



Årsberetning/årsregnskap 2018

INNHold:

Styrets årsberetning

Resultat og balanse

Noter

Kontantstrømoppstilling

Revisors beretning

Nøkkeltall

Oversikt over tillitsvalgte

EVJE OG HORNNES SPAREBANK

ÅRSBERETNING FOR 2018

Virksomheten i Evje og Hornnes Sparebank

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Evje, som også er et handelssenter for våre omkringliggende kommuner. En sparebank er en selveiende institusjon, uten eksterne eiere/aksjonærer med forventninger til utbytte. Resultatet for regnskapsåret kan i sin helhet, etter fradrag for gaveavsetninger, tilføres egenkapitalen/sparebankens fond.

Å være totalleverandør av finansielle tjenester er vårt hovedformål, og vi arbeider for at Evje og Hornnes Sparebank blir det naturlige førstevalg for så vel personkunder som små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, offentlig sektor, institusjoner og lag og foreninger i vårt distrikt. Banken skal være en lokalbank for rikere bygdelig, men ønsker også å beholde og betjene de kunder som av ulike årsaker flytter fra bygda.

Vår målsetting er å opprettholde bankens soliditet og selvstendighet, noe vi mener er til beste for våre kunder og lokalsamfunnet. For å kunne opprettholde målsetningen og samtidig ha en sterk posisjon i lokalmarkedet har vi valgt, sammen med flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid samt med autoriserte, oppdaterte og engasjerte medarbeidere med høy serviceinnstilling, ønsker Evje og Hornnes Sparebank å være en aktiv og profesjonell rådgiver overfor sine kunder.

Dette kommer også til uttrykk i bankens vedtatte strategi for perioden 2018 – 2020, hvor måle-parametere er fastsatt for avkastning, vekst, rangering på Eikas målestokk, samt kunde- og medarbeidertilfredshet. Samlet sett er styret tilfreds med resultatene for 2018. Resultat og avkastning er bedre enn i 2017, mens veksten avtok noe. Banken har i 2018 pyntet opp uteområdet og fasade. I tillegg har kommunen ferdigstilt parkanlegg med fontene som var en gave fra banken i forbindelse med 150-årsjubileumsfeiringen.

Eika Alliansen

Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million 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 Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens styrker lokalbanken.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 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 i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Samfunnsøkonomisk utvikling - makro

Norsk økonomi var i høykonjunktur i 2018.

Sysselsettingen økte med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var et unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen endte med overskudd på 288 milliarder kroner, godt hjulpet av relativt høye oljepriser, og en sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsledigheten målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå falt til 4,0 pst mot slutten av året, ned fra 4,2 pst i 2017.

BNP for Fastlands-Norge de 11 første månedene i 2018 2,4 prosent over samme måneder i 2017. Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 pst, omtrent det samme som lønnsveksten, som ventes å havne på 2,7 pst ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank. Den importveide kronekursindeksen, i-44, endte om lag uendret fra 2017 til 2018, etter store svingninger gjennom året.

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 pst i samme periode. Kredittveksten var avtagende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 pst i året til november, ned fra en vekstrate på 6,1 pst ved inngangen til året. Bankene tar markedsandeler, med en gjennomsnittlig utlånsvekst til husholdningene på 6,6 pst i samme periode

Norges Bank økte sin foliorente fra 0,5 pst til 0,75 pst i september. Rentene på nye nedbetalingslån med pant i bolig økte med 0,11 prosentpoeng i oktober, til 2,54 prosent, etter å ha vært uendret siden desember 2017.

Antall konkurser var opp 12 pst i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

Kapitaldekning - soliditet

Bankens soliditet er god og kapitalen utgjøres av ren kjernekapital samt tilleggskapital etter opptak av ansvarlig lån med 20 MNOK i 1. kvartal 2018.

Fra 1. kvartal 2018 rapporteres kapitaldekning også på konsolidert nivå for eierforetak i samarbeidende grupper. Det betyr at andel av Eika Gruppen AS (0,51%) og Eika Boligkreditt (0,54%) skal med. Ved årets utgang utgjør kapitaldekningen:

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	20,05 %	18,21 %
Kjernekapitaldekning	20,05 %	18,56 %
Kapitaldekning	21,97 %	20,52 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,18 %	8,61 %

Myndighetenes krav er minimum kapitaldekning på 8 %. Hertil kommer regelbestemte påslag (som skal utgjøres av ren kjernekapital) for bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer som pr 31.12.2018 skal utgjøre hhv 2,5 %, 3 % og 2 %. Samlet minimumskrav ved årets utgang utgjør 15,5 %, hvortil også kommer bankens egen ICAAP-beregning/Pilar 2 tillegg på 2%-poeng. Bankens egen ICAAP-beregning gjøres årlig, der risikoområdene kreditt og likviditet får særlig fokus. Banken benytter Eika Vis modellen i dette arbeidet.

Sparebankens fond er nå på 222 mill. kroner og gavefondet utgjør 4,3 mill. kroner (se styrets forslag til årets disponering nedenfor). Samlet utgjør bankens egenkapital da 11,3 % av forvaltningskapitalen ved årets utgang (11,1 % året før).

Årsregnskapet – finansiell stilling og resultat

Bankens årsregnskap er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift, og styret kan bekrefte at forutsetningen for dette er til stede.

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende og rettvise informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som fremgår av og/eller er tatt hensyn til i årsoppgjøret.

Resultat av ordinær drift før skatt for 2018 utgjør 18,9 mill. kr (2017: 16,1 mill. kr). Det er avsatt ca. 4 mill. kr (2017: 3,9 mill. kr) til skatt, som gir et samlet resultat for regnskapsåret på 14,96 mill. kr (2017: 12,3 mill. kr). Styret vurderer det oppnådde resultat som tilfredsstillende.

Rentenettoen, 1,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, har gjennom 2018 falt med 0,2 %-poeng, utgjørende et fall på 1,4 mill. kroner. Provisjonsinntektene er på samme kronenivå som fjoråret.

Bankens samlede driftskostnader er i 2018 og 2017 like i kroner, og utgjør 1,38 % av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,47 % i 2017). Kostnader i % av inntekter (uten kursendringer fra verdipapirer) utgjør 61 % (60 % i 2017).

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,43 mill. kroner (2,36 mill. kroner i 2017). Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,03 %. Styret vurderer de individuelle nedskrivninger som tilstrekkelige, og har ut fra en totalvurdering ikke funnet grunn til å endre de gruppe-vise nedskrivninger.

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler tilskrives i det alt vesentligste «VIPPS-fusjonen» som har gitt banken medeierskap i selskapet sammen med over 100 norskeide banker.

Utlånsveksten i 2018 utgjør 2,5 % og i 2017 5,5 %. Inkludert lån som er formidlet til Eika Boligkreditt utgjør veksten i år 4,2 % mot 7,8 % i 2017. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 460 mill. kroner mot ca. 415 mill. kroner i 2017.

I banken har det alltid vært fokus på innskuddsdekningen, som ved årets utgang utgjør 82,7% (2017: 79,9%).

Disponering av årets overskudd

Resultatet før skatt utgjør 18,945 mill. kroner og det er avsatt 3,987 mill. kroner til skatt. Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd:

Overført til sparebankens fond	kr. 14.357.756
Overført til gavefond	kr. 300.000
Overført til gaver	kr. 300.000
<u>Resultat for regnskapsåret</u>	<u>kr. 14.957.756</u>

Bankens styring av finansiell risiko

Styret i Evje og Hornnes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Målsettingen er et moderat til lavt risikonivå. Markedsmessige ambisjoner skal balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og rimelig forutsigbar.

De regulatoriske endringer i banksektoren, Basel III/CRD IV, har store konsekvenser for bankens risikostyring, kapitalisering og likviditet. De nye kravene har internasjonalt vært under gradvis implementering, og tilpasning til bankens virksomhet har løpende fokus.

Nærmere om finansiell risiko

Kredittrisiko er knyttet til tapspotensialet i utlånsporteføljen. Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kredittrisikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Banken vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kredittvurdering, kreditt håndtering og porteføljeovervåking. I tillegg til regelverket er god kjennskap til vesentlige kunder i et begrenset lokalt marked et ekstra godt grunnlag for å kunne vurdere betalingsevne og -vilje.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderes kredittrisikoen som moderat.

Nærmere om risiko knyttet til utlån og garantiansvar – kredittrisiko profil

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og systemet muliggjør overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Fordeling av engasjementene på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) er lite endret og utgjør 77/23 ved årets utgang (2017 77,7/22,3). Ser man isolert på *brutto utlån* er fordelingen 79/21 (2017: 79,7/20,3).

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold.

Misligholdt lån/garantier over 90 dager utgjør 5,9 mill. kroner (2017: 0,6 mill. kroner), og det er knyttet en tapsavsetning til disse engasjementer på 2,4 mill. kroner.

Tapsutsatte lån, dog ikke misligholdte, utgjør 14 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 2,3 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingsevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på utlån er på 11,136 mill. kroner, herav 6,4 mill. kroner som nedskrivning på grupper av utlån. Dette utgjør 0,67 % av brutto utlån (2017: 0,76 %). Etter styrets vurdering er nedskrivningen tilstrekkelig til å møte risikoen for tap i porteføljen.

Overtatte eiendeler

Banken har etter konkurs hos kunde tiltrådt pant i fast eiendom. Eiendommen tilstrebes avhendet snarest mulig.

Forventninger til tap på utlån og garantier

Det vil alltid være risiko ved å låne ut penger, og styret er innforstått med at vi som «*lokalbank for rikere bygdelig*» skal være med å ta en viss risiko, dog innenfor forsvarlige grenser. Styret

vurderer at nivået på årlige tap ikke vil overstige 0,2 – 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette baseres på erfaring og den gode kjennskapen til bankens lånekunder ved gjennomgang av og vurderinger i bankens utlånsmasse.

Årets netto tap på utlån og garantier er lavt og utgjør en kostnad på 0,43 mill. kr tilsvarende 0,03% av brutto utlån. Netto tapet er redusert med inngått beløp, 0,3 mill. kroner, på tidligere tapsført garanti.

Det er etter styrets vurdering ingen forhold som pr. i dag tyder på at det ligger risiko for betydelige tap i vår utlånsportefølje eller på våre garantistillelser, utover hva som speiles i de individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider til å møte de forpliktelser som forfaller. Bankens interne retningslinjer for likviditetsvirksomhet har fokus på ulike rammer og forfallsstruktur. Dette følges opp med målinger som kvartalsvis fremlegges for styret. Likviditetsrisikoen betraktes som lav, og det er styrets vurdering at denne er underlagt tilfredsstillende kontroll.

Styret vektlegger at banken skal ha en høy grad av selvfinansiering i kombinasjon med annen langsiktig finansiering av virksomheten. Ved årsskiftet var 82,7 % (2017: 79,9 %) av brutto utlån finansiert med kundeinnskudd.

Av bankens forvaltningskapital er som i fjor 13 %, 260 mill. kr, finansiert i det norske obligasjonsmarkedet. Obligasjonsinnlånene fordeler seg på 5 innlån, har alle ramme på 100 MNOK, og er ikke notert på ABM. Forfallene fordeler seg med første forfall april 2019 (60 mill. kroner). Deretter er det årlige forfall på 50 mill. kroner.

Bankens ansvarlige obligasjonslån på 20 mill. kroner har forfallsdato 13.mars 2028, med første ordinære call 13. mars 2023.

Hertil har banken finansiert ca. 5,5 %, 110 mill. kroner, gjennom låneforhold med KFS. Innlånene er fordelt på 5 lån med innfrielse i 2019 (kr 50 mill. kroner), 2020 (kr 25 mill.) og 2021 (kr 35 mill.).

I dagens marked med konkurranse om innskuddene vil det være løpende behov for likviditet fra pengemarkedet. Gjennom effektiv og god drift, som sikrer god inntjening og over tid minimaliserer tap mener vi å ha god tillit i markedet, og nye låneopptak vurderes som kurante.

Eika Boligkreditt er, som nevnt ovenfor, også en fundingkilde for banken og utlånene herigjennom har i 2018 økt med netto 45 mill. kroner til 460 mill. kroner.

Vi har gjennom året hatt kommittert trekkrettighet på oppgjørskontoen i DNB. Trekkrettigheten på oppgjørskontoen har i liten grad vært benyttet, og bankes daglige likviditetsutnyttelse i DNB har gjennom hele året vært godt innenfor CAP-utnyttelsen.

Likviditetsindikatorerne, som kvartalsvis rapporteres til styret, er på et nivå som Finanstilsynet definerer som lav risiko. Liquidity Coverage Ratio (LCR) har vært godt over minstekravet, og utgjør 205 ved årets utgang (2017: 185).

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening i negativ retning og er knyttet til ulik rentebinding på fordrings og gjeldsposter i og utenom balansen. Bankens innlån fra markedet og renten for disse midlene bestemmes av pengemarkedsrenten på fastsatte datoer. I en normalsituasjon vil de vilkår banken oppnår på sine innlån i en kortere periode kunne komme i utakt med de betingelser som gjelder egne lånekunder, noe som bare i mindre grad vil kunne påvirke bankens renterisiko. Banken har en uvesentlig del av utlån og ingen innskudd med fast rente, og ligger samlet innenfor rammen for bankens renterisiko.

Bankens beholdning av obligasjoner ivaretas hos Eika Kapitalforvaltning, som også besørger salg og nye kjøp av obligasjoner etter fastsatte retningslinjer. Deponeringen i Norges Bank er også ivaretatt gjennom forvalter.

For bankens samlede virksomhet er renterisikoen lav idet vi relativt raskt vil kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme.

Kursrisiko

I forbindelse med obligasjoner må renterisiko/kursrisiko ses i sammenheng.

Obligasjonsbeholdningen er som nevnt ivaretatt hos forvalter, med hvilken det er inngått særskilt avtale om investeringsrammer. Rammene begrenser plassering i forskjellig typer papirer mht investeringsbeløp og løpetid og rentefølsomhet. Rapportering mottas månedlig.

Styret får jevnlig oppgave over kursutviklingen på verdipapirene. Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav.

På beholdningen av aksjer, vil det alltid være relativt stor kursrisiko. Banken har imidlertid nå kun anleggsaksjer som regnskapsmessig i liten grad påvirkes av kurssvingninger. Anleggsaksjene vurderes til kostpris med mindre det er signaler som nødvendiggjør nedskrivning. De vesentligste enkeltposter av aksjer er aksjene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og nye tilkomne VIPPS-aksjer til virkelig verdi i 2018.

All investering i aksjer skal godkjennes i styret.

Banken har dessuten plassering i pengemarkedsfond i størrelse 39 MNOK som inngår på regnskapsposten aksjer.

Valutarisiko

Banken har kun en mindre kassebeholdning i valuta. Utover dette er det valutaforpliktelse i danske koner med bankens dataleverandør SDC i Danmark. Bankens eksponering i valutarisiko betraktes som lav.

Samfunnsansvar

Gjennom bankens slagord «*lokalbank for rikere bygdeliv*» erkjennes et samfunnsansvar.

Banken har utover årsberetningens omtale av samfunnsansvar ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utgangspunktet for bankvirksomheten til Evje og Hornnes Sparebank er, innenfor lovpålagte rammebetingelser, å kunne bidra til at privatkunder, bedriftskunder, lag og foreninger skal få

muligheten til å realisere sine prosjekter og ideer. Realisering skjer hovedsakelig gjennom sparing og/eller lån/likviditet/garanti og/eller sponing og gaveutdelinger. Når det gjelder sparing tilbys ulike produkter for å stimulere til ulike typer sparing. Hva gjelder lån mv vil alltid bankens interne krav til egen soliditet ligge i bunnen for vurderinger, da bankens overlevelsessevne, det å være en trygg bank for sine kunder, også er et vesentlig samfunnsansvar.

Banken har høy kundetilfredshet viser målinger utført gjennom Eika Gruppen. Målingene vurderes nøye i banken, og benyttes aktivt som grunnlag for eventuelle justeringer av handlingsmønster/rutiner. Banken har ikke mottatt skriftlige klager fra kunder gjennom 2018.

Årlig bidrar banken gjennom gaveutdelinger til lag og foreninger, sponing av idrettslag og unge talenter samt aktiviteter ellers med betydelige beløp. Informasjonsmøter og kursing av skoleungdom i personlig økonomi er også blitt et årlig tilbud, der det fokuseres på viktigheten av å starte sparing tidlig og der det kan tilbys ulike spareprodukter.

Styret etablerte særskilte retningslinjer for samfunnsansvar i 2017. Også innenfor emnene etikk, HMS, hvitvasking innehas retningslinjer som gjennomgås årlig. Det har gjennom 2018 ikke vært vesentlige hendelsesrapporteringer. Rapportering gjennom hvitvaskingsansvarlig er på et tilfredsstillende nivå.

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken har ved utgangen av året 15 fast bankansatte. Totalt utførte årsverk gjennom 2018 er 15,14 (2017:15,16). I tillegg er ansatt vaktmester og renhold på deltid.

Samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte fungerer godt. Arbeidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, men de siste par målinger av medarbeitertilfredshet gjennom Eika Gruppen/Kantar har vist en dropp i score. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeitertilfredshet. Ledelsen har derfor, i samarbeid med verneombud og tillitsvalgte, gjennomført en prosess med sikte på å øke medarbeiderengasjementet. Banken har avtale om inkluderende arbeidsliv med NAV og benytter deres tjenester når det er aktuelt.

Banken har gode pensjons-, liv- og helse-forsikringsordninger. De fysiske arbeidsforholdene betraktes som gode både hva angår utstyr og arbeidsplasser. For flere medarbeidere ble kontorplassene fullstendig fornyet i 2017, gjennom ominnredningene for tilpasninger til et mer kundevennlig og tidsriktig lokale.

Sykefraværet har totalt vært på 4,9 % (2017: 2,6%). Økningen skyldes langtidssykemelding hos en medarbeider. Det har ikke vært registrert personskader eller materielle skader i løpet av året. HMS ansvarlig har ikke rapportert om forhold som trenger fokus utover hva som har felles fokus, jfr. ovenfor. Banken er medlem i Setesdal Bedriftshelsetjeneste.

Bankens ledelse oppfordrer til kunnskapsoppdatering og utdanning. Seks av bankens medarbeidere er AFR rådgivere (Autorisert Finansiell Rådgiver). Disse samme personene har gjennom 2018 også bestått autorisasjonen i kreditt (AIK). Åtte av bankens medarbeidere har autorisasjon for forsikring (GOS).

På den tekniske siden er det kontinuerlige utbedringer både på system og saksbehandlernivå, der vår dataleverandør SDC i samarbeid med Eika Gruppen er førende. Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner blir jevnlig testet.

Av bankens 15 ansatte er det 4 menn og 11 kvinner. Bankens styre består av 5 personer hvorav 2 menn og 3 kvinner. Styret finner i dagens arbeidsmarked den faktiske tilstand hva gjelder likestilling tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt eller planlagt iverksettelse av spesielle tiltak i så måte.

Virksomheten og det ytre miljø

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den direkte forurensar det ytre miljø. Klimaendringer vil imidlertid på sikt påvirke sparebankenes virksomhet direkte ved at klimaendringene vil berøre alle mennesker og alle deler av samfunnet. Sparebankene har i mer enn 150 år hatt solid tradisjon for å vise samfunnsengasjement, og det vil derfor være ønskelig å kunne engasjere seg også på dette viktige området.

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

Eierstyring og selskapsledelse

Grunnlag for bankens virksomhet er krav til redelighet og forretningsmoral, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Bankens øverste organ er forstandskapet med 16 medlemmer og som er sammensatt av 12 representanter for innskyterne, 2 representanter fra det offentlige og 2 representanter fra de ansatte.

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, der det ene medlem er ansattes representant. Styret utgjør også så vel revisjonsutvalget som risikoutvalget.

Styret har besluttet, med utgangspunkt i bankens størrelse, at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige særattestasjonsoppgaver.

Utsiktene for kommende år

Evje og Hornnes Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i vårt distrikt. Dette til tross for en sterk konkurransesituasjon i et relativt lite område sett ut fra kommunens innbyggertall. Konkurransen i finansmarkedet vil imidlertid alltid i varierende grad være der, men vi oppfatter at kundekretsen er stabil og lojal. Vi ønsker fortsatt å sette kunden i sentrum og ta vare på den tillit banken har i lokalsamfunnet og hos våre mange fjernkunder.

Både i Norge og internasjonalt er myndighetene opptatt av at banksektoren skal ha en sunn utvikling og bidra til finansiell stabilitet. Virkemidlene er økte krav til kapitaldekning og likviditetsreserver, og kravene reduserer bankenes evne til vekst og fremtvinger endringer i banksektoren.

Administrasjonen vurderer løpende tilpasninger i bankens organisering for å ta høyde for strategi, marked og regulatoriske forhold. Viktige oppgaver i 2019 er å fortsette med aktiv kundeomsorg og helhetlig økonomisk rådgivning, fokus på langsiktige og gode totalløsninger, trygging av kredittarbeidet og sikring av en robust funding. Kampen om kundene forblir hard,

og rådgiverkompetansen er viktigere enn noen gang i et marked der produktene blir likere og likere.

Generelt ventes 2019 å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi. Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av 2018, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye året. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Styret har forventninger til en moderat vekst gjennom 2019. Det er løpende fokus på en tilfredsstillende balanse mellom bankens kundeinnskudd og utlån, men også på en tilfredsstillende balanse mellom forvaltning og innlån fra markedet. Styret vil dessuten ha oppmerksomheten rettet mot rentenetto, andre driftsinntekter, tap i låneporteføljen og ikke minst bankens kostnadsnivå. Dette har særlig oppmerksomhet også knyttet til de 11 (nå 10 som flg. av en fusjon) Eika-bankene som er i oppsigelse med sine Eika-avtaler.

Ut fra en totalvurdering med dagens rammebetingelser regner styret med at også 2019 vil gi et tilfredsstillende bidrag fra driften i Evje og Hornnes Sparebank. Bankens rolle som en viktig bidragsyter i lokalsamfunnet ønskes videreført.

Takk

Styret vil takke kunder og øvrige forbindelser for den tillit som er vist Evje og Hornnes Sparebank gjennom året. Styret vil videre takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

Evje den 26. februar 2019

EVJE OG HORNNES SPAREBANK

Frank Håland (s)
Styreleder

Kjell Fauske (s)
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)
Styremedlem

Grethe Ueland Hunshamar (s)
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)
Styremedlem, ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP 2018

(beløp i kroner)

	Noter	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		503.751	317.755
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	19	55.713.257	54.476.976
Renter o.l. inntekter av sertifikater, obl og andre rentebærende verdipapirer		2.449.875	1.985.411
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		58.666.883	56.780.142
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-2.468.182	-2.455.826
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		-15.182.852	-14.197.032
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-5.619.746	-3.860.030
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		-522.744	
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-957.530	-911.930
Sum rentekostnader og lignende kostnader	14	-24.751.055	-21.424.818
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.915.828	35.355.324
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.155.542	2.060.220
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.155.542	2.060.220
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		521.551	566.643
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		9.296.322	9.214.811
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....	21	9.817.872	9.781.454
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-2.092.503	-2.092.063
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.092.503	-2.092.063
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler...			
Netto verdiendring og gevinst\ tap på sertif, obl o.a. VP med variabel avkastning.....	8	-435.246	70.305
Netto verdiendring og gevinst\ tap på aksjer oa.verdipapir med variabel avkastning	10	286.000	45.820
Netto verdiendring og gevinst\ tap på valuta og finansielle derivater		28.538	54.603
Sum netto verdiendring og gevinst\ tap på valuta og verdip. som er omløpsmidler.....		-120.709	170.729
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter	22	0	0
Sum andre driftsinntekter.....		9.760.203	9.920.339

RESULTATREGNSKAP forts.

	Noter	2018	2017
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	23,25	-10.192.133	-10.620.224
Pensjoner	24	-732.744	-1.005.116
Sosiale kostnader		-2.241.153	-2.239.419
Administrasjonskostnader		-8.243.305	-7.746.717
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-21.409.335	-21.611.476
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	11	-978.120	-1.017.649
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-978.120	-1.017.649
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		-1.107.672	-504.101
Andre driftskostnader		-3.398.518	-3.730.342
Sum andre driftskostnader	26	-4.506.190	-4.234.443
Sum driftskostnader		-26.893.646	-26.863.568
Driftsresultat før tap		16.782.385	18.412.095
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		-726.247	-2.357.311
Tap på garantier		293.508	
Sum tap på utlån, garantier mv.	6	-432.739	-2.357.311
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivninger/reversering av nedskrivning	10	0	62.146
Gevinst/tap	10	2.594.939	18.601
Sun nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		2.594.939	80.746
Resultat av ordinær drift før skatt		18.944.585	16.135.530
Skatt på ordinært resultat	27	-3.986.829	-3.876.839
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.957.756	12.258.691
Resultat for regnskapsåret		14.957.756	12.258.691
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond	15	-14.357.756	-11.658.691
Overført fra gavefond	15	-300.000	0
Overført til gavefond og/eller gaver	15	-300.000	-600.000
Sum disponert		-14.957.756	-12.258.691

Evje og Hornnes Sparebank

BALANSE 31.12.

(beløp i kroner)

	Noter	2018	2017
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		63.076.956	60.393.615
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner u avtalt løpetid/opsigelsesfrist		25.076.050	33.530.347
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner m avtalt løpetid/opsigelsesfrist	9	3.900.000	4.500.000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		28.976.050	38.030.347
Utlån og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		179.931.538	180.143.359
Byggelån		46.713.531	33.499.588
Nedbetalingslån.....		1.438.146.684	1.409.921.099
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	6,19,25	1.664.791.753	1.623.564.045
- Nedskrivninger på individuelle utlån	6	4.736.000	5.978.000
- Nedskrivninger på grupper av utlån	6	6.400.000	6.400.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.653.655.753	1.611.186.045
Overtatte eiendeler.....	7	3.900.000	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner.....		17.004.245	44.969.311
Utstedt av andre enn det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		148.283.154	103.379.413
Sum sertifikater, obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	165.287.399	148.348.724
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		75.820.672	39.240.195
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	10	75.820.672	39.240.195
Utsatt skattefordel	27	0	180.000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		4.176.800	4.294.000
Bygninger og andre faste eiendommer		7.981.990	8.097.800
Sum varige driftsmidler	11	12.158.790	12.391.800
Andre eiendeler	12	922	5.675
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke motatte inntekter		3.831.430	3.451.299
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader.....		126.288	716.985
Sum forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.....		3.957.718	4.168.284
SUM EIENDELER	2,4	2.006.834.260	1.913.944.684

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.733	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		110.000.000	130.000.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	14	110.001.733	130.000.000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		888.147.812	882.920.785
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		489.181.768	414.464.381
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	1.377.329.580	1.297.385.166
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			
Obligasjonsgjeld		259.906.022	259.893.926
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14	259.906.022	259.893.926
Annen gjeld			
Annen gjeld		8.571.185	9.251.276
Sum annen gjeld	14,27	8.571.185	9.251.276
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.418.464	3.472.754
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	24	785.000	1.927.042
Utsatt skatt	27	150.000	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		935.000	1.927.042
Ansvarlig kapital/lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital		20.000.000	0
Sum ansvarlig kapital/lånekapital	14	20.000.000	0
SUM GJELD		1.780.161.984	1.701.930.164
EGENKAPITAL:			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		222.372.276	208.014.520
Gavefond		4.300.000	4.000.000
Sum opptjent egenkapital	15,16	226.672.276	212.014.520
Sum egenkapital		226.672.276	212.014.520
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2,4	2.006.834.260	1.913.944.684
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	6,17	31.714.198	35.629.875
Forpliktelser	6,17	110.603.816	99.883.915
Eika Boligkreditt	6,17	459.635.700	415.126.230
Eiendeler deponert i Norges Bank (låneverdi)	6,8,17	77.346.539	54.206.585

Evje og Hornnes Sparebank 31.12.2018 / 26.02.2019

Frank Håland (s)
StyrelederKjell Fauske (s)
NestlederGrethe Ueland Hunshamar (s)
StyremedlemSiv Therese Kile Lie (s)
StyremedlemElse Norunn Greibesland (s)
StyremedlemKnut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

NOTER TIL REGNSKAPET 2018

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

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

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2018.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

Det er brukt estimater og forutsetninger under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Estimater påvirker resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld på balansedagen.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyrer overstiger ikke kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån, og periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

Boliglån som formidles til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar jevnlig vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntråd konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger så snart alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivning baseres på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2018.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsporetefølje verdivurderes etter regler gjeldene for den enkelte gruppe.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi for det enkelte papir. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen ivaretas av profesjonell aktør, Eika Kapitalforvaltning.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som anleggsmidler, og vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer/grunnfond er anskaffelseskost og/eller verdijustert egenkapital. Dersom virkelig verdi av aksjene faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Pengemarkedsfond klassifiseres som aksjer/øvrige omløpsmidler og vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning salgsverdi/bruksverdi er lavere enn balanseført verdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Immaterielle eiendeler

Banken har pr 31.12.2018 ingen aktiverte immaterielle eiendeler.

PENSJONFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Banken har innskuddspensjon for alle ansatte. Kostnadsføring av premien skjer under "Lønn og generelle administrasjonskostnader". Gavepensjon til pensjonert banksjef er avsatt i balansen som gjeld, hvilken nedtrappes frem mot avtaletidens utløp. Regnskapsmessig behandling av AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Det vises til særskilt note.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel fremkommer i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret.

Utsatt skatt/netto utsatt skattefordel beregnes med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld regnskapsføres til nominelt beløp med justering for over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en korreksjon til den løpende renter over lånets løpetid.

Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Oppstillingen baseres på den indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Note 3 - Datterselskap og tilknyttede selskap

Banken har ingen datterselskap og/eller tilknyttede selskap.

Note 4 - Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsindikatorer samt LCR, som løpende fremlegges for styret. Beregnet LCR ved utgangen av 2018 utgjør 205 (2017: 185). Regelbestemt minstekrav er 100.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %. Dekningen utgjør ved årets utgang 82,7 % mot 79,9 % året før.

Banken funder seg også gjennom innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Kommiterte trekkrettigheter i DnB, kr 80 mill, er på kort sikt sentral i denne sammenheng, selv om rammene i liten grad har vært benyttet gjennom 2018.

Likviditetssituasjonen betraktes som god.

Innskudd fra kunder uten oppsigelsestid er rapportert i kolonnen "uten rest løpetid". Innskudd fra kunder med oppsigelsestid er rapportert basert på lengden på oppsigelsesfristen.

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.077						63.077
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	28.976			600	3.300		25.076
Utlån til og fordring på kunder	1.655.952	586	23.741	48.619	105.247	1.484.159	-6.400
Overtatte eiendeler	3.900						3.900
Obligasjoner og sertifikater	204.991	12.024	12.035	33.208	108.325	0	39.399
Øvrige eiendelsposter	49.938	40.357	0				9.581
Sum eiendelsposter	2.006.834	52.967	35.776	82.427	216.872	1.484.159	134.633
- herav utenlandsk valuta	123						123
PM-fond inngår under "Inntil 1 mnd"							
Gjeld og EK:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.002	2		50.000	60.000		
Innskudd og gjeld til kunder	1.377.330	18.193	470.989				888.148
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259.906		60.000		200.000		-94
Øvrig gjeld	13.224	300	3.418	9.356			150
Ansvarlig lånekapital	20.000				20.000		
Egenkapital	226.372						226.372
Sum gjeld og egenkapital	2.006.834	18.495	534.407	59.356	280.000	0	1.114.576
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	34.472	-498.631	23.071	-63.128	1.484.159	-979.943
- herav utenlandsk valuta	123	0	0	0	0	0	123

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 6 for informasjon om kreditrisiko i utlånsgengasjement.

Kreditrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kreditrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kreditrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedfor nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko samt prisenrisiko. Risikoen er knyttet til resultatvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrenteutlån ved årets utgang utgjør i underkant av 1 MNOK. Banken har ingen fastrenteinnskudd. Netto renterisiko knyttet til utlåns-/innskudds-virksomheten på fastrente betraktes følgelig som uvesentlig.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,13. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 0,3 mill ved årets slutt.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 1,5 mill.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente ekspon.
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.077	61.655					1.422
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	28.976	25.076					3.900
Utlån til og fordring på kunder	1.653.656		1.664.042		750		-11.136
Obvertatte eiendeler	3.900						3.900
Obligasjoner og sertifikater	204.589	50.138	115.151				39.300
Øvrige eiendelsposter	52.636						52.636
Sum eiendelsposter	2.006.834	136.869	1.779.193	0	750	0	90.022
- herav utenlandsk valuta	123						123
Gjeld og EK:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.002		110.000				2
Innskudd og gjeld til kunder	1.377.330		1.377.330				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259.906	60.000	200.000				-94
Øvrig gjeld	13.224						13.224
Ansvarlig lånekapital	20.000		20.000				
Egenkapital	226.372						226.372
Sum gjeld og egenkapital	2.006.834	60.000	1.707.330	0	0	0	239.504
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	76.869	71.863	0	750	0	-149.482
- herav utenlandsk valuta	123						123

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen, samt forpliktelse til dataleverandør SDC. Beløpene er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Banken formidler forøvrig, når aktuelt, valutalån gjennom annen bank, men har ingen slike ved årets utgang.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31-12-2018 kr 36,8 mill. Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med kr 3,68mill. kroner.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter ev. finansielle derivater kun i sikringsøyemed, og har de senere år ikke benyttet slike.

Note 6 - Utlån

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder (definert i note 4), uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke opptrukne gitte kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2018	31.12.2017
Brutto utlån	1.664.792	1.623.564
Nedskrivning på individuelle utlån	-4.736	-5.978
Nedskrivning på grupper av utlån	-6.400	-6.400
Netto utlån	1.653.656	1.611.186
Garantier	31.715	25.630
Ikke opptrukne kredittrammer	110.604	99.884
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1.795.975	1.736.700
Banken har dessuten utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt:	459.636	415.126

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt %- fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	2018	2017
SUM	2.354.937	2.262.534

Se tabell for misligholdte og tapsutsatte lån for informasjon om verdi av sikkerhetsstillelser for misligholdte og tapsutsatte lån.

Prinsipper for risikoklassifisering

Risikoklassifiseringssystemet som benyttes er utviklet i Eika.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje.

Modellen beregner sannsynligheten for at kundene skal misligholde sitt engasjement de kommende 12 måneder (PD-verdi).

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data for bedriftskunder. For privatkundene oppdateres risikoklassen manuelt med de eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken som beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå.

Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse klassene slått sammen som følger:

Lav risiko	RKL 1-3
Middels risiko	RKL 4-7
Høy risiko	RKL 8-10
Misligholdte og tapsutsatte	RKL 11 og 12

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2018

Samlet 31-12-2018		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	1.216.836	67,3 %	1.132.796	9.046	74.994	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	392.559	21,7 %	356.653	13.624	22.282	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	176.137	9,7 %	153.775	9.035	13.327	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	21.572	1,2 %	21.562	10	0	4.736
Mangelfult klassifisert	høy	7	0,0 %	7	0	0	0
SUM		1.807.111	100,0 %	1.664.793	31.715	110.603	4.736

(*) Mislighold og tap

Personmarked 31-12-2018		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	1.160.751	83,4 %	1.085.832	5.624	69.295	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	161.842	11,6 %	158.324	0	3.518	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	52.853	3,8 %	52.262	441	150	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	15.804	1,1 %	15.804	0	0	2.734
Mangelfult klassifisert	høy	7	0,0 %	7	0	0	0
SUM		1.391.257	100,0 %	1.312.229	6.065	72.963	2.734

(*) Mislighold og tap

Bedriftsmarked 31-12-2018		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	56.085	13,5 %	46.964	3.422	5.699	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	230.717	55,5 %	198.329	13.624	18.764	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	123.284	29,6 %	101.513	8.594	13.177	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	5.768	1,4 %	5.758	10	0	2.002
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		415.854	100,0 %	352.564	25.650	37.640	2.002

(*) Mislighold og tap

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2017

Samlet 31-12-2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	1.190.575	67,7 %	1.110.662	16.761	63.152	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	393.955	22,4 %	352.260	10.554	31.141	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	142.906	8,1 %	130.045	7.295	5.566	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	31.642	1,8 %	30.597	1.020	25	543
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		1.759.078	100,0 %	1.623.564	35.630	99.884	543

(*) Mislighold og tap

Personmarked 31-12-2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	1.140.643	83,5 %	1.073.264	8.144	59.235	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	154.149	11,3 %	149.308	0	4.841	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	55.612	4,1 %	55.104	264	244	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	15.894	1,2 %	15.894	0	0	543
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		1.366.298	100,0 %	1.293.570	8.408	64.320	543

(*) Mislighold og tap

Bedriftsmarked 31-12-2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse 1 - 3	lav	49.932	12,7 %	37.398	8.617	3.917	0
Akk. risikoklasse 4 - 7	middels	239.806	61,1 %	202.952	10.554	26.300	0
Akk. risikoklasse 8 - 10	høy	87.294	22,2 %	74.941	7.031	5.322	0
Akk. risikoklasse 11 - 12 (*)	høy	15.748	4,0 %	14.703	1.020	25	0
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		392.780	100,0 %	329.994	27.222	35.564	0

(*) Mislighold og tap

Forskyvninger mellom risikogrupper

Som det fremgår av tabellverket over har det gjennom 2018 vært lite forskyvning mellom risikoklassene for PM. For BM porteføljen har det vært noe økning til høyere risikoklasse.

De gruppevis nedskrivninger er ikke endret i 2018 og utgjør ved årets slutt kr 6.400. Dette utgjør 0,38 % av brutto utlån mot fjorårets 0,39 %.

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekks- rapportering.

Det vurderes at årlige tap ikke vil overstige 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette er basert på erfaring, kjennskap til bankens lånekunder samt løpende vurdering av utlånsmassen.

Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i gruppe høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Bokført/virkelig verdi på utlån til kunder

Utlån og garantier verdsettes i tråd med "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier". Det er ikke grunner som skulle tilsi at virkelig verdi/markedspriser skulle avvike fra amortisert kost.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Etter forskriften skal slike lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Vår modell bygger på at der det foreligger objektive bevis for risiko for tap, gjøres det en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den realsikkerhet som er stilt for lånet samt av sannsynligheten for tap. Det beregnede sannsynlige tap nedskrives som individuell nedskrivning på engasjementet. Nedskrivningen klassifiseres som tapskostnad.

De objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på observerte data banken har kjennskap til om følgende type hendelser:

Vesentlige finansielle problemer hos låntager, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekking av termin, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling, konkurs.

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

	2018	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder (*)		1.312.280	6.065	73.021	4.514	9.834	2.721	
Næringslivskunder		352.512	25.649	37.583	1.362	4.147	2.015	
Sum utlån og garantier		1.664.792	31.714	110.604	5.876	13.981	4.736	6.400
Primærnæringer		33.053	741	2.468	0	0	0	
Bygg og anlegg		49.252	7.480	8.266	0	0	0	
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.		117.971	2.454	5.463	0	4.147	1.265	
Varehandel, hotell og restaurantdrift		82.191	2.751	9.916	0	0	0	
Transport, post og telekommunikasjon		17.261	9.743	3.077	0	0	0	
Tjenesteytende virksomhet		43.980	2.148	6.872	1.362	0	750	
Industri og bergverk		8.804	332	1.521	0	0	0	
Sum næringskunder		352.512	25.649	37.583	1.362	4.147	2.015	

(*) garantier EBK inngår under person.

	2017	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder (*)		1.293.764	8.408	65.569	1	13.312	3.026	
Næringslivskunder		329.800	27.222	34.315	687	13.581	2.952	
Sum utlån og garantier		1.623.564	35.630	99.884	688	26.893	5.978	6.400
Primærnæringer		30.810	533	2.460	0	0	0	
Bygg og anlegg		42.566	9.475	10.899	0	0	0	
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.		104.314	5.412	1.063	0	9.395	1.250	
Varehandel, hotell og restaurantdrift		88.321	2.952	7.241	0	3.506	1.100	
Transport, post og telekommunikasjon		17.881	6.151	4.552	0	0	0	
Tjenesteytende virksomhet		37.251	2.367	5.850	687	153	75	
Industri og bergverk		8.657	332	2.250	0	527	527	
Sum næringskunder		329.800	27.222	34.315	687	13.581	2.952	

(*) garantier EBK inngår under person.

Tap på utlån og garantier

	2018			2017		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Årets tapskostnader						
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-1242	0	0	1938	0
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	450	0	0	0	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	1830	0	0	443	0
+Tap på overtatt eiendel	0	0	0	0	0	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	0	-311	-294	0	-24	0
=Periodens tapskostnad	0	727	-294	0	2357	0

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.

Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	2017	2016
	1093	697

	2018			2017		
	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuell nedskrivning 1.1.	0	5.978	0	0	4.040	0
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	527	0	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	82	0	0	508	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.445	0	0	2.222	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	3.242	0	0	792	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	4.736	0	0	5.978	0
Endring i gruppevise nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1		6.400			6.400	
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån		0			0	
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12		6.400			6.400	

De gruppevise nedskrivninger tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Nytt risikoklassifiseringssystem har en egen beregningsmodul for gruppevise nedskrivninger som tilsier en tilbakeføring av nedskrivning. En totalvurdering, herunder de kommende nye regler, gjør at nedskrivningen beholdes uendret.

Misligholdte og tapsutsatte utlån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte utlån totalt	5.876	688	12.982	8.732	237
Individuell nedskrivning	-2.400	-	-	-1.741	-160
Netto misligholdte utlån	3.476	688	12.982	6.991	77
Øvrige tapsutsatte lån totalt	13.981	26.893	26.164	13.255	12.916
Individuell nedskrivning	-2.336	-5.978	-4.040	-1.272	-3.144
Netto øvrige tapsutsatte lån	11.645	20.915	22.124	11.983	9.772

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckt som avtalt etter 90 dager etter at overtrukket fant sted.

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån	Sikkerhetsstillelser for tapsutsatte lån
31.12.2018							
Privatmarked	2.316	1.632	566	4.514	9.834	9.788	8.947
Bedriftsmarked	338	499	525	1.362	4.148	1.100	3.480
Sum	2.654	2.131	1.091	5.876	13.982	10.888	12.427
31.12.2017							
Privatmarked	1	-	-	1	13.312	-	10.914
Bedriftsmarked	-	687	-	687	13.581	200	15.173
Sum	1	687	-	688	26.893	200	26.087

Note 7 - Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler

Banken har tiltrådt pant i fast eiendom.

Type eiendel	2018	2017
Fast eiendom	3.900	-

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi på balansetidspunktet.

Hele beholdningen er klassifisert som omløpsmidler, og papirene verdsettes enkeltvis.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirene er i NOK.

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Børsnotert andel av bokf
Utstedt av det offentlige						
Stat/Statsgaranterte	0 %	15.086	15.000	15.506	15.086	15.086
Kommuner	20 %	17.004	17.000	17.018	17.004	17.004
Sum		32.090	32.000	32.524	32.090	32.090
Utstedt av andre						
Bankobligasjoner	20 %	31.050	31.000	31.120	31.069	41.099
Bankobligasjoner	50 %	10.049	10.000	10.067	10.049	
Kredittforetak - OMF (1)	10 %	86.247	86.000	86.365	86.424	86.247
Kredittforetak	20 %	-	-	-	-	
Industri	100 %	5.851	6.000	6.000	5.851	5.851
Øvrige sektorer	100 %	-	-	-	-	
Sum		133.197	133.000	133.552	133.393	133.197
Sum sertifikater, obligasjoner mv		165.287	165.000	166.076	165.483	165.287
Akkumulert nedskrivning 2017				789		
Herav årets nto nedskr/(-)reversert nedsk				195		
Bokført verdi				165.287		
<i>Låneverdi pantsattbar</i>		113.296				
<i>Herav låneverdi pantsatt</i>		77.347				
<i>F-lån i Norges Bank</i>		-				
<i>Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank</i>		113.296				

(1) Banken har, gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF'er om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Forpliktelsen kan variere fra måned til måned og utgjør 0 mill kroner ved årets utgang. Gjennomsnittlig vektet eff. rente på obligasjonsbeholdning pr 31-12-2017 utgjør 1,45 % (31-12-2017: 1,07 %).

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Bokført som utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Medlemsinnskudd KFS (reservefondsinnskudd 3%)

Pålydende

3.900

Bokført Tilbakebet 2019

3.900

600

Bokført som utlån til og fordring på kunder

-

-

Bokført som sertifikater og obligasjoner

-

-

Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse

Banken har ikke handelsaksjer.

Aksje-/rente-fond klassifiseres som omløpsmiddel, og vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives når virkelig verdi (markedsverdi) vurderes/observeres å være lavere enn anskaffelseskost.

Spesifikasjon etter grupper:	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler	39.000	39.300	39.000	0
Anleggsmidler	36.821	36.821	36.821	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	75.821	76.121	75.821	0

Handels- og omløps-portefølje Spesifikasjon	Antall	Resultatført verdlendring	Balansført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
PMF, Eika Sparebank	39.035		39.000	39.300	39.000	-
Sum omløpsmidler			39.000	39.300	39.000	-

Anleggsmidler Spesifikasjon	Organisasjons nummer	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Aksjer:							
Eika Gruppen AS	979319568	123.175	0	5.016	5.016	5.016	0
Eika BoligKreditt AS	885621252	5.873.572	0	24.607	24.607	24.607	0
EiendomsKreditt ASA	979391284	15.805	0	1.602	1.602	1.602	0
VN Norge AS (1)	821083052	444	0	628	628	628	0
VIPPS AS (1)	918713867	737	0	2.916	2.916	2.916	0
SDC Danmark		1.605	0	720	720	720	0
Diverse aksjer/Fjord Invest			930	168	168	168	0
<i>Nedskr 1.1.</i>			-930				
Egenkapitalbevis:							
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	0	474	474	474	0
Kvinesdal Sparebank	937894805	6.896	0	690	690	690	0
Sum anleggsmidler			0	36.821	36.821	36.821	0
(1) Tildelt ved omdannelse og fusjon/transaksjonsverdi benyttet							
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning					75.821	75.821	-

(*) Virkelig verdi tilsvarer kostpris og/eller observert redusert verdi (verdijustert egenkapital) når det ikke finnes offisiell markedsverdi.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:							
	01.01.2018	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2018	
Anleggsaksjer	29.275	0	0	7.591	45	36.821	

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmidlets antatte levetid.

	Maskiner Inv/ transp.	Bankbygg, hytte, tomter
Anskaffelseskost 1/1	8.113	10.972
Årets tilgang	639	106
Årets avgang, utrangering av nedskrevne eiendeler	-870	-
Anskaffelseskost 31/12	7.882	11.078
Akkumulerte avskrivninger 1/1	3.819	2.874
Årets tilgang	756	222
Årets avgang, utrangering av nedskrevne eiendeler	-870	-
Akkumulerte avskrivninger 31/12	3.705	3.096
Bokført verdi pr. 31.12	4.177	7.982
Avskrivningssatser	15 - 33 %	0 - 5 %

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m 2	Herav utleid areale m 2	Balanseført verdi 31.12
Sentrum Evje	Bankbygg	Evje og Hornnes	500	ca 13 (*)	6.398
Sentrum Evje	Tomt	Evje og Hornnes		0	600
Funksjonærhytta på Hovden	Hytte	Bykle		0	1.100
Sum					8.098

(*) utleie til Aktiv Eiendomsmegling

Note 12 - Andre eiendeler

Spesifiseres ikke av hensyn til uvesentlighet.

Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter

Banken har ingen balanseført verdi av finansielle instrumenter som forvaltes i eget navn på vegne av en annen. Se note 20 vedrørende startlån som forvaltes for kommunen.

Note 14 - Gjeld

<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>	Valuta	2018	2017
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	NOK	2	-
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	NOK	110.000	130.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	NOK	110.002	130.000
Gjennomsnittlig rentesats		1,99 %	1,85 %

Lån med avtalt løpetid består av innlån fra KFS. Forfall på innlånene fordeler seg på 2019 50 MNOK (september og desember), 2020 25 MNOK, 2021 35 MNOK.

Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>	Valuta	2018	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	NOK	888.148	882.921
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	NOK	489.182	414.464
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	NOK	1.377.330	1.297.385
Gjennomsnittlig rentesats		1,16 %	1,11 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder. Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden.

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven.

Avgiften utgjorde i 2018 TNOK 958 (2017 TNOK 912).

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonslån, ikke notert	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Gjeld pr. 31/12-18	Gjeld pr. 31/12-17
NO0010730666	2015	12.02.2018	Nib. + 58 bp	1,57 %	50.000		50.000
NO0010763642	2016	25.04.2019	Nib. + 133 bp	2,44 %	60.000	60.000	60.000
NO0010785868	2017	06.05.2020	Nib. + 99 bp	2,07 %	50.000	50.000	50.000
NO0010798416	2017	21.06.2022	Nib. + 106 bp	2,17 %	50.000	50.000	50.000
NO0010808942	2017	25.01.2021	Nib. + 86 bp	1,98 %	50.000	50.000	50.000
NO0010815293	2018	01.02.2023	Nib. + 100 bp	2,09 %	50.000	50.000	
Underkurs						(94)	(106)
						259.906	259.894

Lånene er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Underkurs periodiseres over lånets løpetid.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året (inkl direkte kostnader) i prosent av vektet saldo på obligasjonslånet.

Ansvarlig lånekapital

Ikke notert	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Gjeld pr. 31/12-18	Gjeld pr. 31/12-17
NO0010818388	2018	13.3.2023/2028	Nib. + 2,15 bp	3,16 %	20.000	20.000	-

Lånet er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året (inkl direkte kostnader) i prosent av vektet saldo på obligasjonslånet.

<i>Annen gjeld</i>	2018	2017
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Bankremisser	362	333
Betalbar skatt	3.655	3.580
Leverandørgjeld og offentlig gjeld og avgifter	2.450	1.519
Betalingsystemer	1.522	1.803
Annen gjeld, herunder gaver	582	2.016
Sum annen gjeld	8.571	9.251

Note 15 - Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	Gavefond			Sum egenkapital	Avsatt til gaver	Sum disponering
Egenkapital 1.1	208.015	4.000			212.015		
Disponering av årets resultat	14.357	300			14.657	300	14.957
Overføring fra gavefond	0	0			0		0
Egenkapital 31.12	222.372	4.300	0	0	226.672		14.957

Resultat etter skatt i % av FVK	Forvaltnings kapital 1-1	Forvaltnings kapital 31-12	Forvaltnings kapital - gjennomsnitt	Res etter skatt	Res i % av fvk 1-1	Res i % av 31-12	fvk	Res i % av gj.sn fvk
2018	1.913.945	2.006.834	1.960.390	14.957	0,78 %		0,75 %	0,76 %
2017	1.755.016	1.913.945	1.834.481	12.259	0,70 %		0,64 %	0,67 %
2016	1.676.004	1.755.016	1.715.510	11.344	0,68 %		0,65 %	0,66 %

Note 16 - Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlige kapital på 8 %. Hertil kommer myndighetenes buffer-påslag som samlet 31-12-2018 utgjør 7,5% = 15,5% Hertil skal også tillegges bankens resultat av ICAAP vurderingen/Pilar 2 tillegget som bygger på bankens risikoprofil.

Ansvarlig kapital	2018	2017
Sparebankens fond	222.372	208.015
Gavefond	4.300	4.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17.889	-12.409
Andre fradragposter	-	-
Ren kjernekapital	208.783	199.606
Ansvarlig lånekapital, tilleggskapital	20.000	0
Ansvarlig kapital	228.783	199.606

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag TOTALT	
	2018	2017
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale/reg. myndigheter	3.469	9.095
Institusjoner	13.256	13.704
Foretak	145.545	102.727
Pant i fast eiendom	711.585	719.651
Forfalte engasjementer	3.658	3.928
Høyrisiko-engasjementer	0	0
Obl. med fortrinnsrett	8.637	5.927
Andeler i verdipapirfond	10.611	2.591
Egenkapitalposisjoner	22.831	21.430
Øvrige engasjementer	41.937	59.728
Kredittrisiko	961.529	938.781
Motpartsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	79.723	76.871
Sum alle risikoer	1.041.252	1.015.652
Ren kjernekapitaldekning	20,05 %	19,65 %
Kapitaldekning	21,97 %	19,65 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,18 %	10,17 %
Konsolidert nivå - Eika Gruppen AS (0,51%) og Eika Boligkreditt AS (0,54%)	2018	2017
Ren kjernekapitaldekning	18,21 %	
Kjernekapitaldekning	18,56 %	
Kapitaldekning	20,52 %	
Uvektet kjernekapitalandel	8,61 %	

Note 17 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2018	2017
Betalingsgarantier	6.843	8.965
Kontraktsgarantier	19.865	19.626
Lånegarantier - Eika BoligKreditt AS (EBK)	5.000	7.033
Garantier for skatter	6	6
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 14	-	-
Sum betingede forpliktelser	31.714	35.630

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterie at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet når dette er bolig (innenfor 50% når dette er hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 460 MNOK hos EBK (31.12.17 415 MNOK).

Garantibeløpet overfor EBK:

Tapsgaranti - Utgjør 1 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, dog minimum 5 MNOK. Ansvarlig bank betaler 80 % av konstatert tap, og bankfelleskapet 20% (proratisk fordeling), som kan motregnes i provisjoner.

Spesifikasjon av garantier til EBK	2018	2017
Tapsgaranti	5.000	5.000
Saksgaranti	-	2.033
Sum	5.000	7.033

Øvrig forpliktelse overfor EBK (1)	2018	2017
	-	-

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt ett misligholdte lån fra EBK i 2018, pålydende 1 MNOK. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i det alt vesentlighet nye lån og/eller refinansiering.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 4,6 mill. kroner. Likvidetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

(1) Banken har, sammen med øvrige eierbanke, påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor EBK. Forpliktelsen går ut på å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK for en forholdsmessig andel. Likviditetsforpliktelsen estimeres og rapporteres månedlig fra EBK, og utgjør ved årets utgang ingen forpliktelse.

Forpliktelser	2018	2017
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	110.604	99.884
Sum forpliktelser utenom balansen	110.604	99.884

Eiendeler deponert i Norges Bank	2018 (haircut)	2018	2017
Obligasjoner - se note 8	77.347	81.246	54.206
Sum forpliktelser utenom balansen	77.347	81.246	54.206

Note 18 -Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til garantier (note 17) og pensjonsforpliktelse (note 24).

Note 19 - Fordeling av inntekt på geografisk område

Inntektene fordeler seg i det alt vesentlige geografisk i samme forhold som den underliggende hovedstol:

	%	SUM	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering
Bankens Fylke	68,4 %	1.235.762	1.122.114	28.385	85.263
<i>Herav Bankens kommune</i>	45,9 %	829.893	742.427	26.243	61.223
Landet for øvrig	31,3 %	565.768	537.099	3.329	25.340
Utlandet	0,3 %	5.580	5.580	0	0
SUM	100,0 %	1.807.110	1.664.793	31.714	110.603

Garantier under "Landet for øvrig" gjelder i det alt vesentlige Eika Boligkreditt.

Note 20 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Banken forvalter startlån for Evje og Hornnes kommune. Saldo ved årsskifte utgjør ca kr 24,5 mill fordelt på 39 lån. Dette er midler som kommunen låner i Husbanken for videre utlån. Bankens oppgave er regulert i egen avtale og innebærer ingen kredittrisiko for banken.

Note 21 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2018	2017
Garantiprovisjon	522	567
Betalingsformidling	3.617	4.151
Forsikringstjenester	2.603	2.571
Verdipapiromsetning/forvaltning	493	534
Kredittformidling	2.461	1.841
Annen virksomhet/bankbokser og husleie	123	118
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.818	9.782

Note 22 - Andre driftsinntekter

	2018	2017
Ingen poster		

Note 23 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2018	2017
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	134	147

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Note 24 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte

Antall fast ansatte ved årets slutt er 15. Det er gjennom året utført 15,1 årsverk.
OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene.

Innskuddspensjon

Bankens faste ansatte er tilsluttet innskuddspensjon, og det betales ekstrapensjon til 2 personer som kompensasjon knyttet til overgangen fra ytelsespensjon.

AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP- ordningen er etablert med virkning fra 1-1-2011. Ordningen er i motsetning til den tidligere, ikke en førtidspensjonering men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP- ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Avtale med forrige banksjef - ikke sikret forpliktelse

Forrige banksjef hadde en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og godtgjørelse på 70 % av lønn i 5 år deretter. Han valgte å tre ut av sin stilling høsten 2014, etter fylte 65 år, og pensjonsavtalen ble da satt iverk med 5 års varighet.

Forpliktelsen inngår under uforsikret pensjonskostnad og utgjør ved årets slutt TNOK 785 (2017:TNOK 1.927) og utløper september 2019..

Virkning av avkortning og oppgjør

Ingen avkortning/oppgjør.

	SUM 2018	Sikrede ytelser 2018	Usikrede ytelser 2018	SUM 2017
Pensjonskostnader:				
Innskuddspensjon	832	832		797
Ekstrapensjon	55	55		55
AFP- pensjon	117	117		153
Avtale med banksjef	870	0	870	846
Avtale med banksjef, TBF avsetning	-1141	0	-1141	-846
PENSJONSKOSTNAD	733	1004	-271	1005

Note 25 a - Ytelser til ledende personer

Banken *benytter ikke* aksjeverdibasert godtgjørelse.

Ledende ansatte og tillitsvalgte		2018	2017
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil, forsikring, rentefordel, el.kommunikasjon og bonus	(x)	1.385	1.295
Godtgjørelse til styrets medlemmer/styrehonorar:			
Frank Håland	Styrets leder	105	80
Kjell Fauske	Nestleder	60	50
Grethe Ueland Hunshamar	Styremedlem	60	50
Siv Therese Kile Lie	Styremedlem	60	50
Else Norunn Greibesland	Styremedlem, ansattes repr.	50	50
SUM for styret		335	280
Godtgjørelse til forstanderskapets medlemmer			
Bente Lantz	Leder	8	6
Godtgjørelse til øvrige medlemmer i forstanderskapet		14	36
Godtgjørelse til valg- og gave-komite		9	

(x) Banksjef får andel av bonus på lik linje med øvrige ansatte (likedeling). Utbetalingen skjer i året etter beregningsåret (avsettes som gjeld).

Oppnådd bonus 2018 var kr 20.000 (2017 kr 20.000) pr helt årsverk.

Det vises til note 24 om gavpensjon til tidligere banksjef som ble iverksatt fra hans fratreden 1.10.2014 og løper til 30.9.2019.

Utover dette er det ingen avtaler som gir daglig leder/ledende ansatt, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Note 25 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.

Der hvor det er rammelån er hele rammen medregnet i beløpene.

	2018		2017	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Ansatte:				
Banksjef	1.914	-	2.064	-
Øvrige ansatte	26.553	-	29.351	-
Sum ansatte	28.467	-	31.415	-
Styret				
Frank Håland	-	-	-	-
Kjell Fauske	-	-	-	-
Siv Therese Kile Lie	-	-	-	-
Grethe Ueland Hunshamar	1.625	-	1.661	-
Else Norunn Greibesland	2.000	-	2.000	-
Sum styret	3.625	-	3.661	-
Til nærstående av samlet styre og banksjef	4.743	-	3.255	-
Forstanderskapet (16 medlemmer):				
Forstanderskapets formann	-	-	-	-
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medlemmer)	12.274	-	11.051	-
Sum forstanderskapet x)	12.274	-	11.051	-
x) Lån til 2 ansatte repr inngår ovenfor i lån til øvrige ansatte				

Vilkår for lån og garantier er gitt på standard vilkår og/eller de generelle vilkår som gjelder for alle ansatte.

Note 26 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2018	2017
Løpende driftskostnad fast eiendom	1.108	504
Prosjektkostnader fast eiendom		
Maskiner, inventar og transportmidler	396	472
Revisjonshonorar inkl mva	225	300
Forsikringer og kontingenter	2.357	2.693
Andre ordinære tap	-	17
Andre driftskostnader	420	249
Sum andre driftskostnader	4.506	4.235

Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:

Lovpålagt revisjon	193	257
Ligningspapirer	-	-
Rådgivning	33	44

Sum revisjon og bistand inkl mva	225	300
---	------------	------------

Note 27 - Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt:

Betalbar skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt 0,15 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2018	2017
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	18.945	16.135
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-4.562	-2.032
Endringer i midlertidige forskjeller	-1.325	-1.237
Skattepliktig inntekt	13.058	12.866
Inntektsskatt	3.270	3.220
Formueskatt	385	360
Betalbar skatt	3.655	3.580
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	2	-13
Endring utsatt skattefordel/utsatt skatt	330	310
Årets skattekostnad	3.987	3.877

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2018	31.12.2017	Endring
<i>Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller</i>			
Driftsmidler	2.172	1.795	-377
Sum positive forskjeller	2.172	1.795	-377
<i>Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:</i>			
Forpliktelse	-	-	-
Nedskrivning verdipapirer	788	592	196
	788	592	196
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	1.384	1.203	-181
Utsatt skatt/(- utsatt skattefordel) 25%	346	302	44
			-
<i>Negative forskjeller som ikke kan utlignes:</i>			
Pensjonsforpliktelse	785	1.927	-1.142
Sum negative forskjeller	785	1.927	-1.142
Utsatt skattefordel 25%	196	482	-286
Netto utsatt (skatteforpliktelse)/skattefordel pr 31.12.	-150	180	-330

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2018

	2018	2017
Tilført fra årets drift (*)	13.550	14.910
Endring annen gjeld og påløpte kostnader forsk. betalte inntekter	-736	-1.970
Endring andre eiendeler og forskuddsbetalte og opptjente inntekter	215	-972
Likviditetsendring i resultatregnskapet	13.029	11.968
Endring utlån før nedskrivninger	-41.228	-84.344
Endring overtatte eiendeler	-3.900	-
Endring kortsiktige verdipapirer	-45.939	-49.137
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	79.944	19.328
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	14	-74
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	1.920	-102.259
Investering i varige driftsmidler /innredninger	-745	-3.933
Tilbakebetalt ansvarlig lån	-	2.000
Endring langsiktige verdipapirere, netto	-7.546	-3.341
B. Likviditetsendring vedr investeringer	-8.291	-5.274
Opptak/innfridd (-) finansiering fra kredittinstitusjoner nto	-19.400	-20.000
Obligasjonslån, opptak/ innfridd og tilbakekjøp (-)	-	150.000
Ansvarlig lån, opptak	20.000	-
C. Likviditetsendring fra finansiering	600	130.000
A + B + C Sum endring likvider	-5.771	22.467
+ Likviditetsbeholdning 1/1	93.924	71.457
= Likviditetsbeholdning 31/12	88.153	93.924
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	88.153	93.924

<i>(*) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:</i>	2018	2017
Resultat før skatt	18.945	16.135
Betalbar skatt	-3.655	-3.580
Ordinære avskrivninger/gevinst ved avgang	978	1.017
Endring tapsavsetninger	-1.242	1.938
Gevinst anleggspapirer (Visa og Vipps uten likviditet)	-34	-
Gaver	-300	-600
Endring pensjonsforpliktelse	-1.142	-
Sum	13.550	14.910

Til forstanderskapet i Evje og Hornnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Evje og Hornnes Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 14.957.756. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, og av dens 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

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om 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 modifierer 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 øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Revisors beretning 2018 for Evje og Hornnes Sparebank

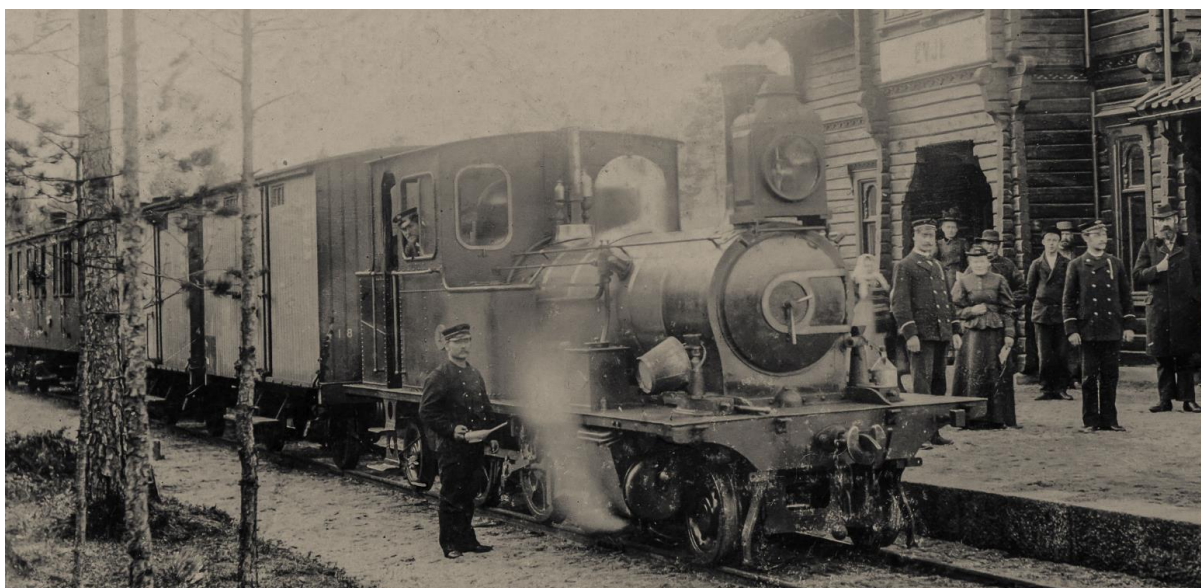
Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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.

Evje, 26. februar 2019
RSM Norge AS



Inge Soteland
Statsautorisert revisor



Nøkkeltall					
NØKKELTALL i % AV GJ.SN FORVALTNINGSKAPITA	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,74 %	1,94 %	1,96 %	1,96 %	2,09 %
Andre driftsinntekter	0,50 %	0,54 %	0,46 %	0,48 %	0,55 %
Driftskostnader	1,38 %	1,47 %	1,58 %	1,48 %	1,58 %
Resultat for regnskapsåret	0,77 %	0,67 %	0,66 %	0,52 %	0,51 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (tusen kroner)	1.951.799	1.823.823	1.734.863	1.626.814	1.567.248
Forvaltningskapital (tusen kroner)	2.006.834	1.913.945	1.755.016	1.676.004	1.589.535
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,06 %	6,12 %	5,99 %	4,70 %	4,40 %
Kostnader i % av totale inntekter (ex kursgevinster)	61,40 %	59,56 %	64,38 %	59,74 %	60,06 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,15 %	0,15 %	0,20 %	0,56 %
KAPITALDEKNING					
Kapitaldekning	21,97 %	19,65 %	19,86 %	19,84 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	20,05 %	19,65 %	19,86 %	19,84 %	19,47 %
Ren kjernekapitaldekning	20,05 %	19,65 %	19,86 %	19,84 %	19,47 %
Uvektet kjernekapital	10,18 %	10,17 %	10,40 %	9,68 %	10,09 %
<i>Konsolidering av andel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt:</i>					
Konsolidert kapitaldekning	20,52 %				
Konsolidert kjernekapitaldekning	18,56 %				
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	18,21 %				
Konsolidert uvektet kjernekapital	8,61 %				
LIKVIDITET					
LCR (likviditetsreserven)	205	185	125	156	110
VEKST					
12 mnd forvaltningsvekst	4,85 %	9,06 %	4,71 %	5,44 %	7,85 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	2,54 %	5,48 %	9,76 %	5,56 %	5,76 %
12 mnd utlånsvekst inkl Eika Boligkreditt	4,21 %	7,81 %	11,94 %	6,47 %	5,86 %
12 mnd innskuddsvekst	6,16 %	1,51 %	0,90 %	7,59 %	10,99 %
Innskudd i % av utlån	82,73 %	79,91 %	83,03 %	90,33 %	88,62 %



Bankens tillitsvalgte gjennom 2018

STYRET

Frank Håland - leder
Kjell Fauske - nestleder
Grethe Ueland Hunshamar
Siv Therese Kile Lie
Else Norunn Greibesland

FORSTANDERSKAPET INNSKYTERVALGTE

Bente Lantz - leder
Leif K Fjordingstad - nestleder
Pål Aas
Heidi Ose
Arild Lie
Bente Rasmussen
Rune Thorsen
Solveig Kallhovd
Torhild Gautestad
Øystein Tjessem
Rune Telhaug
Alf Pettersen

KOMMUNEVALGTE

Knut Karlsen
Alf Egil Kjebekk

ANSATTES REPRESENTANTER

Knut Aasland
Thomas Undeland