosjektet.

Når det gjelder Risørkontoret har banken en leiekontrakt med John Thomas Axelsen frem til høsten 2021. Leiekostnader for 2019 utgjorde kr. 98.918. I tillegg har banken kontor i Tvedestrand. Leiekontrakten i Tvedestrand har 12 måneders oppsigelse, og kan sies opp årlig. Leiekostnaden for Tvedestrandskontoret i 2019 utgjør kr. 96.000.

NOTE 8 A)

RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER

Risikoklasse	Brutto utlån		Garantier		Trekkefasiliteter		Individuelle nedskrivninger	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav (1-3)	63,4 %	61,9 %	44,6 %	42,4 %	76,5 %	61,5 %		
Middels (4-7)	22,3 %	25,4 %	34,7 %	45,3 %	20,0 %	35,2 %		
Høy (8-10)	12,8 %	10,3 %	20,8 %	12,3 %	3,6 %	3,2 %		
Misligholdt (11)	0,7 %	1,2 %					100,00 %	100,00 %
Tapsutsatt (12)	0,7 %	1,0 %						
Ikke klassifisert	0,1 %	0,2 %				0,1 %		
Sum	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Beløp i hele kr. 1.000	2.090.101	1.989.795	26.210	25.409	107.443	115.527	5.365	5.750

NOTE 8 B)

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISK OMRÅDE

	Utlån		Garantier	
	2019	2018	2019	2018
Gjerstad	400.565	408.888	4.793	6.771
Risør	579.781	523.625	7.132	6.201
Vegårshei	407.686	396.267	4.000	3.607
Tvedestrand	195.989	164.581	4.284	3.577
Resten av Aust-Agder *)	206.082	197.608	3.590	3.093
Landet forøvrig	296.543	294.224	2.412	2.159
Utlandet	3.456	4.603		
Sum	2.090.101	1.989.795	26.210	25.409

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 8 C) UTLÅN OG GARANTIER FORDELT ETTER SEKTOR

	Utlån		Garantier	
	2019	2018	2019	2018
Personmarkedet	1.742.347	1.659.158	11.934	11.101
Offentlig virksomhet	0	0	0	0
Næringsdrivende	334.423	328.004	14.277	14.308
Lag og foreninger	13.331	2.632	0	0
Sum	2.090.101	1.989.795	26.210	25.409

NOTE 8 D) DIVERSE FORDELING PÅ VIKTIGE NÆRINGER

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering v/ for eksempel Trekkfasiliteter		Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte Engasjementer		Individuelle Nedskrivninger på utlån	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Personkunder	1.742.347	1.659.158	11.934	11.101	82.461	83.269	18.105	11.173	4.393	9.686	3.920	5.750
Andre												
<i>Viktige næringer:</i>												
Primærnæring	12.307	12.153	209	209	1.656	1.917		316				
Industri	13.620	14.403	2.834	2.953	3.251	3.368						
Bygg og anlegg	47.180	49.956	6.106	5.419	4.806	8.606	287					
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	60.004	63.690	2.477	1.064	7.470	6.046		2	1.450		1.446	
Eiendomsforvaltning/drift	156.212	141.776	783	2.891	2.841	9.380						
Tjensteytende næringer	43.005	31.140	150	150	4.748	2.769						
Transport/kommunikasjon	7.918	9.651	1.718	1.621	206	75						
Offentlig forvaltning	7.507	7.867			4	98						
Øvrige næringer												
Totalt	2.090.101	1.989.795	26.210	25.409	107.443	115.527	18.391	11.491	5.843	9.686	5.365	5.750

De gruppevise nedskrivninger er ikke tilordnet spesielle næringer, men avsatt ut fra en total vurdering av engasjementene.

NOTE 8 E) OVERSIKT OVER TOTALE MISLIGHOLDTE OG ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte lån:	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto misligholdte lån	18.391	11.491	19.510	6.083	11.890
- individuelle nedskrivninger	2.569	2.040	7.932	854	2.048
= Netto misligholdte lån	15.823	9.451	11.578	5.229	9.842

Øvrige tapsutsatte lån:	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto tapsutsatte lån	5.843	9.686	13.472	1.457	916
- individuelle nedskrivninger	2.796	3.710	8.554	507	200
= Netto tapsutsatte lån	3.047	5.976	4.918	950	716

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 8 F) OVERSIKT OVER INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER

	Utlån til og fordringer på kredittinst.	Utlån til og fordringer på kunder	Individuelle nedskrivninger på garantier	Totalt
Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.2018		16.472	14	16.486
- per. Konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		-12.784	-14	-12.798
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden		2.300		2.300
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-238		-238
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2018		5.750		5.750
- per. konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		-1.518		-1.518
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.724		1.724
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-591		-591
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2019		5.365		5.365

NOTE 8 G) OVERSIKT OVER ENDRING GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER

	Utlån til og fordringer på kredittinst.	Utlån til og fordringer på kunder	Gruppevise nedskrivninger på garantier	Totalt
Gruppevise nedskrivninger 01.01.2018		10.300		10.300
+ periodens endring i gruppevise nedskrivninger				
-tilbakeføringer				
=Gruppevise nedskrivninger 31.12.2018		10.300		10.300
+ periodens endring i gruppevise nedskrivninger				
- tilbakeføringer				
= Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12.2019		10.300		10.300

NOTE 8 H) OVERSIKT OVER KOSTNADSFØRTE TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER OG KREDITTAP PÅ SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

	Kostnadsført på utlån	Kostnadsført på garantier	Totalt kostnad garantier og utlån
- tilbakeføringer av tidligere individuelle nedskrivninger	-2.212		-2.212
+ nye individuelle nedskrivninger	1.724		1.724
- periodens endring i gruppevise nedskrivninger			
+ periodens konstaterte tap som tidligere er avsatt som individuelle nedskrivninger	1.518		1.518
+ periodens konstaterte tap som tidligere <i>ikke</i> er avsatt som individuelle nedskrivninger	708		708
- periodens inngang på tidligere perioders kostnadsførte tap	-501		-501
= Periodens tapskostnad	1.238		1.238

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 9 SKATTER

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	31.12.2019	31.12.2018	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-262	-246	16
Driftsmidler	151	363	212
Andre forskjeller	627	-5.599	-6.226
Netto pensjonsmidler	-2.187	-1.878	309
Sum utlignbare forskjeller	-1.671	-7.360	-5.689

Utsatt skattefordel:	2019	2018
Utsatt skattefordel i hht. balansen pr. 31.12	-418	-1.840

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Ordinært resultat før skatt	29.430	23.796
Permanente forskjeller	-4.665	-7.751
Endring midlertidige forskjeller	-1.218	1.480
Grunnlag betalbar inntektsskatt	23.547	17.525

Årets skattekostnad:	2019	2018
Betalbar skattegjeld inntektsskatt pr. 31.12	5.884	4.381
Betalbar skattegjeld formuesskatt pr. 31.12	435	415
Sum betalbar skattegjeld pr. 31.12	6.319	4.796
For lite/for mye avsatt skatt tidligere år	-525	-30
Endring utsatt skatt/skattefordel	1.422	-370
Årets skattekostnad på ordinært resultat	7.216	4.396

Utsatt skattefordel balanseføres på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.

NOTE 10 A) LIKVIDITETSRISIKO

Post i balansen	Uten løpetid	Inntil 1 måned	1 til 3 mnd	3 mnd til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.047	6.134					76.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		80.439					80.439
Utlån til og fordringer på kunder	5.264	5.607	12.744	22.428	128.220	1.900.173	2.074.436
Obligasjoner og sertifikater		2.004	5.035	43.102	113.601		163.742
Øvrige eiendeler	123.281						123.281
Sum eiendeler	198.592	94.184	17.779	65.530	241.821	1.900.173	2.518.079
Gjeld til kredittinstitusjoner	175						175
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.430.750	419.046				1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.998		109.969	244.815		362.782
Øvrig gjeld		9.147	3.072	11.404		2.187	25.810
Egenkapital	279.516						279.516
Sum gjeld og egenkapital	279.691	1.447.895	422.118	121.373	244.815	2.187	2.518.079
Poster utenom balansen:							
Ikke-balanseførte finansielle instrumenter							
Netto likvide eksponering	-81.099	-1.353.711	-404.339	-55.843	-2.994	1.897.986	0

Kassekreditt og byggelån er klassifisert i intervallet fra 3 måneder til 1 år. I kontantbeholdningen er utenlandsk valuta bokført til kr. 138.825 motverdien av NOK.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 10 B) RENTERISIKO

Post i balansen	Ingen rente- endring	Inntil 1 måned	1 mnd. til 3 mnd	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.181						76.181
Utlån til og fordringer på kredittinst.		80.439					80.439
Utlån til og fordringer på kunder	64.407	2.010.029					2.074.436
Obligasjoner og sertifikater			163.742				163.742
Øvrige eiendeler	120.894	2.387					123.281
Sum eiendeler	214.952	2.009.250	161.318				2.518.079
Gjeld til kredittinstitusjoner	175						175
Innskudd fra og gjeld til kunder			1.849.796				1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			362.782				362.782
Øvrig gjeld uten renter	25.810						25.810
Egenkapital	279.516						279.516
Sum gjeld og egenkapital	305.501		2.212.578				2.518.079
Poster utenom balansen:							
Ikke-balanseførte finansielle instrumenter							
Netto renteesponering	-44.019	2.092.855	-2.048.836				0

NOTE 11 FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 12 OBLIGASJONER

	Pålydende	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi
Obligasjoner utstedt av det offentlige	16.000	16.003	15.990	15.990
Øvrige obligasjoner	147.000	147.999	147.896	147.752
Sum	163.000	164.002	163.886	163.742

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonene	1,99 %
---	--------

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonene er beregnet ut i fra gjennomsnittlig saldo i året.

NOTE 13 AKSJER, AKSJEFOND OG EGENKAPITALBEVIS

Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel i %	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsmidler						
<i>Fond:</i>						
Eika Likviditet	893 253 432	2.315		2.321	2.387	2.387
North Bridge	998 845 467	8.083		245	245	323
Sum				2.566	2.632	2.710
<i>Egenkapitalbevis:</i>						
Sparebanken Sør	937 894 538	800		76	76	88
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	4.667		513	513	490
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	9.851		985	985	896
Sum				1.574	1.574	1.474
Sum omløpsmidler				4.140	4.206	4.184

NOTEOPPLYSNINGER

Anleggsportefølje:		Antall	Eierandel i %	Ankaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Ikke børsnoterte aksjer:</i>						
Eika Gruppen AS	979 319 568	263.156	0,55	24.389	23.988	38.816
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	14.937.462	**)	62.464	62.464	62.156
Spama AS	916 148 690	95	*)	10	10	122
Sørlandsporten Næringshage AS	984 076 452	5.600	5,00	28	28	0
Aust-Agder Næringselskap	929 263 162	10	*)	10	10	0
1884 Eiendom AS	998 538 947	1.000	100,00	4.000	0	0
Risør By AS	915 820 395	20	*)	0	0	0
SDC AF	016 988 138	2.200	*)	987	987	1.123
VN Norge AS	821 083 052	760.276.282.279.605	*)	1.076	1.076	1.269
Eika VBB AS	921 859 708	1.141	*)	4.516	4.516	4.516
Eika Feeder AS	918 272 488	45	10,71	598	598	0
Sum anleggsportefølje				98.078	93.677	108.002
Samlet portefølje				102.218	97.883	112.186

*) Eierandeler i disse selskapene er ubetydelige (under 1 %)

***) Eierandeler i finansinstitusjoner

Spesifikasjon av beholdningsendring aksjer klassifisert som omløpsportefølje

	2019
Inngående balanse	4.780
Tilgang og avgang	-112
Tap	-497
Verdijustering	35
Utgående balanse	4.206

Spesifikasjon av beholdningsendring aksjer klassifisert som anleggsportefølje

	2019
Inngående balanse	80.448
Tilgang og avgang	13.652
Gevinst	17
Verdijustering	-440
Utgående balanse	93.677

NOTE 14 GJELD

	Gjennomsnitts- rente	Valuta
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder:</i>		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.475.018	1,08 %
Herav innskudd på særlige vilkår *)	353.024	1,87 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	374.778	1,95 %
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.849.796	NOK
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner:</i>	175	
Obligasjonslån	300.000	2,36 %

*) Innskudd på særlige vilkår er innskudd med rentebetingelser som avviker fra bankens standardvilkår.

Gjeld er bokført til opptakskurs. Renter blir løpende kostnadsført i regnskapet.

Banken har 6 obligasjonslån med kr. 50 millioner på hvert av lånene. Lånene har forfall hhv. 03.04.2020, 04.09.2020, 09.04.2021, 21.02.2022, 07.09.2022, 15.11.2023. Renten er beregnet ut fra gjennomsnittlig saldo på respektive balansepostene i 2019.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 15

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	Låne beløp	Årets rentekostnad	Gjennomsnittsnrente	Forfall	Valuta
Fondsobligasjon	8.000	768	5,52 %	Call 15.01.2020	NOK
Fondsobligasjon	10.000	606	6,06 %	Call 05.11.2020	NOK
Fondsobligasjon	15.000	140	5,99 %	Call 04.11.2024	NOK
Ansvarlig lån utstedt 04.05.2016	15.000	803	5,35 %	Call 04.05.2021	NOK
Ansvarlig lån utstedt 18.10.2018	15.000	607	4,04 %	Call 18.10.2023	NOK

Fondsobligasjonen på 8 millioner har call i januar 2020. Opprinnelig beløp var på 15 millioner, men 7 millioner er kjøpt tilbake.

Fondsobligasjonen på kr. 10 millioner ble utstedt 05.11.2015. Dette var en refinansiering av en fondsobligasjon som ble utstedt 20.12.2005. Denne har rentebetingelse 3 mnd. NIBOR + 450 pkt. I tillegg har banken en fondsobligasjon med rentebetingelse med 3 mnd. NIBOR + 395.

Ansvarlig lån på kr. 15 millioner ble utstedt 04.05.2016 og 18.10.2018 for å sikre en økt kapitaldekning. De har en rentebetingelse på hhv. 3 mnd. NIBOR + 380 pkt. og 250 pkt. Renten er beregnet ut fra gjennomsnittlig saldo på respektive balansepostene i 2019.

NOTE 16

EGENKAPITAL

Spesifikasjon av endring i egenkapitalen i løpet av året.

	2019	2018
Sparebankens fond pr. 01.01	220.511	203.699
Årets resultat	22.214	19.401
Overført til Sparebankens fond	18.806	16.812
Overført til Utjevningfond	808	
Overført til gavefond	500	
Avsatt til utbytte	2.600	2.589
Innskutt egenkapital pr. 31.12	40.000	40.000
Gavefond pr. 31.12	700	200
Utjevningfond pr. 31.12	808	
Sparebankens fond pr. 31.12	238.816	220.511

NOTE 17

KAPITALDEKNING

	31.12.2019	31.12.2018
Sparebankens fond	238.816	220.511
Innskutt egenkapital	40.000	40.000
Utjevningfond	808	
Gavefond	700	200
Immaterielle eiendeler	-29	-174
Ren kjernekapital før fradrag	280.295	260.537
Frdrag for ikke vesentlige investeringer	-67.467	-54.517
Netto ren kjernekapital	212.828	206.020
Fondsobligasjon (inntil 35 % av kjernekapital)	24.983	24.932
Annen kjernekapital før fradrag	24.983	24.932
Frdrag for ikke vesentlige investeringer		
Netto kjernekapital	237.811	230.953
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjon (50 %)	29.946	29.919
Frdrag for ikke vesentlige investeringer		
Sum tilleggs kapital	29.946	29.919
Sum ansvarlig kapital	267.757	260.872
Totalt risikovektet volum (1)	1.216.337	1.173.267
Kapitaldekning i %	22,01 %	22,23 %
Kjernekapital i %	19,55 %	19,68 %
Ren kjernekapital i %	17,50 %	17,56 %

NOTEOPPLYSNINGER

(1) Spesifikasjon av risikovektet volum pr. engasjementskategori:	31.12.2019	31.12.2018
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3.211	3.604
Institusjoner	8.829	9.477
Foretak	57.532	80.149
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	855.420	803.264
Forfalte engasjementer	24.237	10.517
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.180	10.540
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.024	14.282
Andeler i verdipapirfond	477	470
Egenkapitalposisjoner	27.949	30.083
Øvrige engasjementer	95.495	95.761
Sum kredittrisiko	1.100.354	1.058.147
Operasjonell risiko	115.983	115.120
Totalt risikovektet volum	1.216.337	1.173.267

NOTE 18 GARANTIANSVAR OG ANDRE FORPLIKTELSER

Fordeling av garantiansvar:	31.12.2019	31.12.2018
Andre garantier	6.325	5.230
Betalingsgarantier	4.336	5.261
Kontraktsgarantier	4.621	4.958
Lånegarantier for formidlede lån til Eika Boligkreditt	10.928	9.959
Samlet garantiansvar	26.210	25.409

Betingede forpliktelser:	31.12.2019	31.12.2018
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	107.443	115.527
Sum betingede forpliktelser utenom balansen	107.443	115.527

NOTE 19 GARANTIANSVAR EIKA BOLIGKREDITT

	31.12.2019	31.12.2018
Saksgaranti		
Tapsgaranti	10.928	9.959
Samlet garantiansvar og andre forpliktelser	10.928	9.959

NOTE 20 ANSVARLIG KAPITAL I ANDRE SELSKAP

	31.12.2019	31.12.2018
Medlemsinnskudd i KFS		
Ansvarlig lånekapital i verdipapirer	95.496	80.571
Samlet ansvarlig kapital	95.496	80.571

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 21

EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVIS

Østre Agder Sparebank har en eierandelskapital på kr 40,0 millioner og består av 400 000 egenkapitalbevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen på kr 40,0 millioner ble tatt opp i 2018. Det finnes kun én klasse av egenkapitalbevis der alle bevis har lik stemmerett. Utbytte for 2019 er satt av med kr 2,6 millioner. Dette gir kr 6,5 pr egenkapitalbevis.

20 største egenkapitalbevisiere pr. 31.12	Antall	Andel i %
Nurken AS	23.300	5,825 %
Ørshall AS	20.700	5,175 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,450 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,425 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,425 %
Jan Lassessen Holding AS	17.700	4,425 %
Royen Holding AS	13.900	3,475 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,450 %
Nils Sederholm	11.500	2,875 %
Kikutstua AS	9.700	2,425 %
Lars Langmyr	9.700	2,425 %
Fokus AS	9.700	2,425 %
Kjell Jensen	9.700	2,425 %
Gunnar Smestad	9.300	2,325 %
Midtstøl Invest AS	9.200	2,300 %
Nils Markset	9.100	2,275 %
TJT Consulting AS	7.900	1,975 %
Gjerstad Historielag	6.700	1,675 %
Sørlandet Ferienser AS	6.700	1,675 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,625 %
Sum 20 største eiere	248.300	62,075 %
Sum øvrige eiere	151.700	37,925 %
Sum	400.000	100,000 %

Ledende ansatte med personlige nærstående	Antall	Andel i %
Jan Kenneth de Bartolo (styremedlem)	2.600	0,650 %
Hans A. Iversen (styreleder)	2.000	0,500 %
Grete Jonassen (styremedlem)	100	0,025 %
Nina Holte (adm banksjef)	2.000	0,500 %
Geir Bråten (økonomsjef)	500	0,125 %

NOTE 22

REGNSKAPSPRINSIPPER – OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS **åpningsbalanse** pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 23-26 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av datterselskap

Banken har et datterselskap som er et eiendomsselskap med 100 % eierskap. Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet. Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene elimineres. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Fra og med 2020 vil konsolidering skje iht. IFRS hvor datterselskapets resultat og balanse iht. NGAAP ikke vil avvike vesentlig fra IFRS.

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika

Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankene har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av

NOTEOPPLYSNINGER

finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

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

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

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

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

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

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

NOTEOPPLYSNINGER

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Østre Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsure, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. (Her må banker som skal benytte verdireguleringsmetode etter IAS 17 beskrive disse prinsippene.)

Immaterielle eiendeler

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

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investeringseiendom

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer

NOTEOPPLYSNINGER

er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

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

Pensjonsforpliktelser

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømpoppstilling

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

NOTE 23

OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER ETTER IFRS 9

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsoppgjørskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	76.181	Amortisert kost	76.181
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	80.439	Amortisert kost	80.438
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.074.436	Amortisert kost	2.069.992
	Virkelig verdi over resultatet		Virkelig verdi over resultatet	
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	163.742	Virkelig verdi over resultatet	163.886
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp		Virkelig verdi over resultatet	
	Kostpris	97.883	Virkelig verdi over utvidet resultat	111.783
Totalt		2.492.681		2.502.280

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 24

REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER ETTER IFRS 9

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	76.181			76.181
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	80.439			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-1	
Sluttbalanse IFRS 9				80.438
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.074.436			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			420	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-4.865	
Sluttbalanse IFRS 9				2.069.992
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	163.742			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-163.742		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	97.883			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-97.883		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.492.681	-261.625	-4.445	2.226.611

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	107.443			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-188	
Sluttbalanse IFRS 9				107.255
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	15.282			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-27	
Sluttbalanse IFRS 9				15.256
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	122.725		-214	122.511

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		163.742		
Verdijustering til virkelig verdi			144	
Sluttbalanse IFRS 9				163.886
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		163.742	144	163.886

NOTEOPPLYSNINGER

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		97.883		
Verdijustering til virkelig verdi			13.900	
Sluttbalanse IFRS 9				111.783
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		97.883	13.900	111.783
Sum finansielle eiendeler	2.492.681		9.599	2.502.280
Sum finansielle forpliktelser	122.725		-214	122.511

NOTE 25

NEDSKRIVNINGER ETTER IFRS 9 OG UTLÅNSFORSKRIFTEN

	31.12.2019	01.01.2020 Etter IFRS 9			Totale nedskrivninger
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	15.665	2.037	7.843	5.365	15.244
Ubenyttede kredittrammer til kunder		69	145		214
Garantier til kunder					
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner		1			1
Verdipapirer					
Sum nedskrivninger	15.665	2.107	7.987	5.365	15.459
Bokført som reduksjon av balanseposter	15.665	2.037	7.843	5.365	15.245
Bokført som avsetning på gjeldspost 9390200		69	145		214

NOTE 26

OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN ETTER IFRS

Nedenfor vises en oversikt over egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020:

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	280.324
Verdiendring på innskudd i banker	-1
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.333
Verdiendring på obligasjoner	108
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	13.900
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-161
Verdiendring på derivater	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	32.981
Verdiendring på eiendommer	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	323.819

Bankens kapitaldekning på solonivå vil i uvesentlig grad bli påvirket av overgangen til IFRS 01.01.2020. Konsolidert soliditet er estimert å øke med omkring 0,6 %-poeng ved overgangen til IFRS pr 01.01.2020.

NOTE 27

HENDELSER ETTER AVGIVELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO utbruddet som en pandemi. Mange av selskapets/bankens kunder vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har god likviditet selv etter forfall av et obligasjonslån 03.04.2020. Banken har ingen ytterligere forfall før 04.09.2020. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2-3 årene. Banken har også deponert 108 mnok i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig.

Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

ØSTRE AGDER SPAREBANK

Kontantstrømanalyse 2019

(Beløp i hele 1000 kr)	2019	2018
Tilført fra årets drift (*)	25.808	13.714
Endring annen gjeld og påløpte kostnader forsk.betalte inntekter	-850	313
Endring andre eiendeler og forskuddsbetalte og opptjente inntekter	-1.704	-1.280
Likviditetsendring i resultatregnskapet	23.254	12.747
Endring utlån før nedskrivninger	-100.306	-119.721
Endring kortsiktige verdipapirer	-12.655	-6.638
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	117.760	50.020
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	170	-77
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	28.223	-63.669
Investering i andre varige driftsmidler	-96	-182
Endring langsiktige verdipapirer	-2.417	-18.284
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	-2.513	-18.466
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	-13.944	63.873
Endring ansvarlig lånekapital	8.075	57
Kontantemisjon	-	40.000
Utbetalt utbytte	-2.589	-
C. Likviditetsendring fra finansiering	-8.458	103.930
A+B+C Sum endring likvider	17.252	21.795
+ Likviditetsbeholdning 1/1	139.368	117.573
= Likviditetsbeholdning 31/12	156.620	139.368
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	156.620	139.368
(*) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:	2019	2018
Resultat før skatt	29.430	23.797
Betalbar skatt	-4.796	-1.127
Ordinære avskrivninger	1.250	1.703
Endring tapsavsetninger	-385	-10.736
Endring pensjonsforpliktelser	309	77
Sum	25.808	13.714

Til generalforsamlingen i Østre Agder Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Østre Agder Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 214 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike 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 bankens 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 regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin

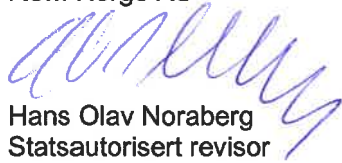
plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Andre forhold

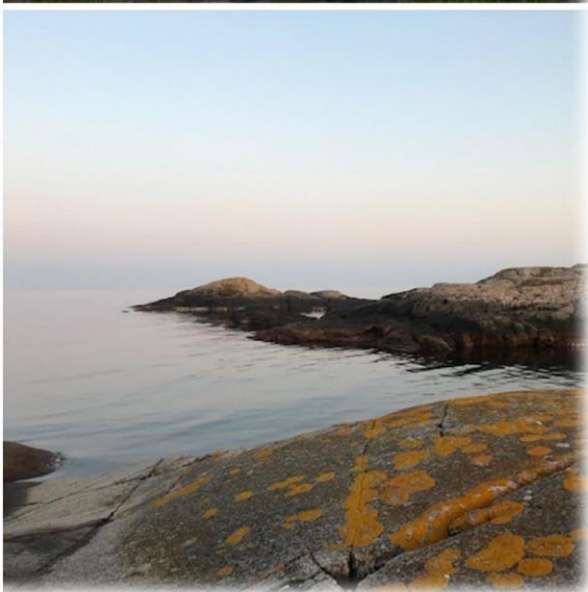
Denne beretning erstatter tidligere beretning datert 4. mars 2020 som følge av at styret og administrerende banksjef har avgitt nytt årsregnskap og årsberetning 18. mars 2020.

Arendal, 19. mars 2020

RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Hans Olav Noraberg".

Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor



Våre lokasjoner:

Gjerstad Vegårshei Risør Tvedestrand

Hovedkontor:

Postadresse: ØSTRE AGDER SPAREBANK
Brokelandsheia 92
4993 SUNDEBRU

Telefon: 37 11 99 00

Fax: 95 82 81 06

Webadresse: www.oasparebank.no

E-post: post@oasparebank.no