



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 903 235
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	HEGRA SPAREBANK
Forretningsadresse:	Einar Bergs veg 1 7520 HEGRA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Trond Størseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		618 000	1 863 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		90 964 000	96 141 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		3 762 000	5 177 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 512 000	1 525 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		96 856 000	104 706 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 783 000	3 639 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		18 201 000	22 522 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		10 450 000	11 442 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		1 148 000	744 000
Øvrige rentekostnader			2 809 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		32 582 000	41 156 000
Netto renteinntekter	18	64 274 000	63 550 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	19 536 000	19 856 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 161 000	2 277 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2 176 000	1 058 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		148 000	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	2 324 000	1 058 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-669 000	-628 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-1 776 000	-93 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		119 000	136 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	-2 326 000	-585 000
Andre driftsinntekter	20	560 000	433 000
Lønn og andre personalkostnader	21	21 701 000	20 368 000
Andre driftskostnader	22	19 909 000	18 468 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	954 000	1 016 000
Gevinst/tap			-2 203 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-954 000	-3 219 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	2 387 000	980 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat	11	-32 000	
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		2 355 000	980 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		37 288 000	39 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	9 408 000	10 354 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		27 880 000	28 646 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		27 880 000	28 646 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		160 000	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-216 000	
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		-154 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-54 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum andre inntekter og kostnader		-156 000	0
Totalresultat for regnskapsåret		27 724 000	28 646 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		4 110 000	5 370 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	26	320 298 000	262 188 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		320 298 000	262 188 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	2 461 187 000	2 369 542 000
Sum utlån og fordringer på kunder		2 461 187 000	2 369 542 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	182 099 000	35 065 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost			99 546 000
Sum rentebærende verdipapirer		182 099 000	134 611 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28	70 180 000	121 376 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	7 469 000	7 469 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	29	13 919 000	14 532 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		3 530 000	3 779 000
Andre varige driftsmidler		2 117 000	2 378 000
Sum varige driftsmidler	31	5 647 000	6 157 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	32	5 739 000	5 471 000
Andre eiendeler	32	56 067 000	66 382 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum andre eiendeler		61 806 000	71 853 000

Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg

SUM EIENDELER		3 126 715 000	2 993 098 000
----------------------	--	----------------------	----------------------

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi 418 000

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost 197 028 000 156 501 000

Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 33 **197 028 000** **156 919 000**

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi 1 257 904 000

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 1 937 784 000 637 965 000

Sum innskudd og andre innlån fra kunder 34 **1 937 784 000** **1 895 869 000**

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 35 520 904 000 504 859 000

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer **520 904 000** **504 859 000**

Finansielle derivater

Annen gjeld

Annen gjeld 36 7 932 000 14 293 000

Avsetninger

Pensjonsforpliktelser 36 21 070 000 19 578 000

Forpliktelser ved periodeskatt 24 10 002 000 10 500 000

Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter 288 000

Andre avsetninger 4 000

Sum avsetninger **31 364 000** **30 078 000**

Ansvarlig lånekapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi	37		19 990 000
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	35	40 097 000	39 927 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 097 000	59 917 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 735 109 000	2 661 935 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Overkursfond		35 000	35 000
Fondsobligasjonskapital	37	30 000 000	
Annen innskutt egenkapital	38	40 000 000	40 000 000
Sum innskutt egenkapital		70 035 000	40 035 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		3 182 000	
Sparebankens fond		309 721 000	285 609 000
Gavefond		4 353 000	4 609 000
Utjevningfond		4 315 000	910 000
Sum opptjent egenkapital		321 571 000	291 128 000
Sum egenkapital		391 606 000	331 163 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 126 715 000	2 993 098 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		618 000	1 863 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		90 965 000	96 141 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		2 164 000	5 129 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 659 000	98 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		95 406 000	103 231 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 783 000	3 639 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		18 201 000	22 506 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		10 450 000	11 442 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		1 154 000	744 000
Øvrige rentekostnader			2 809 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		32 588 000	41 140 000
Netto renteinntekter	18	62 818 000	62 091 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	19 536 000	19 856 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 161 000	2 277 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2 176 000	1 058 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		333 000	-507 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	2 509 000	551 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-669 000	-628 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre		-569 000	-93 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
egenkapitalinstrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		119 000	136 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	-1 119 000	-585 000
Andre driftsinntekter	20	27 550 000	24 868 000
Lønn og andre personalkostnader	21	38 546 000	36 136 000
Andre driftskostnader	22	25 253 000	23 894 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	3 586 000	4 306 000
Gevinst/tap			-108 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-3 586 000	-4 414 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	2 355 000	980 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		2 355 000	980 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		39 393 000	39 080 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	9 561 000	10 249 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		29 832 000	28 831 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		29 832 000	28 831 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		160 000	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-216 000	
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		-154 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-54 000	
Sum andre inntekter og kostnader		-156 000	0



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat for regnskapsåret		29 676 000	28 831 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		4 110 000	5 370 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	26	320 671 000	261 619 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		320 671 000	261 619 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-13	2 461 187 000	2 368 967 000
Sum utlån og fordringer på kunder		2 461 187 000	2 368 967 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		182 099 000	35 065 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost			99 546 000
Sum rentebærende verdipapirer	27	182 099 000	134 611 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28	70 180 000	121 375 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	3 314 000	2 981 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	29	0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	32	3 151 000	2 987 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		58 416 000	57 967 000
Andre varige driftsmidler		5 411 000	5 833 000
Sum varige driftsmidler	31	63 827 000	63 800 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	32	4 355 000	3 971 000
Andre eiendeler	32	11 178 000	18 322 000
Sum andre eiendeler		15 533 000	22 293 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		3 124 072 000	2 984 003 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi			418 000
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		197 028 000	156 501 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33	197 028 000	156 919 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi			1 249 176 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		1 923 122 000	637 965 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	34	1 923 122 000	1 887 141 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	520 905 000	504 859 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		520 905 000	504 859 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	25 565 000	21 594 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	36	21 070 000	19 578 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	10 297 000	10 691 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		292 000	
Sum avsetninger		31 659 000	30 269 000

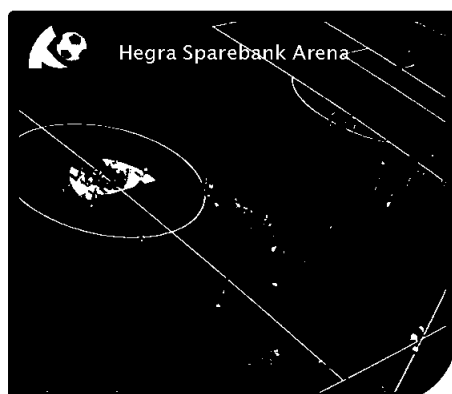


Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi	37		19 990 000
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	35	40 097 000	39 927 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 097 000	59 917 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 738 376 000	2 660 699 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Overkursfond		35 000	35 000
Fondsobligasjonskapital	37	30 000 000	
Annen innskutt egenkapital	38	40 000 000	40 000 000
Sum innskutt egenkapital		70 035 000	40 035 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		3 182 000	
Sparebankens fond		303 811 000	277 750 000
Gavefond		4 353 000	4 609 000
Utjevningsfond		4 315 000	910 000
Sum opptjent egenkapital		315 661 000	283 269 000
Sum egenkapital		385 696 000	323 304 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 124 072 000	2 984 003 000



Årsberetning 2020



En alliansebank i **eika**.



HOVEDPUNKTER 2020



Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende per 31.12.2019.



RAMMEBETINGELSER

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS.

Banken deler lokalene i 1. etasjen i Triangel Park på Stjørdal med datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS. Her tilbys det et bredt produktspekter innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring, eiendomsmedling, regnskapsføring og økonomitjenester.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal kommune, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert. Videre er aksene Meråker – Trondheim viktig for banken.

Netto tilflytting til Trøndelags nest største by Stjørdal, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. Banklokalene i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon i Midt-Trøndelag.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i Stjørdal kommune og med kommunens innbyggere som sitt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift, samt raske og sikre beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Hovedparten av bankens overskudd føres tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver, sponing, støtte og skattemidler, samt ved å tilføre midler til Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Under følger en oversikt over noen av de lag og foreninger som har mottatt støtte fra banken i 2020:





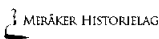
(Hegra Skolemusikk)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)



(Tennisklubben)



(Hegrahallen)



(Kjentmann)



Stordalen skytterlag



(Sona Salongskytterlag)



(Stjørdal Mannskor)

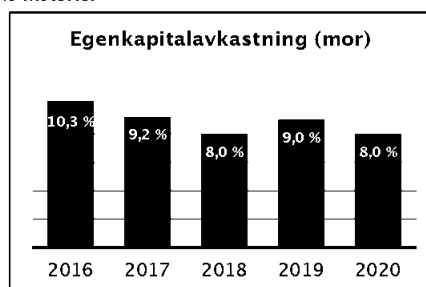
BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING

Resultat før skatt i konsernet er 39,4 millioner, noe som er det høyeste resultatet for konsernet noensinne.

I morbanken er resultat før skatt 37,3 millioner, noe som er 1,7 millioner svakere enn i 2019. Ordinært resultat etter skatt i 2020 er på 27,9 millioner, mens totalresultatet er 27,7 millioner, noe som er 0,9 millioner svakere enn i 2019. Morbankens resultat er det nest høyeste i bankens historie.

Økt netto renteinntekt og økte utbytteinntekter er positive bidragsytere i 2020 i forhold til 2019, mens økte kostnader og økte tapsnedskrivninger er de største negative bidragsyterne. De samme effektene gjør seg også gjeldende i konsernregnskapet, men her bidrar i tillegg resultatforbedring i datterselskapene positivt i forhold til 2019.

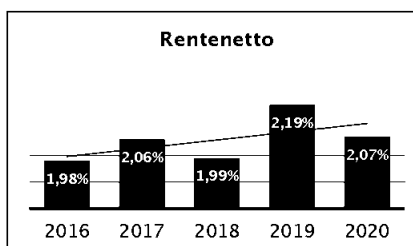
Driftsresultat før tap i morbanken er på 39,6 millioner i 2020, noe som er 2,5 millioner svakere enn driftsresultat før tap i 2019. En god del av denne resultatsvekkelsen skyldes overgang fra NGAAP til IFRS i 2020.



Netto renteinntekter

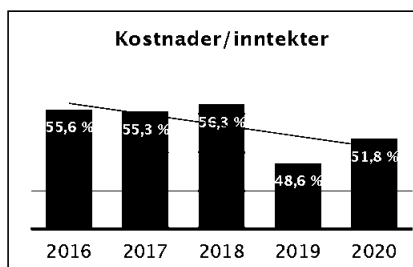
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2020 er 0,7 millioner høyere enn i 2019. Økningen skyldes økt utlånsvolum.

Oppnådd rentenetto i 2020 ble 2,07 (målt i % av månedlig gjennomsnittlig forvaltningskapital), mens den var 2,19 i 2019. Reduksjon i rentenettoen skyldes redusert innskuddsmargin og redusert avkastning på overskuddslikviditeten.



Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde 51,8 % i 2020, noe som var en økning fra 48,6 % i 2019. Kostnadsveksten i 2020 var 6,8 %. Deler av kostnadsøkningen skyldes at banken har kostnadsført en andel av Eikas kostnader knyttet til den kommende konverteringen fra SDC til TietoEvry. For Hegra Sparebanks del er TNOK 373 kostnadsført i 2020. Den øvrige kostnadsveksten skyldes hovedsakelig økte kostnader mot dataleverandøren SDC, samt at det har vært ansatt ett årsverk mer i 2020 enn i 2019.



Utlån

Brutto utlån på egen balanse økte med 93 millioner i 2020, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt ble redusert med 8 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 85 millioner (2,6 %). Utlånsveksten i 2019 var 134 millioner (4,3 %).

Bankens langtidstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i vekstkommunen Stjørdal, og vi ønsker selvfølgelig å bistå med finansiering av veksten.

Utlånsporteføljens sammensetning har det siste året vist en reduksjon i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede brutto utlån på 2.469 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 665 millioner. Dette utgjør 26,9 % av totale utlån i egen balanse, en reduksjon fra 29,1 % i 2019. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant blant annet i boligverdien på gårdsbruk 210 millioner. Trekker vi ut disse lånene som for en stor del er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 455 millioner. Dette tilsvarer 18,4 % av utlånsporteføljen.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 20,0 % av totale utlån, en reduksjon fra 21,3 % i 2019.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (se note 6) viser en noe redusert risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1-7) er økt fra 76,8 % per 31.12.19 til 84,2 % per 31.12.20. Det vil si at andelen i høy risikoklasse er redusert fra 23,2 % til 15,8 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe redusert fra 7,4 % per 31.12.19 til 4,9 % per 31.12.20. Andelen med middels risiko (klasse 4-7) er redusert fra 13,7 % til 6,8 %.

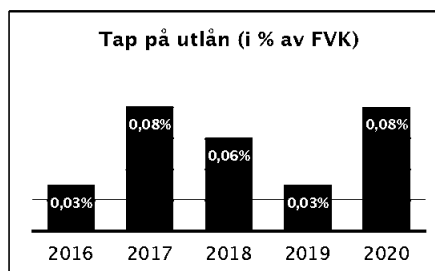
Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder i, og nær, Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

Bankens risikoklassifiseringssystem viser at bankens risikoeksponering er noe redusert det siste året. Bankens misligholdte engasjementer er redusert fra 16 millioner i 2019 til 9 millioner i 2020. Misligholdet er fortsatt på et meget lavt nivå, og banken har betryggende sikkerhet i fast eiendom for hoveddelen av de misligholdte engasjementene. Tapsrisikoen på disse engasjementene er også på et lavt nivå. Banken har hatt svært lave konstaterte tap den siste 10-års perioden sett under ett, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

Tap på utlån

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto kr. 0 i 2020. Individuelle nedskrivninger i steg 3 er økt med netto 2,2 millioner. Periodens endring i forventet tap på kunder i steg 1 og 2 er 0,2 millioner. Totalt er det bokført 2,4 millioner i tap på utlån i resultatregnskapet. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2020 utgjør 7,6 millioner (0,23 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).

Hegra Sparebank har gjennom mange år hatt meget lav tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil holde seg på samme nivå som i de foregående år. Banken har likevel valgt å ta en tilleggsnedskrivning på 1,5 millioner per 31.12.2020 pga usikkerheten knyttet til covid-19, se egen omtale. Styret legger til grunn at banken må forvente årlige tap på 0,04 % av personmarkedsporteføljen og 0,16 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2021 og 2022. For 2021 og 2022 vil dette årlig utgjøre ca. 1,8 millioner i bokførte tap på utlån.



Innskudd

Innskudd fra kunder viser en økning på 2,2 %, fra 1,896 milliarder til 1,937 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 78,5 % ved utgangen av 2020. Styret ønsker en innskuddsdekning på ca. 80 % også i 2021.

Innlån

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 785 millioner (inklusive en fondsobligasjon på 30 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner), hvorav 225 millioner forfaller til betaling i 2021 (inklusive 20 millioner i call av ansvarlig lån). Det resterende volumet har forfallsspredning fra 2022 – 2025.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2020 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig betalte skatter, avskrivninger og periodiseringseffekter, jfr kontantstrømoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

Kapitaldekning

Fra og med 31.03.2020 ble motsyklisk buffer redusert til 1,0 %.

Tabellen under viser bankens minimumsmål sammenlignet mot bankens faktiske kapitaldekning per 31.12.2020.



	Minimumskrav 31.12.2020	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	1,0 %		
Pilar 2 krav	2,6 %		
Ren kjernekapital	13,6 %	14,6 %	20,1 %
Kjemekapital	1,5 %		
Kjemekapitaldekning	15,1 %	16,1 %	21,9 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	17,1 %	18,1 %	24,4 %

Finanstilsynet har bestemt at kapitaldekningen også skal beregnes på konsolidert nivå i samarbeidende grupper, det vil si inklusive bankens relative andel av beregningsgrunnlaget fra kapitaldekningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Tabellen under viser bankens minimumsmål på konsolidert nivå sammenlignet med faktisk kapitaldekning på konsolidert nivå per 31.12.2020.

Kapitaldekning - konsolidert med Eika og EBK			
	Minimumskrav 31.12.2020	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer	1,0 %		
Pilar 2 krav - konsolidert	2,6 %		
Ren kjernekapital	13,6 %	14,6 %	17,5 %
Kjemekapital	1,5 %		
Kjemekapitaldekning	15,1 %	16,1 %	19,3 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	17,1 %	18,1 %	21,7 %

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har begrenset direkte eksponering mot konjunkturutsatte sektorer og sektorer som er hardt rammet av covid-19, som f.eks. olje, offshore, hotell og reiseliv. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Banken skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Usikkerhet knyttet til myndighetenes fremtidige bufferkrav, og hvorvidt Finanstilsynet faktisk samordner pilar 2 kravet i forhold til endringen i systemrisikobufferen, samt hvorvidt Finanstilsynet kommer til å ta hensyn til at standardbankene har vesentlig tyngre kapitalkrav i pilar 1 enn IRB-bankene, gjør at det er usikkert hvilken utlånsvekst banken faktisk tåler med dagens kapitaldekning.

På grunn av forskjellig regelverk for beregning av kapitaldekning for standardmetodebanker og IRB-banker blir denne forskjellen ikke synlig for investorer og øvrige interessenter. De minste bankene får dermed heller ikke synliggjort at de i realiteten har sterkere kapitaldekning enn større banker. Dersom forskjellen i kapitaldekning



hadde vært synlig burde det ha gitt seg utslag i form av lavere risikoprisning på obligasjonslån som legges ut i markedet fra små og mellomstore banker (standardmetodebanker) relativt sett mot store banker (IRB-banker).

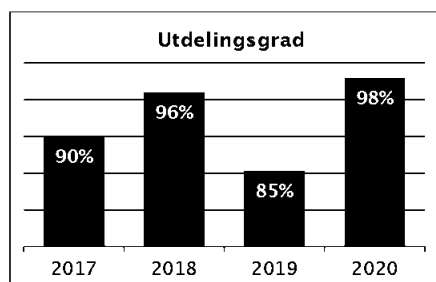
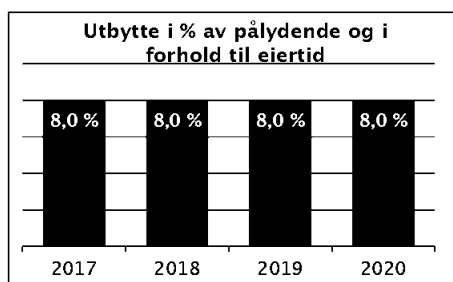
DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Årsresultatet for 2020 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Det vil si at eierandelskapitalen har krav på 12,38 % av overskuddet i 2020, mens sparebankens fond har krav på 87,62 % av overskuddet.

Styret foreslår at 3,200 millioner avsettes til utbytte på bankens egenkapitalbevis. Dette utgjør kr 8,00 per egenkapitalbevis og tilsvarer et utbytte på 8 % av pålydende. Resterende andel av årsresultatet som tilfaller eierandelskapitalen foreslås overført til utjevningsfondet. Dette er det 4. året på rad (samtlige år etter at banken utstedte egenkapitalbevis for første gang) at banken deler ut 8 % av pålydende i forhold til eiertid som utbytte til bankens egenkapitalbevisere.

Årets resultat etter skatt på kr. 27.880.000 foreslås disponert slik:

Rente på fondsobligasjonslån	1.322.000
Utbytte på egenkapitalbevis	3.200.000
Overført til utjevningsfondet	78.000
Overført til sparebankens fond	23.280.000
Sum disponert	27.880.000



KONSERNREGNSKAP

Per 31.12.2019 besto konsernet av morbanken Hegra Sparebank og de heleide datterselskapene Titan Næring AS, Hegra Regnskap AS og Aktiv Stjørdal AS. I desember 2020 kjøpte Hegra Sparebank 100 % av aksjene i Welde og Valstad Eiendomsmegling AS. Følgende selskaper er derfor konsolidert inn i konsernregnskapet per 31.12.2020:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Hegra Regnskap AS (100 % eid datterselskap)



- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)
- Welde og Valstad Eiendomsmegling AS (100 % eid datterselskap. Overtakelsesdato 18.12.2020)

En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Titan Næring AS med effekt fra 1. juli 2015. Titan Næring AS eier næringsseksjonen i Triangel Park i Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Lokalene sto ferdig medio oktober 2016. 100 % av arealet er utleid p.t.

Hegra Regnskap AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Hegra Regnskapskontor AS med effekt fra 27. februar 2018. Selskapet har i ettertid skiftet navn til Hegra Regnskap AS og fusjonerte med Økonomisjef til leie AS i 2019. Selskapet driver i regnskapsbransjen.

Aktiv Stjørdal AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS med effekt fra 25. april 2018. Selskapet driver med eiendomsmegling.

Welde og Valstad Eiendomsmegling AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Welde og Valstad Eiendomsmegling AS med effekt fra 18. desember 2020. Selskapet driver med eiendomsmegling.

RISIKOSTYRING

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoelementer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfylder sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv gir en lav risikoprofilering. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivning følges, og at avvik rapporteres.

Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Videre er bankens utlånsportefølje så oversiktlig at alle bedriftsmarkedsengasjementer i prinsippet følges opp kontinuerlig av bankens kunderådgivere og ledelse med tanke på lønnsomhet hos kunden og risiko for banken.

Dette reduserer selvfølgelig bankens kredittrisiko vesentlig, noe som også bekreftes gjennom bankens svært lave konstaterte og bokførte tap siste 10 år. (Gjennomsnittlig bokførte tap siste 10 år er 0,04 %)



Nedstengingen av samfunnet fra mars 2020 på grunn av covid-19 viruset førte til en antakelse om vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje på tidspunktet for avleggelsen av bankens regnskap for 1. kvartal. På grunn av usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, gjorde banken en justering på porteføljenivå for forventet tap per 31.03.2020. En slik tilleggsnedskrivning er videreført gjennom 2020, og per 31.12.2020 utgjør tilleggsnedskrivningen 1,5 millioner.

Bedriftsmarkedsporteføljen gjennomgås kontinuerlig for å ha kontroll over hvordan kundene påvirkes av redusert aktivitetsnivå i samfunnet. Kun noen svært få av disse direkte påvirkes. Disse kundene har en beskjeden engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet. På personmarkedsiden har de kundene det gjelder hovedsakelig blitt påvirket gjennom permitteringer, noe som medførte enkelte innvilgelser av midlertidig avdragsfrihet våren 2020. Omfanget var ikke særlig stort og er ytterligere redusert gjennom sommeren og høsten. Banken har ikke opplevd noen generell økning i overtrekk og mislighold.

Bankens usikkerhet knyttet til hvordan kundene påvirkes av situasjonen er vesentlig redusert gjennom 2020. Siden fremtidsbildet knyttet til selve pandemien fortsatt er usikkert, velger altså banken likevel å videreføre en generell tapsnedskrivning knyttet til covid-19.

Bankens obligasjonsportefølje består kun av obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av det offentlige. Disse er hovedsakelig anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR).

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er godt innenfor forsvarlige grenser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet i underkant av 80 % av utlån. I teorien kan store deler av innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 40 millioner i innskudd per kunde for inntil 3 kunder. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd vært lavere enn utlånsveksten på egen balanse i 2020, og innskuddsdekningen er dermed redusert noe.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike kilder, løpetider og instrumenter. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten ved refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner (KfS) på 145 millioner, f-lån fra Norges Bank med forfall 18.05.2021 på 50 millioner, samt obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjoner på til sammen 590 millioner. Styret forventer at prosentvis utlånsvekst i 2021 (inkl. EBK) vil bli noe høyere enn i 2020. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2020 var utlån til netto 859,7 millioner overført til EBK. Dette utgjør 32,3 % av utlån til personmarkedssegmentet (34,0 % per 31.12.2019). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2021, og målet er å holde overføringsgraden stabil i området 32-35 %.



Prisen (spreaden) på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet gikk vesentlig opp pga nedstengningen av samfunnet i mars 2020, men er nå tilbake på lavere nivå enn før covid-19 utbruddet. Banken har to obligasjonslån og ett ansvarlig lån som kommer til forfall (call) i 2021. Obligasjonslånene har forfall i februar (25 millioner) og september (80 millioner). 100 % av februarforfallet og 50 millioner av septemberforfallet er allerede tilbakebetalt/refinansiert i januar/februar 2021. Det ansvarlige lånet (20 millioner) har calltidspunkt i september. Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved tidspunktene for refinansiering av gjenstående obligasjonslån og det ansvarlige lånet, har banken uansett tilstrekkelig funding til at dette ikke skaper utfordringer for bankens likviditet.

Videre har banken to lån fra Kredittforeningen for Sparebanker og ett f-lån fra Norges Bank som forfaller i 2021 (utgjør til sammen 100 millioner). 30 millioner av dette er tilbakebetalt i januar/februar 2021. Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Når det gjelder ordinær refinansiering er bankens likviditetsreserve stor nok til at banken er i stand til å betale tilbake lån minimum 12 måneder fram i tid, uten å ta opp nye lån.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er meget god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å møte denne risikoen har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 90 + 10 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2020 har Hegra Sparebank en LCR på 442 % (se noter til regnskapet). Dette er godt over myndighetenes minimumskrav på 100 %.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Bankens LCR-portefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen foretas i henhold til deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Renterisiko

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene.

Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da utlån og innskudd i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene.

Med unntak for et f-lån i Norges Bank med forfall 18.05.2021, er obligasjonslån og andre innlån priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet



og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

BANKENS SAMFUNNSANSVAR

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- igangsetting av lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til enhver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

Nærmere om bærekraft

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn har alltid vært svært viktig. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og nye arbeidsplasser.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetansetilbudet til bankens ansatte, og med å sikre gode bærekraftige valg i egen organisasjon og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange områder. Dette arbeidet vil vi fortsette med i årene som kommer.

Ved hjelp av Kredittforeningen for Sparebanker har Hegra Sparebank i 2020 for første gang forberedt utstedelsen av et grønt obligasjonslån. I dette samarbeidet er det Kredittforeningen for Sparebanker som lager rammeverket for utstedelse av grønne obligasjoner. Dette gjør grønn finansiering enklere og mindre



ressurskrevende. De såkalte grønne obligasjonene som hentes inn av bankene, er øremerket miljøvennlige investeringer. Utstedelsen av lånet ble gjennomført i januar 2021.

Bærekraftsrapport for bankens investeringer i 2020

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter Hegra Sparebanks likviditetsportefølje under sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modell for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

EIKA ALLIANSEN

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbanken som styrker lokalsamfunnet

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



Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er av konsernledelsen i Eika beregnet å gi alliansebankene en årlig effektiviseringsgevinst. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022–23.

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

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

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

Eika har et viktig ansvar for å ivareta lokalbankenes interesser inn mot Finansdepartement og Finanstilsyn i forbindelse med at Finanstilsynet stadig foreslår nye kapitalkrav som svekker lokalbankenes konkurransekraft. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første omgang fram mot stortingsvalget i 2021. Det er svært viktig at politikerne som velges forstår den konkurransevridende effekten av de reguleringer som foreslås fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Deretter kan de ta stilling til hvorvidt dette er en ønsket politisk utvikling eller ikke.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankens kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet



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

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

UTSIKTENE FRAMOVER FOR HEGRA SPAREBANK

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal videreføres. Dette er ikke til hinder for at vi inngår viktige og nødvendige strategiske avtaler med samarbeidende bankgrupperinger.

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020, med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Også utviklingen i markedsprisene på boliger i bankens markedsområde har vært sterk i 2020.

Til tross for den delvise nedstengningen av samfunnet fra mars, har banken også i 2020 hatt lave tap på utlån. Banken forventer noe lavere bokførte tap i 2021 enn i 2020, men det er selvsagt fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen i pandemien. Ved tegn på at våre kunder rammes direkte eller indirekte av svekkelser i norsk økonomi, har historien vist at Hegra Sparebank er i stand til å iverksette nødvendige tiltak.

Med tanke på bankens behov for å opprettholde en god kapitaldekning og samtidig skape tilstrekkelig avkastning på egenkapitalen, mener styret at banken har oppnådd et godt resultat i 2020.

Styret forventer at utfordringene rundt covid-19 vil prege økonomien også i 2021. For øvrig ser ikke styret at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt i 2021. Norske og internasjonale myndigheter vil fortsette å endre banknæringens rammebetingelser, noe som kan skape nye utfordringer for næringen generelt, og for de mindre bankene spesielt.

Finanstilsynet stiller vesentlig tyngre kapitalkrav til mindre banker (standardbanker) enn til IRB-banker, noe som gjør konkurransesituasjonen utfordrende. Konkurransen om de beste personkundene blir stadig hardere og det er grunn til å forvente lavere marginer på personmarkedet framover. Dette forsterkes av en styringsrente fra Norges Bank på 0 som igjen medfører reduserte innskuddsmarginer. Disse forholdene forventes selvsagt å påvirke bankens resultat i 2021.

I 2021 ønsker banken høyere veksttakt på utlån enn i 2020.



Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

INTERNE FORHOLD

Per 31.12.2020 er det 22 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 21,8 årsverk. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider fortsatt må evne og tilegne seg ytterligere kompetanse i årene som kommer.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2020 var 3,6 %, hvorav langtidsfravær (over 8 uker) utgjør 2,1 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2019 var 4,6 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 3,2 %. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljøet.

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidspan.

Styret vil rette en takk til ansatte og tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Styret vil også rette en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, 09.03.2021

Styret i Hegra Sparebank

Trond Størseth
Styreleder

Mari Anne Gaaserud Høiseth
Styrets nestleder

Jan Petter Bjørnevik

Rune Wikmark

Marit Skjelstad

Arnstein Flåum
ansattvalgt

Arne Martin Laukvik
adm. banksjef



Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidig

INTERNE FORHOLD

Per 31.12.2020 er det 22 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene t årsværk. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider fortsatt og tilegne seg ytterligere kompetanse i årene som kommer.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2020 var 3,6 %, hvorav langtidsfravær (over 8 uker) utgjør 2,1 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2019 var 4,6 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 3,2 %. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljøet.

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidspan.

Styret vil rette en takk til ansatte og tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Styret vil også rette en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, 09.03.2021

Styret i Hegra Sparebank

Trond Størseth
Styreleder

Mari Anne Gaaserud Høiseith
Styrets nestleder

Jan Petter Bjørnevik

Rune Wikmark

Marit Skjelstad

Arnstein Flåum
ansattvalgt

Arne Martin Laukvik
adm. banksjef

 Legally signed by
Trond Størseth
17.03.2021

 Legally signed by
Marit Lillian Skjelstad
17.03.2021

 Legally signed by
Arne Martin Hedsten Laukvik
17.03.2021

 Legally signed by
Jan Petter Bjørnevik
17.03.2021

 Legally signed by
Rune Wikmark
17.03.2021

 Legally signed by
Arnstein Flåum
17.03.2021

 Legally signed by
Mari Anne G Høiseith
17.03.2021



Hegra SpareBank

Resultatregnskap

		Morbank		Konsern	
	Noter	2020	2019	2020	2019
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter		96.856	104.706	95.405	103.231
Rentekostnader og lignende kostnader		32.582	41.156	32.588	41.140
Netto renteinntekter	Note 18	64.275	63.550	62.818	62.091
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.536	19.856	19.536	19.856
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.161	2.277	2.161	2.277
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.324	1.058	2.509	551
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2.326	-585	-1.119	-585
Andre driftsinntekter		560	433	27.551	24.868
Netto andre driftsinntekter	Note 20	17.933	18.485	46.316	42.413
Sum driftsinntekter		82.208	82.035	109.134	104.504
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	21.701	20.368	38.546	36.136
Andre driftskostnader	Note 22	19.909	18.468	25.253	23.894
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	954	1.016	3.586	4.306
Sum driftskostnader før kredittap		42.565	39.852	67.385	64.336
Resultat før tap		39.644	42.183	41.749	40.168
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	2.355	980	2.355	980
Gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	-2.203	0	-108
Resultat før skatt		37.288	39.000	39.394	39.080
Skattekostnad	Note 24	9.408	10.354	9.561	10.249
Resultat av ordinær drift etter skatt		27.880	28.646	29.832	28.831
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-216	0	-216	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-154	0	-154	0
Gevinst / tap realiserte egenkapitalinstrumenter		160	0	160	0
Skatt		54	0	54	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-156	0	-156	0
Sum andre inntekter og kostnader		-156	0	-156	0
Totalresultat		27.724	28.646	29.676	28.831
Totalresultat per egenkapitalbevis		8,17	9,38	8,78	9,44
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	Note 39	8,22	9,38	8,82	9,44
Resultat før skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,20 %	1,34 %	1,29 %	1,38 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,90 %	0,99 %	0,98 %	1,02 %



Hegra SpareBank

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.110	5.370	4.110	5.370
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 26	320.298	262.188	320.671	261.619
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	2.461.187	2.369.542	2.461.187	2.368.967
Rentebærende verdipapirer	Note 27	182.099	134.611	182.099	134.611
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28	70.180	121.376	70.180	121.375
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	7.469	7.469	3.314	2.981
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	13.919	14.532	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	5.739	5.471	7.506	6.958
Varige driftsmidler	Note 31	5.647	6.157	63.828	63.800
Andre eiendeler	Note 32	56.068	66.383	11.178	18.322
Sum eiendeler		3.126.715	2.993.098	3.124.072	2.984.003

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	197.028	156.919	197.028	156.919
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	1.937.784	1.895.869	1.923.122	1.887.141
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	520.904	504.859	520.905	504.859
Annen gjeld	Note 36	7.932	14.293	25.565	21.594
Pensjonsforpliktelser	Note 36	21.070	19.578	21.070	19.578
Betalbar skatt	Note 24	10.002	10.500	10.297	10.691
Andre avsetninger		292	0	292	0
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.098	39.927	40.098	39.927
Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	19.990	0	19.990
Sum gjeld		2.735.109	2.661.935	2.738.376	2.660.699
Overkursfond		35	35	35	35
Fondsobligasjonskapital	Note 37	30.000	0	30.000	0
Selskapskapital	Note 38	40.000	40.000	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		70.035	40.035	70.035	40.035
Fond for urealiserte gevinster		3.182	0	3.182	0
Sparebankens fond		309.721	285.609	303.811	277.750
Gavefond		4.353	4.609	4.353	4.609
Ujjevningsfond		4.315	910	4.315	910
Sum opptjent egenkapital		321.571	291.128	315.661	283.269
Sum egenkapital		391.606	331.164	385.696	323.304
Sum gjeld og egenkapital		3.126.715	2.993.098	3.124.072	2.984.003

Hegra, 09.03.2021

Trond Størseth
Styrets leder

Mari Anne Gaaserud Høiseth
Styremedlem

Jan Petter Børnevik
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Arnstein Flåum
Styremedlem

Marit Skjelstad
Styremedlem

Arne Martin Laukvik
Adm. banksjef



Hegra SpareBank

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Kon
		2020	2019	
Kontanter og kontantekvivalenter		4.110	5.370	4.110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 26	320.298	262.188	320.671
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	2.461.187	2.369.542	2.461.187
Rentebærende verdipapirer	Note 27	182.099	134.611	182.099
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28	70.180	121.376	70.180
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	7.469	7.469	3.314
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	13.919	14.532	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	5.739	5.471	7.506
Varige driftsmidler	Note 31	5.647	6.157	63.828
Andre eiendeler	Note 32	56.068	66.383	11.178
Sum eiendeler		3.126.715	2.993.098	3.124.072

 Legally signed by Trond Størseth 17.03.2021
 Legally signed by Marit Lillian Skjølstad 17.03.2021
 Legally signed by Arne Martin Hedsten Laukvik 17.03.2021
 Legally signed by Jan Petter Bjørnevik 17.03.2021
 Legally signed by Rune Wikmark 17.03.2021
 Legally signed by Arnstein Flåum 17.03.2021
 Legally signed by Mari Anne G Høiseith 17.03.2021

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020		2019	
		2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	197.028	156.919	197.028	156.919
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	1.937.784	1.895.869	1.923.122	1.887.141
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	520.904	504.859	520.905	504.859
Annen gjeld	Note 36	7.932	14.293	25.565	21.594
Pensjonsforpliktelsler	Note 36	21.070	19.578	21.070	19.578
Betalbar skatt	Note 24	10.002	10.500	10.297	10.691
Andre avsetninger		292	0	292	0
Ansværlig lånekapital	Note 35	40.098	39.927	40.098	39.927
Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	19.990	0	19.990
Sum gjeld		2.735.109	2.661.935	2.738.376	2.660.699
Overkursfond		35	35	35	35
Fondsobligasjonskapital	Note 37	30.000	0	30.000	0
Selskapskapital	Note 38	40.000	40.000	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		70.035	40.035	70.035	40.035
Fond for urealiserte gevinster		3.182	0	3.182	0
Sparebankens fond		309.721	285.609	303.811	277.750
Gavefond		4.353	4.609	4.353	4.609
Utjevningsfond		4.315	910	4.315	910
Sum opptjent egenkapital		321.571	291.128	315.661	283.269
Sum egenkapital		391.606	331.164	385.696	323.304
Sum gjeld og egenkapital		3.126.715	2.993.098	3.124.072	2.984.003

Hegra, 09.03.2021

Trond Størseth
Styrets leder

Mari Anne Gaaserud Høiseith
Styremedlem

Jan Petter Bjørnevik
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Arnstein Flåum
Styremedlem

Marit Skjølstad
Styremedlem

Arne Martin Laukvik
Adm. banksjef



Endringer i egenkapitalen

Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-basis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	35	0	285.609	910	0	4.609	0	0	0	331.163
Overgang til IFRS	0	0	19.990	852	128	0	0	0	3.336	0	24.306
Egenkapital 01.01.2020	40.000	35	19.990	286.461	1.038	0	4.609	0	3.336	0	355.469
Resultat etter skatt			1.322	23.280	3.278						27.880
Estimatavvik pensjon				-189	-27						-216
Endring i utsatt skatt estimatavvik				47	7						54
Verdiendring urealiserte verdipapirer									-154		-154
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				139	21						160
Totalresultat 31.12.2020	0	0	1.322	23.277	3.279	0	0	0	-154	0	27.724
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital			30.000								30.000
Utbetalte renter hybridkapital			-1.322								-1.322
Underkurs fondsobligasjon				-22	-3						-25
Andre egenkapitaltransaksjoner			-19.990	5	1		-256				-20.240
Egenkapital 31.12.2020	40.000	35	30.000	309.721	4.315	0	4.353	0	3.182	0	391.606

Konsern

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-basis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	35	0	277.750	910	0	4.609	0	0	0	323.304
Overgang til IFRS	0	0	19.990	852	128	0	0	0	3.336	0	24.306
Egenkapital 01.01.2020	40.000	35	19.990	278.602	1.038	0	4.609	0	3.336	0	347.510
Resultat etter skatt			1.322	25.232	3.278						29.832
Estimatavvik pensjon				-189	-27						-216
Endring i utsatt skatt estimatavvik				47	7						54
Verdiendring urealiserte verdipapirer									-154		-154
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				139	21						160
Totalresultat 31.12.2020	0	0	1.322	25.229	3.279	0	0	0	-154	0	29.676
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital			30.000								30.000
Utbetalte renter hybridkapital			-1.322								-1.322
Underkurs fondsobligasjon				-22	-3						-25
Andre egenkapitaltransaksjoner			-19.990	2	1		-256				-20.243
Egenkapital 31.12.2020	40.000	35	30.000	303.811	4.315	0	4.353	0	3.182	0	385.696



NØKKELTALL - MORBANK



Resultat	2020	2019	2018
Kostnader i prosent av inntekter	51,8 %	48,6 %	56,3 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VF	50,4 %	48,2 %	55,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,8 %	1,6 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	9,0 %	8,0 %
Resultat før skatt av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,20 %	1,34 %	1,20 %
Rentenetto (i forhold til månedlig gj.sn. FVK)	2,07 %	2,19 %	1,99 %

Balanse - tall i hele tusen	2020	2019	2018
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.099.449	2.902.343	2.656.454
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.986.452	3.860.428	3.594.036
Brutto utlån inkl. EBK	3.328.482	3.243.302	3.109.647
Utlånsvekst (eks. EBK)	3,9 %	8,1 %	11,2 %
Utlånsvekst (inkl. EBK)	2,6 %	4,3 %	9,7 %
Utlånsvekst PM (inkl. EBK)	4,4 %	3,5 %	9,1 %
Utlånsvekst BM	-3,8 %	7,4 %	12,4 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	80,0 %	78,7 %	79,3 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,0 %	21,3 %	20,7 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	32,3 %	34,0 %	36,9 %
Innskuddsdekning	78,5 %	79,8 %	78,1 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	2020	2019	2018
Ren kjernekapitaldekning	20,05 %	19,22 %	19,14 %
Kjernekapitaldekning	21,93 %	20,54 %	20,54 %
Kapitaldekning	24,44 %	23,18 %	23,34 %
Leverage Ratio	11,02 %	10,20 %	10,62 %
Egenkapitalandel	11,57 %	11,06 %	11,50 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen)	2020	2019	2018
Ren kjernekapitaldekning	17,50 %	16,96 %	16,76 %
Kjernekapitaldekning	19,31 %	18,37 %	18,35 %
Kapitaldekning	21,70 %	20,94 %	21,05 %
Leverage Ratio	8,85 %	8,17 %	8,19 %

Likviditet	2020	2019	2018
LCR	441,9 %	356,1 %	282,6 %
NSFR	126 %	129 %	137 %

Egenkapitalbevis	2020	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk	12,4 %	13,1 %	14,0 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	110,88	110,36	108,98
Resultat per egenkapitalbevis	8,22	9,38	8,32
Utbytte per egenkapitalbevis	8,00	8,00	8,00
Pris / Bokført egenkapital	0,96	0,95	0,99
Siste omsatte kurs	106,00	105,00	108,00



Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2020	2019		2020	2019
		Hegra Sparebank		
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
110.915	114.764	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	115.198	115.042
-21.657	-24.422	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-22.199	-26.130
-100.341	-172.128	Endring på nedbetalingslån til kunder	-109.118	-170.209
16.345	-7.076	Endring i benyttede rammekreditter	16.345	-7.076
-18.543	-18.241	Utbetalinger av renter på andre lån	-18.549	-18.241
4.380	7.040	Innbetalinger av renter på andre utlån	4.380	7.040
1.512	1.525	Andre renteinnbetalinger	1.659	98
2.324	1.058	Innbetalinger av utbytte	2.176	1.058
560	433	Innbetaling av andre inntekter	27.550	24.868
67	25	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	67	25
41.915	178.746	Endring i innskudd fra kunder	35.981	173.042
-27.985	-12.086	Endring på utlån og fordring på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-28.928	-10.317
-112.192	-105.130	Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-112.192	-105.130
116.958	75.571	Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	116.958	75.571
-17.371	-22.054	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-21.884	-21.279
-20.449	-20.506	Utbetalinger til ansatte, pensjoninntretninger, arbeidsgiveravgift m.v	-32.083	-36.274
-10.482	-5.842	Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	-10.691	-5.996
1.296	-602	Endring i andre eiendeler med kontantstrøm	3.641	-1.740
-32.748	-8.925	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-31.689	-5.648
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
4.370	6	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	4.370	6
-3.977	-7.997	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-1.995	-7.997
-444	-209	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-3.845	-3.486
-51	-8.200	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1.470	-11.477
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
90.000	75.000	Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	90.000	75.000
-50.000	-75.000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-50.000	-75.000
130.000	235.000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	130.000	235.000
-115.000	-125.000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-115.000	-125.000
30.000	0	Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	30.000	0
-20.000	0	Utbetaling ved tilbakebetaling av fondsobligasjonskapital	-20.000	0
-256	-241	Utdeling fra gavefondet	-256	-241
-3.200	-3.200	Utbetalt utbytte	-3.200	-3.200
61.544	106.559	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	61.544	106.559
28.745	89.434	Netto kontantstrøm for perioden	28.385	89.434
119	136	Effekt av valutakursendringer på kontanter	119	136
28.864	89.570	Netto endring i likviditetsbeholdning	28.504	89.570
Endring i likviditetsbeholdning				
235.999	146.429	Likviditetsbeholdning 01.01.	235.999	146.429
0	0	Likviditetsbeholdning oppkjøpt virksomhet	360	0
264.863	235.999	Likviditetsbeholdning 31.12.	264.863	235.999
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:				
264.863	235.999	Kontanter og fordringer på Norges Bank	264.863	235.999
264.863	235.999	Sum	264.863	235.999



NOTE 1 – Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

SELSKAPSINFORMASJON

Hegra Sparebank er en selvstendig sparebank med forretningsadresse Einar Bergs vei 1, 7520 Hegra. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med hovedvekt på Stjørdal og nærliggende områder.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 09.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide konsernregnskapet og selskapsregnskapet etter henholdsvis årsregnskapsforskriften § 1-4, 1. ledd b) og §1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapene fra og med 2020 utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se overgangsnoter i årsregnskapet for 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

I samsvar med årsregnskapsforskriften har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

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

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

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskaper. Datterselskap er alle foretak banken har kontroll over. Banken kontrollerer et foretak som det er investert i, når banken er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket som det er investert i. Datterselskap konsolideres fra det tidspunktet banken har kontroll, og opphører fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Regnskapsprinsipper i datterselskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.



DATTERSELSKAPER

Aksjer i datterselskap vurderes etter kostmetoden i morbanken.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %).

Tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I morbanken regnskapsføres tilknyttede selskaper til kostmetoden.

SEGMENTINFORMASJON

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

INNETKTSFØRING

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

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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



FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, utgjør MNOK 2 og vurderes å være uvesentlig. Banken benytter opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt AS. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innlån fra kredittinstitusjoner, innskudd og andre innlån fra kunder, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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



MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering



om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Hegra Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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



LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 42 for ytterligere detaljer.

SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av renter på fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat, og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom. 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. I tillegg har banken AFP-ordning. Videre har banksjef i tillegg en individuell ytelsesbasert ordning. Se for øvrig note 36 om pensjonsforpliktelser.

For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken under gitte forutsetninger ikke er forpliktet til å utbetale renter, tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.

Note 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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



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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med



innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ **og** $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ **eller** $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%.

Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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



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

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditttrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold (PD) brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen.

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 - 0,10
2		0,10 - 0,25
3		0,25 - 0,50
4		0,50 - 0,75
5	Middels risiko	0,75 - 1,25
6		1,25 - 2,00
7		2,00 - 3,00
8	Høy risiko	3,00 - 5,00
9		5,00 - 8,00
10		8,00 - 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Kunder plassert i steg 3 uten å være i mislighold

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe
	2020	2019	2020
Tall i tusen kroner			
Opptjent egenkapital			256.591
Overkursfond	35	35	40.095
Utgivningsfond (eks utbytte)	1.115	910	
Annen egenkapital			3.607
Aksjekapital			52.556
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	
Sparebankens fond	309.721	295.609	
Gavefond	4.253	4.609	
Fond for urealiserte gevinster	3.192		
Sum egenkapital	358.406	331.163	352.848
Immaterielle eiendeler			495
Friddag for forsvarlig verdsettning	-274		-5.415
Friddag i ren kjemepkapital	-39.208	-40.325	
Ren kjemepkapital	319.924	290.838	346.938
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	35.924
Friddag i kjemepkapital			
Sum kjemepkapital	249.924	310.838	382.862
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	47.472
Friddag i tilleggskapital			
Netto ansvarlig kapital	389.924	350.838	430.335
Eksponeeringskategorier (vektet verdi)			
Stater	0	0	2
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.238	4.004	21.865
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.636	5.594	24.986
Foretak	87.739	130.061	98.652
Missemøtied	0	0	956
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.052.739	983.784	1.369.073
Forfalte engasjementer	6.123	15.967	6.150
Høyrisiko-engasjementer	46.814	307	46.814
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.555	7.931	16.192
Fordring på institusjoner og foretak med kortstiktig rating	10.000	4.534	10.075
Andeler i verdipapirfond	0	5.178	46
Egenkapitalposisjoner	65.165	63.342	22.355
Øvrige engasjementer	153.233	154.406	163.977
CVA-tillegg	0	0	22.464
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.449.240	1.375.088	1.793.995
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	146.197	128.495	168.890
Sum beregningsgrunnlag	1.595.437	1.513.583	1.962.886
Kapitaldekning i %	24,44 %	23,18 %	21,70 %
Kjemepkapitaldekning	21,93 %	20,54 %	19,31 %
Ren kjemepkapitaldekning i %	20,05 %	19,22 %	17,90 %
Uvektet kjemepkapitalandel i %	11,02 %	10,20 %	8,80 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			2019
Ren kjemepkapital			317.265
Kjemepkapital			343.669
Ansvarlig kapital			391.748
Beregningsgrunnlag			1.870.946
Kapitaldekning i %			20,94 %
Kjemepkapitaldekning			18,37 %
Ren kjemepkapitaldekning i %			16,96 %
Uvektet kjemepkapitalandel i %			8,17 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom auksting og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

Nedstengingen av samfunnet fra mars 2020 på grunn av covid-19 viruset førte til en antakelse om vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje på tidspunktet for avleggelsen av bankens regnskap for 1. kvartal. Banken har etter nedstengingen løpende gjennomgått spesielt bedriftsmarkedsporføljen i detalj, først for å få oversikt over hvordan kundene umiddelbart ble påvirket av redusert aktivitetsnivå i samfunnet, deretter for å fange opp den langsiktige påvirkningen på bankens bedriftskunder. På personmarkedssiden har de kundene det gjelder hovedsakelig blitt påvirket gjennom permitteringer, noe som medførte enkelte innvilgelser av midlertidig avdragsfrihet våren 2020. Omfanget var ikke særlig stort og er ytterligere redusert gjennom sommeren og høsten. Banken har ikke opplevd noen generell økning i overtrekk og mislighold. Når det gjelder bankens bedriftskunder er kun noen svært få av disse direkte påvirket. Disse kundene har en beskjeden engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet.

Bankens usikkerhet for hvordan kundene påvirkes av situasjonen er derfor vesentlig redusert. Siden fremtidsbildet knyttet til selve pandemien fortsatt er usikkert, velger imidlertid banken å videreføre en generell tapsnedskrivning knyttet til covid-19.



LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se årsberetning for nærmere omtale av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 862 225	27	0	1 862 252
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	383 262	38 422	0	421 684
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56 893	110 763	0	167 656
Mislighet og tapusatt (risikoklasse 11-12)	0	0	17 152	17 152
Sum brutto utlån	2 302 379	149 212	17 152	2 468 743
Nedskrivninger	-2 361	-1 663	-3 534	-7 558
Sum utlån til balanseført verdi	2 300 018	147 550	13 618	2 461 187
Andel av brutto utlån med betalingslettelser		8 298		8 298

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 604 026	11	0	1 592 688
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	107 444	12 771	0	122 191
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35 239	39 794	0	65 644
Mislighet og tapusatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4 436	23 259
Sum brutto utlån	1 746 709	52 576	4 436	1 803 721
Nedskrivninger	-457	-507	-271	-1 235
Sum utlån til bokført verdi	1 746 312	52 069	4 165	1 802 547
Andel av brutto utlån med betalingslettelser		6 990		6 990

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	258 199	16	0	258 215
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	275 818	25 651	0	301 469
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21 593	70 970	0	92 548
Mislighet og tapusatt (risikoklasse 11-12)	0	0	12 716	12 731
Sum brutto utlån	555 610	96 637	12 716	664 963
Nedskrivninger	-1 904	-1 156	-3 262	-6 322
Sum utlån til bokført verdi	553 706	95 481	9 453	658 641
Andel av brutto utlån med betalingslettelser		1 318		1 318



Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansieilt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140.275	14.507	0		154.782
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	46.018	20.819	0		66.837
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.370	4.968	0		10.338
Mislighold og taputsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	191.664	40.294	0	0	231.957
Nedskrivninger	-125	-163	0		-288
Netto ubenyttede kreditter og garantier	191.539	40.130	0	0	231.669

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansieilt instrument:	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.522.571	120.582	13.335	0	1.656.488
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	567.950	95.364	16.632	0	679.946
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	269.967	8.194	3.033	0	290.194
Mislighold og taputsatt (risikoklasse 11-12)	16.482	801	617	1.300	16.500
Opptjente renter (ikke klassifisert)	0	0	0	0	0
Total	2.376.972	224.941	33.617	1.300	2.632.228
Gruppenedskrivninger	5.130	0	0	0	5.130
Total	2.370.842	224.941	33.617	1.300	2.628.358

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansieilt instrument:	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.329.614	92.905	406	0	1.423.005
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	230.224	5.887	131	0	236.242
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	117.066	4.909	429	0	122.404
Mislighold og taputsatt (risikoklasse 11-12)	8.148	1	0	0	8.149
Opptjente renter (ikke klassifisert)	0	0	0	0	0
Total	1.685.052	103.782	966	0	1.789.800
Gruppenedskrivninger	3.066	0	0	0	3.066
Total	1.681.986	103.782	966	0	1.786.734

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansieilt instrument:	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	192.957	27.597	12.929	-	233.483
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	337.726	89.477	16.501	-	443.704
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	151.901	3.285	2.604	-	157.790
Mislighold og taputsatt (risikoklasse 11-12)	8.334	800	617	1.300	8.451
Opptjente renter (ikke klassifisert)	0	0	0	0	0
Total	690.920	121.159	32.651	1.300	843.428
Gruppenedskrivninger	2.064	0	0	0	2.064
Total	688.856	121.159	32.651	1.300	841.364

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
	Kasse-, drifts- og brukskreditter	227.310
Bygge lån	134.673	128.434
Nedbetalingslån	2.106.762	2.033.893
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.468.745	2.375.972
Nedskrivning steg 1	-2.361	0
Nedskrivning steg 2	-1.663	0
Nedskrivning steg 3	-3.534	0
Gruppenedskrivninger	0	-5.130
Individuelle nedskrivninger	0	-1.300
Netto utlån og fordringer på kunder	2.461.187	2.369.542
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	859.737	867.330
Netto utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.320.924	3.236.872

Brutto utlån fordelt på geografisk	2020	2019
	Trøndelag	2.349.175
Andre fylker og utland	119.570	103.508
Sum	2.468.745	2.375.972

NOTE 8 - Kredittforingede lån

2020	Brutto nedskrevne engasjement		Netto nedskrevne engasjement
	Personmarkedet	Nedskrivning steg 3	
Fordelt etter sektor/næring	4.436	271	4.165
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	6.948	68	6.880
Industri	0	0	0
Bygga anlegg	0	0	0
Oppklaring av bygninger	3.861	3.184	677
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	1.907	10	1.897
Sum	17.152	3.533	13.619

Banken har per 31.12.2020 12,8 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives.
Tilsvarende tall for 2019 var 12,1 mill. Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.



2019				
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement	
Personmarkedet	0	0	0	
Næringssektor fordelt				
Jordbruk	0	0	0	
Skogbruk	0	0	0	
Produksjon av elektrisk vannkraft	0	0	0	
Oppklaring av bygninger	3.857	-1.300	5.157	
Entreprenører	0	0	0	
Varehandel	0	0	0	
Transport og lagring	0	0	0	
Driftsetning og drift av fast eiendom	0	0	0	
Faglig og finansiell tjenesteyting	0	0	0	
Annen næring	0	0	0	
Sum	3.857	-1.300	5.157	
Kredittforringede lån				
	2020	2019		
Brutto misligholde lån - over 90 dager	8.637	16.484		
Nedskrivning steg 3	-3.463			
Individuelle nedskrivninger		-1.300		
Netto misligholde lån	5.174	15.184		
Andre kredittforringede lån	8.515	0		
Nedskrivning steg 3	-71			
Individuelle nedskrivninger		0		
Netto kredittforringede ikke misligholde lån	8.444	0		
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	13.618	15.184		
Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter				
	2020		2019	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	11.044	81,1 %	8.151	53,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	2.574	18,9 %	7.033	46,3 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	0	0,0 %	0	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	13.618	100,0 %	15.184	100,0 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 to m. 3 mnd.	Over 3 to m. 6 mnd.	Over 6 to m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	1.701.366	99.548	0	2.395	0	474	1.024.177	4.436	4.077	25.242
Bedriftsmarkedet	625.555	33.640	0	1.907	0	3.861	39.408	12.716	12.149	8.356
Totalt	2.326.920	133.188	0	4.302	0	4.335	141.825	17.152	16.226	33.598
2019										
Privatmarkedet	1.612.457	60.663	3.782	8.150	0	0	72.595			
Bedriftsmarkedet	619.691	62.896	0	4.476	0	3.857	71.230			
Totalt	2.232.148	123.559	3.782	12.626	0	3.857	143.824	0	0	0

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Ned-skrivning steg 1	Ned-skrivning steg 2	Ned-skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skrivning steg 1	Ned-skrivning steg 2	Ned-skrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.803.792	-457	-1.202	-271	93.550	10.182	-16	-24	0	1.905.543
Næringssektor fordelt										
Jordbruk, skogbruk og flåse	215.812	-53	-53	-68	17.206	114	-2	0	0	232.956
Industri	2.925	-2	0	0	1.137	0	0	0	0	4.059
Bygg anlegg	219.763	-233	-222	-3.184	55.817	19.251	-68	-85	0	291.040
Varehandel	7.477	-4	-2	0	4.297	1.098	-4	-3	0	12.860
Transport og lagring	4.483	-1	0	0	1.000	1.931	0	0	0	7.312
Eiendomsdrift og tjenesteyting	141.617	-1.563	-688	-10	16.059	671	-23	-55	0	156.009
Annens næring	72.886	-48	504	0	18.097	180	-12	3	0	91.610
Sum	2.668.745	-2.361	-1.663	-3.534	207.163	33.327	-125	-163	0	2.701.389
2019										
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet					1.685.052		104.077	9.639		1.798.768
Næringssektor fordelt										
Jordbruk, skogbruk og flåse					223.121		15.701	624		239.446
Industri					1.895		1.161	0		3.056
Bygg anlegg					169.514	-1.300	49.975	25.899		244.037
Varehandel					8.004		3.340	1.098		12.442
Transport og lagring					5.230		1.461	1.973		8.664
Eiendomsdrift og tjenesteyting					147.831		37.746	0		185.577
Annens næring					135.236		16.466	3.057		154.950
Sum					2.375.972	-1.300	229.927	42.290	0	2.646.890
Gruppenedskrivninger										-5.130
Totalt										2.641.760



NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings tidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmisligheter, betalingsforhold og skjennemessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Betalingsutsatsetler gitt som følge av covid-19 situasjonen har ikke automatisk ført til forbehold eller overgang til steg 2.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gødsforpliktelse i regnskapet.

Effekt av covid 19

Betydelig usikkerhet i forbindelse med covid-19 pandemien fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn i beregningene av nedskrivninger på utlån. De modellregrede nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med mulighet for dårligere makroutsatser enn de som oppdåret i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har derfor skjennemessig vurdert nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmerket på grunnlag av hvor utstøbe de ulike bransjene og enkelte kundene er.

Effekten av covid-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/rynsjer:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Jord- og skogbruk.
 - Utleie av boligeiendom.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har kun vesentlig eksponering i slike bransjer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Bygg- og anleggsvirksomhet.
 - Drift av fast næringseiendom. (Bankens engasjementer med denne bransjekoden gjelder i stor grad utleie av boligeiendom. Disse inngår i kategorien i liten grad påvirket, se over)
 - Øvrig tjenesteyting.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har kun vesentlig eksponering i slike bransjer.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har ingen eksponering i slike bransjer.

Personmarkedet vurderes å være mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har lav gjennomgått belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesielle tiltak innført i/m. covid-19 pandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

I tillegg til de ordinære nedskrivningene i steg 1 og 2 i bankens nedskrivningsmodell foretatt en generell tillegg nedskrivning med 1,5 millioner kr på grunn av usikkerheten knyttet til pandemien. Tilleggs nedskrivningen er altså foretatt for å ta høyde for at situasjonen for bankens kunder kan forverre seg fra dagens nivå.

Banken har i 4. kvartal ikke identifisert et behov for nedskrivning på individuelt nivå hos bankens kunder. Det totale misligholdet i bankens kundemasse er på et beskjent nivå, og det har ikke vært økning i antall konkurser hos bankens kunder. Banken har ingen eksponering mot bransjer som er hardt rammet, som f.eks. olje, offshore, hotell og reiselv. I øvrige bransjer har banken noen svært få kunder som er direkte påvirket. Disse kundene har en beskjent engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet.

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	829	899	0	1.718
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	23	-438	0	-415
Overføringer til steg 2	-7	706	0	699
Overføringer til steg 3	-1	0	7	6
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	31	71	264	366
Utlån som er fraregnet i perioden	-162	-182	0	-344
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i model eller risikoparametre	-205	105	0	-100
Andre justeringer	50	-644	0	-694
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	457	507	271	1.235

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.574.692	89.607	20.752	1.685.052
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	65.882	-60.206	-5.676	0
Overføringer til steg 2	-18.718	29.449	-10.731	0
Overføringer til steg 3	-2.395	0	2.395	0
Nye utlån utbetalt	445.352	3.452	0	448.803
Utlån som er fraregnet i perioden	-318.045	-9.724	-2.304	-330.073
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.746.769	52.577	4.436	1.803.782



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	492	1.566	1.300	3.347
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	44	-384	0	-340
Overføringer til steg 2	-39	519	0	479
Overføringer til steg 3	-2	0	10	8
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	106	2	1.754	1.862
Utlån som er fraregnet i perioden	-179	-904	0	-1.084
Konstaterte tap				0
Endret eksposering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	-41	199	124
Ekstra nedskrivning knyttet til covid-19	1.410	90	0	1.500
Andre justeringer	117	309	0	426
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.904	1.156	3.262	6.323

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	547.796	110.474	32.650	690.920
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	29.230	-24.930	-4.300	0
Overføringer til steg 2	-42.512	48.975	-6.463	0
Overføringer til steg 3	-1.907	0	1.907	0
Nye utlån utbetalt	121.039	29.028	0	150.067
Utlån som er fraregnet i perioden	-98.036	-66.910	-11.079	-176.024
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	555.610	96.637	12.716	664.963

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	158	231	0	389
Overføringer				
Overføringer til steg 1	8	-69	0	-61
Overføringer til steg 2	-1	-9	0	-10
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	51	29	0	80
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-73	-137	0	-211
Endret eksposering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	51	0	19
Andre justeringer	13	69	0	81
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	125	163	0	288

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	215.029	42.855	673	258.557
Overføringer				
Overføringer til steg 1	3.249	-3.190	-59	0
Overføringer til steg 2	-3.516	3.645	0	128
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye endrede ubenyttede kreditter og garantier	60.362	6.319	0	67.181
Engasjement som er fraregnet i perioden	-83.961	-9.336	-614	-93.910
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	191.663	40.293	0	231.957

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.300	320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.884	1.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	350	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-120
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.534	1.300

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	2.234	
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		980
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	163	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		33
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-42	-33
Tapskostnader i perioden	2.355	980

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i næringsbank 11,92 % (2019: 11,66 %) av brutto engasjement. Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,23 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	294.243	277.340
Totalt brutto engasjement	2.468.745	2.379.023
i % brutto engasjement	11,92 %	11,66 %
Ansvarlig kapital	399.924	350.938
i % ansvarlig kapital	75,46 %	79,05 %
Største engasjement utgjør	16,23 %	15,34 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder, nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer.



NOTE 13 - Sensitivitet

Årsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger, før justering 0016-19	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-1.080.317	-1.115.953	-1.285.171	-1.145.527	-1.129.902	-1.973.841	-1.091.650
Steg 2	-1.735.951	-1.713.710	-1.679.813	-1.871.628	-1.479.636	-4.447.461	-1.944.192

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedside scenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskudd i omloppstid og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens sin rating. Viktige elementer i ratingene er bankens sin soliditet, likviditet, innretning, risikoprofil og porteføljekomposisjon. Banken er ratet på samme nivå som bankar man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantbeholdninger						4.110	4.110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						320.298	320.298
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	96.680	32.322	239.311	336.733	1.756.142		2.461.188
Rentebærende verdipapirer		26.024	45.238	110.838			182.099
Finansielle derivater							0
Andre eiendeler						159.021	159.021
Sum eiendeler	96.680	58.346	284.548	447.571	1.756.142	483.428	3.126.715
Innlån fra kredittinstitusjoner			100.336	95.190		1.502	197.028
Innskudd og andre innlån fra kunder	60.519	655.572	54.438	0	0	1.167.255	1.937.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		25.047	80.010	415.697		150	520.904
Finansielle derivater							0
Annent gjeld			20.032	20.066		39.295	39.295
Ansvarelig lånekapital				30.000			40.098
Fondsboligsjanskapital							30.000
Sum gjeld	60.519	680.619	154.480	435.763	0	1.206.700	2.765.109
Netto	36.161	-622.273	130.069	11.808	1.756.142	-723.272	361.606

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantbeholdninger						5.370	5.370
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						262.189	262.189
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	60.310	37.347	239.796	203.461	1.838.109	-6.430	2.372.593
Rentebærende verdipapirer		4.966	20.041	109.970			134.977
Finansielle derivater							0
Andre eiendeler						217.968	217.968
Sum eiendeler	60.310	42.313	259.837	313.431	1.838.109	479.097	2.993.098
Innlån fra kredittinstitusjoner			50.000	105.000			156.919
Innskudd og andre innlån fra kunder	12.929	746.838	39.579			1.096.523	1.895.869
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			74.993	429.866			504.859
Finansielle derivater							0
Annent gjeld						44.371	44.371
Ansvarelig lånekapital				39.927			39.927
Fondsboligsjanskapital				19.990			19.990
Sum gjeld	12.929	746.838	114.572	489.783	0	1.140.894	2.661.935
Netto	47.381	-704.525	145.265	-176.352	1.838.109	-661.797	331.163



NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,3 mill. kr og har ellers ingen aktive- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

NOTE 16 - Kursrisiko

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

NOTE 17 - Renterisiko

Bankens låån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden MNOK 2 i kundeengasjement med fast rente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kortantebalanser						4.110	4.110
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentra	315.648			2.417		4.650	320.299
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.458.771					2.461.188
Obligasjoner, sertifikat og lignende		182.099					182.099
Finansielle derivater						0	0
Øvrige eiendeler						159.020	159.020
Sum eiendeler	315.648	2.640.870	-	2.417	-	167.780	3.126.715
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		197.028					197.028
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.868.171	69.613			0	1.937.784
Obligasjonsgjeld		520.754				150	520.904
Finansielle derivater						0	0
Øvrig gjeld						39.295	39.295
Ansvarlig lånekapital		40.098				0	40.098
Sum gjeld	-	2.626.051	69.613	-	-	39.445	2.735.109
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	315.648	14.819	- 69.613	2.417	0	128.334	391.606

2019

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kortantebalanser						5.370	5.370
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentra	257.538					4.650	262.188
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.363.047	9.281	3.644		-6.430	2.369.542
Obligasjoner, sertifikat og lignende		134.611					134.611
Finansielle derivater						0	0
Øvrige eiendeler	55.722					165.665	221.387
Sum eiendeler	313.260	2.497.658	9.281	3.644	-	169.235	2.993.098
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		156.919					156.919
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.843.361	52.508				1.895.869
Obligasjonsgjeld		504.859					504.859
Finansielle derivater						0	0
Øvrig gjeld						44.371	44.371
Ansvarlig lånekapital		39.927				0	39.927
Fondsobligasjonskapital		19.990	0			0	19.990
Sum gjeld	-	2.565.056	52.508	-	-	44.371	2.661.935
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	313.260	- 67.398	- 43.227	3.644	0	124.864	331.163

Endring av rentevilkår

Renteisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renteisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktive- og passive side ikke er sammenfallende.

Rente risiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renteisiko ved	
			1% endring	
Utlån til kunder med flytende rente	2.467	0	-3	
Utlån til kunder med rentebinding	2	2	0	
Rentebærende verdipapirer	182	0	0	
Øvrige rentebærende eiendeler	0	0	0	
Gjeld				
Innskudd med rentebinding	115	0	3	
Flytende innskudd	1.822	0	1	
Verdipapirgjeld	522	0	0	
Øvrig rentebærende gjeld	0	0	0	
Utenom balansen				
Renteisiko i derivater (aktivisering)	0	0	0	
Renteisiko i derivater (passivisering)	0	0	0	
Sum renterisiko			0,3	

Arvilt/sammenlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntækt i resultatregnskapet. Rente risikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en fällig effekt på resultatregnskapet på 0,3 millioner kroner.



NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2020	2019		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitutt	618	1 863		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av innkudd fra og fordringer på kunder	90 965	96 141		
Renteinntekter av rentebærende verdipapier	2 217	5 177		
Øvrige renteinntekter	3 057	1 526		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	96.856	104.706		
			Ojensomtlig rentesats	Ojensomtlig rentesats
			2020	2019
Bentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finans	2 783	3 639	1,53 %	
Bentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innkudd fra og gjeld til kunder	18 201	22 522	0,94 %	1,22 %
Bentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapir	8 997	11 442	1,69 %	
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden på ansvarlig lånekapital	1 553	1 789	3,88 %	4,47 %
Renter og kostnader på fondsbilgassjonskapital	0	1 021		
Øvrige rentekostnader	1 149	744		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	32.582	41.156		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	64.274	63.550		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45.354	27.410	-8.488	64.275	47.661	25.958	-10.069	63.550
Utblytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2.324	2.324			1.058	1.058
Netto provisjonsinntekter			17.374	17.374			17.579	17.579
Netto verdendring og gevinst/tap på valuta og finans			-2.326	-2.326			-2.787	-2.787
Andre driftsinntekter			560	560			433	433
Netto andre driftsinntekter	0	0	17.523	17.523	0	0	16.283	16.283
Lønn og personalkostnader			21.701	21.701			20.368	20.368
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immater			954	954			1.016	1.016
Andre driftskostnader			19.909	19.909			18.468	18.468
Sum driftskostnader	0	0	42.565	42.565	0	0	39.852	39.852
Tap på utlånemessigement og garantier	286	2 069	2 355	2 355	8	972	980	980
Resultat før skatt	45.068	25.341	-33.120	37.288	47.653	24.986	-33.638	39.000
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	1.802.547	658.641		2.461.188	1.697.341	685.252		2.372.593
Innkudd fra kunder	1.300.442	637.342		1.937.784	1.231.370	665.705		1.897.075

NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsem	
	2020	2019	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	563	668	563	668
Formidlingsprovisjoner				
Provisjoner fra Elka Boligkreditt	8 299	7 270	8 299	7 270
Betalingsformidling	6 196	6 529	6 196	6 529
Verdpapirforvaltning	809	735	809	735
Provisjon ved salg av forskringsjenester	3 129	4 017	3 129	4 017
Andre provisjons- og gebyrinntekter	541	637	541	637
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenest	19.536	19.856	19.536	19.856
Provisjonskostnader				
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 273	1 073	1 273	1 073
Andre gebyr- og provisjonskostnader	899	1 204	899	1 204
Sum provisjonskostnader med mer	2.161	2.277	2.161	2.277
Netto verdendring og gevinst/tap på valuta og finans				
Netto verdendring og gevinst/tap på utlån og fordring	0	0	0	0
Netto verdendring og gevinst/tap på rentebærende ve	-668	-628	-668	-628
Netto verdendring og gevinst/tap på aksjer og andre e	-1.776	-93	-569	-93
Netto verdendring og gevinst/tap på valuta og finans	119	136	119	136
Netto verdendring og gevinst/tap på valuta og finans	-2.326	-585	-1.119	-585
Andre driftsinntekter				
Driftsinntekter faste eiendommer	324	331	3 040	2 545
Eiendomsforvaltning og -omsetning	0	0	4 862	4 415
Regnskapsførerhonorar	0	0	19 017	17 836
Andre driftsinntekter	236	102	632	1 02
Sum andre driftsinntekter	560	433	27.551	24.868
Utblytte				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstru	2.176	1.058	2.176	1.058
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felle	-	-	333	-507
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	148	-	-	-
Utblytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.324	1.058	2.509	551

1) Verdendring på aksjer er i 2020 delvis ført over ordinært resultat og delvis over utvidet resultat, avhengig av hvordan aksjene er klassifisert i regnskapsåret. I 2019 ble samtlige verdendringer på aksjer ført i ordinært resultat på linjen "Gevinst / tap på verdipapier som er anleggsmidler".



NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	14.784	14.041
Arbeidsgeviravgift og finansavtt	3.129	3.325
Pensjoner	3.189	2.697
Sosiale kostnader	599	305
Sum lønn og andre personalkostnader	21.701	20.368

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksejef	1.705		844	2.527

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret og generalforsamling			
Styrets leder	94		0
Styrets øvrige medlemmer	256		2.047
Generalforsamlingens medlemmer	54		

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksejef	1.580		814	1.944

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret og generalforsamling			
Styrets leder	93		0
Styrets øvrige medlemmer	225		1.579
Generalforsamlingens medlemmer	76		

Banksejef er omfattet av bankens ytelsesbaserte forutbetalingsplan på lik linje med de øvrige ansatte. I tillegg har banksejef en avtale om at banken skal utbetale en årlig ferdigpensjon i fem år fra tidligst fylte 62 år. Ferdigpensjonen skal ved fratreden utgjøre 70 % av lønn sammen med eventuell uttak av AFP. Det foreligger ingen bonusavtale til banksejef.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	21,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2020	21,3
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2019	20,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2019	20,2

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 4.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarende rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kundenrente, tilbys ansettelse rente som tilsvarende rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksejef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til øvrige tilfalsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsem	
	2020	2019	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	807	686	807	686
EDB kostnader	7.321	6.526	7.321	6.526
Konverteringskostnad fra SOC til Evry	373	0	373	0
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.161	5.148	5.161	5.148
Kostnader leide lokaler	1.381	1.248	0	0
Kontorrelisita, porto, telekostnader	663	713	663	713
Reiser	52	116	52	116
Markedsføring	1.160	927	1.160	927
Elastem revisor	323	340	547	479
Andre driftskostnader	2.668	2.764	9.170	9.299
Sum andre driftskostnader	19.909	18.468	25.253	23.894
Honorar til eksterne revisor				
Løypålagt revisjon	323	340	511	479
Andre attestasjons tjenester	0	0	36	0

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS. Leiekostnader i morselskap i 2020 1.262

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier også lokaler fra Titan Næring AS. Hegra Regnskap AS leier lokaler for kontor i Hegra fra Hegra Sparebank. Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2020 eks. mva. 212
Leiekostnader i Hegra Regnskap AS i 2020 eks. mva. 687

Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:	2020	2019
Andre eiendeler		
Mellomværende med konsernselskaper	51.331	59.444
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett	48.331	52.794
Kortsiktig gjeld		
Innskudd fra kunder	14.662	8.728
Annen gjeld	0	690



NOTE 24 - Skatter

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Resultat før skattekostnad	37 077	39 000	38 031	39 081
Permanente forskjeller	- 3 123	- 2 163	- 3 097	- 2 362
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	1 322	0	1 322	0
Virkning av implementering IFRS 9	1 314	0	1 314	0
Endring i midlertidige forskjeller	1 069	3 141	556	3 887
Sum skattegrunnlag	37 659	39 978	38 126	40 605
Betalbar skatt av inntekt	9 415	9 995	9 710	10 186
Betalbar skatt av formue	587	505	587	505
Betalbar skatt	10 002	10 500	10 297	10 691
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektskatt	9 617	10 500	9 866	10 691
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	331	0	331	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 1.1.2020	- 329	0	- 329	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 267	- 827	- 357	- 1 003
Utsatt skatt f.m. konsolidering ført direkte mot balansen	0	0	0	- 46
Før ille/(nye) avsatt skatt forrige år	- 52	- 209	- 57	- 283
Skattekostnad på estimatavvik	54	890	54	890
Årets skattekostnad	9 354	10 354	9 507	10 249
Resultat før skattekostnad	37 077	39 000	39 206	39 081
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	9 269	9 750	9 423	9 770
Permanente forskjeller	- 781	- 582	- 776	- 587
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	331	0	331	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	890	0	890	0
Før ille/(nye) avsatt skatt forrige år	- 52	- 209	- 57	- 283
Formuesskatt	587	505	587	505
Utsatt skatt f.m. konsolidering ført direkte mot balansen	0	0	0	- 46
Skattekostnad	9 354	10 354	9 507	10 249
Effektiv skattesats (%)	25 %	27 %	24 %	26 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	5 471	4 645	3 971	2 855
Resultatført i perioden	267	826	383	1 116
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	5 739	5 471	4 355	3 971
Utsatt skattefordel				
Driftsmidler	373	319	- 1 459	- 1 568
Pensjonsforpliktelse	5 268	4 895	5 268	4 895
Forligningsbeholdning	98	130	98	130
Fordringer	0	0	22	24
Renteberende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	128	0	128
Gevinst- tapkonto	0	0	20	28
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	407	277
Sum utsatt skattefordel	5 739	5 471	4 355	3 971
Resultatført utsatt skattefordel				
Driftsmidler	54	58	- 22	106
Pensjonsforpliktelse	373	717	373	717
Forligningsbeholdning	- 160	53	- 160	53
Gevinst- tapkonto	0	0	- 6	- 7
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	192	277
Sum endring utsatt skattefordel	267	826	383	1 116

NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantbeløvenheter		4 110		4 110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak (innskudd i andre banker)		55 435		55 435
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak (innskudd i Norges Bank)		264 363		264 363
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		2 461 187		2 461 187
Renteberende verdipapirer		182 099	182 099	182 099
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 388	70 180	91 568
Finansielle derivater		0	0	0
Sum finansielle eiendeler	2 785 594	293 487	70 180	3 059 261
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner		197 028		197 028
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 937 784		1 937 784
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		520 904		520 904
Ansvarlig lånekapital		40 098		40 098
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	2 695 814	0	0	2 695 814

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bolført til laveste verdi prinsipp	Bolført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantbeløvenheter		5 370		5 370
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		262 189		262 189
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		2 369 542		2 369 542
Renteberende verdipapirer		134 611	134 611	134 611
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		143 377		143 377
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	2 637 101	277 988	0	2 915 089
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner		156 919		156 919
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 895 869		1 895 869
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		504 959		504 959
Ansvarlig lånekapital		39 927		39 927
Fondsobilgjøsskapital		19 990		19 990
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	2 617 564	0	0	2 617 564



NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 110	4 110	5 370	5 370
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	320 298	320 298	262 189	262 189
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2 461 188	2 461 188	2 369 542	2 369 542
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 785 595	2 785 595	2 637 101	2 637 101
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 937 784	1 937 784	1 895 869	1 895 869
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	520 904	521 874	504 859	507 519
Ansvarlig lånekapital	40 098	40 819	39 927	40 979
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2 498 786	2 500 477	2 440 655	2 444 368

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdssettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdssettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Virkelig verdi	
				over utvidet resultat	over resultatet
2020					
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			182 099		182 099
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			70 180		70 180
Sum eiendeler	0	0	252 279		252 279
Avstemning av nivå 3					
Inngående balanse			72 936		0
Reallært gevinst resultatført			160		0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-154		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			0		0
Investering			1 995		0
Salg			-4 757		0
Utgående balanse			70 180		0

	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	56 144	63 162	77 198	84 216
Sum eiendeler	56 144	63 162	77 198	84 216

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdssettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdssettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdikvitering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdikviteringen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 55 mill. kroner av totalt 70 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 - Rentebærende verdipapirer

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	35 621	35 377	35 377
Kommune / fylke	60 977	61 176	61 176
Obligasjoner med fortrinnsrett	85 408	85 547	85 547
Sum obligasjonsportefølje	182 006	182 099	182 099
2019			
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	30 621	30 520	30 520
Kommune / fylke	20 005	19 987	19 987
Obligasjoner med fortrinnsrett	79 279	79 469	79 139
Industri	5 000	4 966	4 966
Sum obligasjonsportefølje	134 905	134 941	134 611



NOTE 28 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Eika Gruppen AS	979319568	11.473	747	1.664	229	11.473	730	729	228
Eika Boligkreditt AS	885621252	12.544.342	52.813	53.748	1.063	13.573.766	57.147	57.147	394
Meilus Sparebank	937901291	2.000	220	299	20	2.000	220	220	19
Hjeltnelund Sparebank	937896581	4.546	500	500	31	4.546	500	500	36
Kvinesdal Sparebank	937894805	5.911	591	591		5.911	591	591	24
Elendoms kreditt AS	979391285	21.705	2.212	2.212	120	21.705	2.212	2.212	109
Kredittforeningen for Sparebanker	986919930	690	711	711		690	711	711	
Factoring Finans AS	986918930	227	4.995	4.995		75	3.000	3.000	
Eika VBB AS	921859708	728	2.881	2.881		728	2.881	2.881	
VN Norge AS	821083052	1		690					
Via Norge 1 VNH		14		163					
SIC	916148690	1.660	752	914		1.755	795	795	
Spama AS	913851030	50	5	5	14	50	5	5	2
Tangen Næringsbygg AS	990029032	556	604	604	64	556	604	604	64
NSBP 2 AS		4.041	205	205		4.041	205	205	
Rente fond DNB OMF							50.000	51.776	
Andre							29	-	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat			67.235	70.180	1.543	119.630	121.376	874	
Banken har ingen eierandeler utover 10 % i ovenstående aksjer.									
2020									
Balansført verdi 01.01.			72.936						
Tilgang			1.995						
Åvgang			-4.757						
Utvidet resultat			160						
Nedskrivning									
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering			-154						
Balansført verdi 31.12.			70.180						

NOTE 29 - Datterselskap

Morbank

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden. Hegra Sparebank har følgende datterselskap:

2020

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat 2020	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	988	-742	940
Hegra Regnskap AS	970 999 213	100	100 %	2.122	-	1.025	4.856
Titan Næring AS	914 099 641	1.000	100 %	-	-	448	7.577
Welde og Valstad Eiendomsregling AS	916 470 258	150	100 %	-	-	-18	547
Sum investering i datterselskap							13.919

2019

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat 2019	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	-	-723	712
Hegra Regnskap AS	970 999 213	100	100 %	-	-	596	6.243
Titan Næring AS	914 099 641	1.000	100 %	-	-	113	7.577
Sum investering i datterselskap							14.532

NOTE 30 - Tilknyttet selskap

Morbank

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden. Hegra Sparebank har følgende tilknyttet selskap:

2020

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/ +innlekt	Utgående balanse
Aktiv Innhæred AS	996 956 512	50	50 %	-	-	333	7.469
Sum investering i tilknyttet selskap							7.469

2019

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	kostnad/ +innlekt	Utgående balanse
Aktiv Innhæred AS	996 956 512	50	50 %	-	-	258	7.469
Sum investering i tilknyttet selskap							7.469

Konsern

I konsernregnskapet regnskapsføres investering i tilknyttet selskap. Konsernet har følgende tilknyttet selskap:

2020

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/ +innlekt	Utgående balanse
Aktiv Innhæred AS	996 956 512	50	50 %	-	-	333	3.314
Sum investering i tilknyttet selskap							3.314

2019

Selskapsnavn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/ +innlekt	Utgående balanse
Aktiv Innhæred AS	996 956 512	50	50 %	-	-	507	2.981
Sum investering i tilknyttet selskap							2.981



NOTE 31 - Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Føst eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	5 890	12 267	0	18 157
Tilgang	210	0	0	210
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	6 100	12 267	0	18 367
Ordinære avskrivninger	818	198	0	1 016
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	3 721	8 488	0	12 209
Balført verdi pr. 31.12.19	2 378	3 779	0	6 157
Kostpris pr. 01.01.20	6 100	12 267	0	18 367
Tilgang	444	0	0	444
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	6 544	12 267	0	18 811
Ordinære avskrivninger	705	249	0	954
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	4 427	8 737	0	13 164
Balført verdi pr. 31.12.20	2 117	3 530	0	5 647
Akkumulerte avskrivninger 2019	3 721	8 488	0	12 209
Akkumulerte avskrivninger 2020	4 427	8 737	0	13 164
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%	20%	

Konsem	Utstyr og transport midler	Føst eiendom	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	6 955	78 282	5 014	90 151
Tilgang	3 487	0	0	3 487
Avgang til kostpris	0	-5 108	0	-5 108
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	10 342	73 174	5 014	88 530
Ordinære avskrivninger	1 083	1 918	1 344	4 345
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	4 509	15 207	2 027	21 743
Balført verdi pr. 31.12.19	5 833	57 967	2 987	66 787
Kostpris pr. 01.01.20	10 342	73 174	5 014	88 530
Tilgang	872	2 362	611	3 845
Avgang til kostpris	26	0	0	26
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	11 188	75 536	5 625	92 349
Ordinære avskrivninger	1 180	1 768	0	2 948
Nedskrivning	0	0	467	467
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	5 776	17 119	2 474	25 369
Balført verdi pr. 31.12.20	5 411	58 416	3 151	66 978
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2019	4 509	15 207	2 027	21 743
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2020	5 776	17 119	2 474	25 369
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%		

NOTE 32 - Andre eiendeler og immaterielle eiendeler

Andre eiendeler	Morbank		Konsem	
	2020	2019	2020	2019
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 064	3 479	3 063	7 760
Andre forskuddsbetalte, ikke pålydne kostnader	1 554	1 426	9 096	2 260
Mellomværende med konsernselskap	51 331	55 722	0	0
Andre eiendeler	19	5 756	19	8 302
Sum forskuddsbetalte, ikke pålydte kostnader og opp	56 068	66 383	11 178	18 322

Immaterielle eiendeler	Morbank		Konsem	
	2020	2019	2020	2019
Utsatt skattefordel	5 739	5 471	4 355	3 971
Goodwill	0	0	3 151	2 987
Sum immaterielle eiendeler	5 739	5 471	7 506	6 958

NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	197 028	0,94 %	156 919	1,22 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	197 028		156 919	

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

NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2020	2019
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 937 784	1 895 869
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 937 784	1 895 869

Innskudd fordelt på geografiske områder	2020	2019
Trøndelag	1 525 762	1 475 833
Andre fylker og utland	412 022	420 036
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 937 784	1 895 869

Innskuddsfordeling	2020	2019
Lønnstakere	1 300 442	1 232 130
Jordbruk, skogbruk og fiske	69 295	60 865
Industri	17 126	14 908
Bygg, anlegg	77 256	77 541
Varehandel	22 526	32 689
Transport og lagring	43 120	41 431
Eiendomsdrift og tjenesteyting	69 496	73 572
Annens næring	339 552	362 634
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1 937 784	1 895 869



NOTE 35 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/SIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Lån fra kredittinstitusjoner						
KFS 20170002	25.01.2017	10.02.2020		0	20.000	3m Nbor + 0,93 bp
KFS 20170028	29.09.2017	11.05.2020		0	10.000	3m Nbor + 0,63 bp
KFS 20160025	23.09.2016	17.09.2020		0	20.000	3m Nbor + 1,12 bp
KFS 20170049	14.12.2017	11.05.2021	30.000	30.055	30.000	3m Nbor + 0,82 bp
Norges Bank, F-lån	19.05.2020	11.05.2021	50.000	50.269	0	Syngingrente + 0,3 bp
KFS 20200013	17.09.2020	29.11.2021	20.000	20.012	0	3m Nbor + 0,315 bp
KFS 20190008	15.03.2019	08.04.2022	35.000	35.078	35.000	3m Nbor + 0,67 bp
KFS 20200002	16.01.2020	10.02.2023	20.000	20.029	0	3m Nbor + 0,55 bp
KFS 20190024	23.08.2019	12.04.2024	20.000	20.046	20.000	3m Nbor + 0,75 bp
KFS 20190033	11.11.2019	11.11.2024	20.000	20.037	20.000	3m Nbor + 0,84 bp
Innskudd fra andre banker				1.502	1.919	
Sum lån fra kredittinstitusjoner			195.000	197.028	156.919	
Låneopptak						
Lånetype/SIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifisert og obligasjonslån						
N0001 0809841	09.11.2017	08.02.2021	25.000	25.047	65.000	3m Nbor + 0,84 bp
N0001 0816143	15.02.2018	15.02.2023	80.000	80.141	80.000	3m Nbor + 0,95 bp
N0001 0832843	24.09.2018	24.09.2021	80.000	80.010	80.000	3m Nbor + 0,63 bp
N0001 0841943	21.01.2019	21.01.2022	75.000	75.171	75.000	3m Nbor + 0,82 bp
N0001 0851652	09.05.2019	09.08.2022	80.000	80.122	80.000	3m Nbor + 0,59 bp
N0001 0858657	26.06.2019	26.06.2024	80.000	80.013	50.000	3m Nbor + 0,94 bp
N0001 0872823	13.02.2020	15.01.2025	100.000	100.249	0	3m Nbor + 0,83 bp
N0001 0799414	26.06.2017	26.06.2020		150	75.000	3m Nbor + 0,79 bp
Over/underkurs				-141		
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer			520.000	520.904	504.859	
Låneopptak						
Lånetype/SIN	Låneopptak	Call	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
N0001 0771819	08.09.2016	08.09.2021	20.000	20.047	20.000	3m Nbor + 315 bp
N0001 0835135	06.11.2018	06.11.2023	20.000	20.094	20.000	3m Nbor + 258 bp
Over/underkurs				-43	-73	
Sum ansvarlig lånekapital			40.000	40.098	39.927	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden						
	Balanse	Emittert	Forfalle/ innskutt	Andre endringer	Balanse	
	31.12.2019	90.000	-50.000		31.12.2020	
Lån fra kredittinstitusjoner	156.919				196.919	
Sum lån fra kredittinstitusjoner						
Obligasjongjeld	504.859	130.000	-115.000	1.045	520.904	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	504.859	130.000	-115.000	1.045	520.904	
Ansvarlige lån	39.927	0	0	171	40.098	
Sum ansvarlige lån	39.927	0	0	171	40.098	

NOTE 36 - Annen gjeld og pensjonsforpliktelse

	Morbank		Konsem	
	2020	2019	2020	2019
Annen gjeld				
Påleggskostnader	3.668	7.251	5.750	7.794
Skyldige offentlige avgifter	97	58	1.716	1.348
Bankremisser	391	177	391	177
Skattebetalek	824	760	1.574	1.310
Øvrig gjeld	2.950	2.847	16.133	7.775
Avsatt til gaver	-	-	-	-
Avsatt til utbytte	1	3.200	1	3.200
Sum annen gjeld	7.922	14.293	25.565	21.594

Ytellesbaserte pensjonsordninger

Banken har en kollektiv ytellesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende kvitras. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt før 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning.

I tillegg har banken en individuell ytellesbasert ordning, se egen omtale i note 21.

Den balanserte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opplysnene for den enkelte pensjonættigheter i den kollektive ytellesbaserte pensjonsordning er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	1,50 %	
Foervertet avkastning av midlene	2,00 %	
Årlig lønnskoning	2,00 %	
G-regulering	1,75 %	
Regulering av løpende pensjon	1,75 %	
Arbeidsgiveravgiftssats	19,10 %	
Pensjonsforpliktelse vedvarende kollektive ytelleso		
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	2020	2019
	13.640	11.823
Periodens netto pensjonskostnad	1.991	1.922
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til inns	-1.537	-3.400
Estimatavvik	97	3.295
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	14.191	13.640
Pensjonsforpliktelse vedvarende individuell pensjon		
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	2020	2019
	5.938	4.889
Periodens netto pensjonskostnad	822	787
Estimatavvik	119	263
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	6.879	5.938
Sum netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	21.070	19.578



NOTE 37 - Fondsboligjenskapskapital

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	Tilbakekallingsdato			2020	2019
N00010743821	25.08.2015	25.08.2020	20 000	3m Nibor + 350 bp		19 990
N00010878667	11.03.2020	11.03.2025	30 000	3m Nibor + 340 bp	30 000	
Fondsboligjenskapskapital					30 000	19 990

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

	Balanse	Emittert	Innløst	Balanse
Endringer i fondsboligjenskapskapital i perioden	31.12.2019			31.12.2020
Fondsboligjenskapskapital	19 990	30 000	20 000	30 000
Sum fondsboligjenskapskapital	19 990	30 000	20 000	30 000

NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Hegra Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 mill. kr. fordelt på 400 000 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr. 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i mai 2017. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmelser om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Per 31.12.2020 hadde banken totalt 277 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 8,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarener en utdelingsgrad på 98 % og forslaget medfører at kr. 78 000 overføres til utjevningsfondet.

	2020	2019
Eierandelsbrøk		
Ekkebevis	40 000	40 000
Overkursfond	35	35
Ujevningsfond 01.01	1 039	258
Sum eierandelskapital (A)	41 074	40 393
Sparebankens fond 01.01	286 466	263 384
Gavefond etter årets utdeling	4 353	4 609
Gjensidigskapital (B)	290 819	267 992
Eierandelsbrøk A/(A+B)	12,28 %	13,10 %

Brøken beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket utbytte/gaver. Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00	8,00
Samlet utbytte	3 200	3 200

De 20 største egenkapitalbevisiere:

	Beholdning	Eierandel
31.12.2020		
Navn		
GRÅBREK EIENDOM AS	26 247	6,56 %
SØRTUN INVEST AS	20 500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19 100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19 100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15 000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15 000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12 500	3,13 %
OLSEN, BRNJOLF	12 000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9 900	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6 400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6 300	1,58 %
SCHLØSSER-MÅLLER GRUPPEN AS	5 100	1,28 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5 100	1,28 %
HAMMERHJUS, OLE	5 100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5 100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5 100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5 100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5 100	1,28 %
RAAEN, HALLSTEIN	5 000	1,25 %
TØMREEMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5 000	1,25 %
Sum 20 største	207 647	51,91 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	192 353	48,09 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %
Antall egenkapitalbevis:	400 000	
31.12.2019		
Navn		
GRÅBREK EIENDOM AS	26 247	6,56 %
SØRTUN INVEST AS	20 500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19 100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19 100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15 000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15 000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12 500	3,13 %
OLSEN, BRNJOLF	12 000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9 900	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6 400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6 300	1,58 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5 100	1,28 %
HAMMERHJUS, OLE	5 100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5 100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5 100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5 100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5 100	1,28 %
SCHLØSSER-MÅLLER GRUPPEN AS	5 000	1,25 %
RAAEN, HALLSTEIN	5 000	1,25 %
TØMREEMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5 000	1,25 %
Sum 20 største	207 547	51,89 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	192 453	48,11 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %
Antall egenkapitalbevis:	400 000	



Eiere, inklusive personlig nærstående, som er ledend

Navn	Antall	Sum
Ansatte med personlig nærstående		
Anne Martin Hestøen Laukvik	2 400	
Ansatte for avvis	6 400	8 800
Styret med personlig nærstående		
Mari Anne Gaaserud Høiseith	7 000	
Marte Skjølstad	5 000	
Arnstein Flårum	600	
Jan Petter Ørendal Bjarnevik	200	12 800
Generalforsamling med personlig nærstående		
Tor Anders Knai	12 500	
Lars Øverfirdi	1 000	
Mariele Steig Lid	700	
Ståle Dullum	700	
Danny Lalla Møen Balstad	600	
Magnar Brennaeth	600	
Ida Katrin Kristoffersen	500	16 600

Personlig nærstående defineres som:

1. Ekspedient eller en person som vedkommende bor sammen med i eldselskapsliggende forhold
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 eller 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd

NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	27 880	28 646
Renter på fondsbilgassjon	-1 322	-
Skatt på renter fondsbilgassjon1	0	-
Sum	26 558	28 646
Eierandel i løn	12,38 %	13,10 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevis	3 288	3 753
Veid gjennomført av tall utstedt egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr. egenkapitalbevis	8,22	9,38

1 Skatteeffekten av renter på fondsbilgassjoner er presentert i skattekostnad i 2020
i 2019 inngikk renter på fondsbilgassjoner i netto renteinntekt.

NOTE 40 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	890	1 121
Kontrollingsgarantier	19 422	28 548
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	5 482	3 948
Sum garantier overfor kunder	24 795	33 617
Garantier Eika Boligkreditt	0	0
Saksøgarantier	0	0
Tapsgarantier	8 532	8 673
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	8 532	8 673
Sum garantier	33 326	42 290

	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Trøndelag	33 128	99,4 %	41 942	99,2 %
Andre fylker og utland	198	0,6 %	348	0,8 %
Sum garantier	33 326	100 %	42 290	100 %

NOTE 41 - Hendelser etter balansedagen

Bankens vurdering av effekten av COVID 19 på bankens kunder har ikke endret seg fram til dagens dato i forhold til den vurderingen som er beskrevet i øvrige noter.
Det har ikke forekommet andre hendelser etter utslippet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 42 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter
Selskapets leide eiendeler består av kontorer som har
Rett til bruk av eiendelen og tilhørende forpliktelse er il

Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelse for minimum leiekontrakter i forbindelse i
ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger: 31.12.2020

I løpet av ett år	1 021
Etter ett år men innen fem år	4 084
Etter fem år	3 829
Ikke kansellerbare leiekontrakter	8 934

Avstemning av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16

Leieforpliktelser til fefall i 2021	1 021
Nedskjørt leieforpliktelser 1. januar 2021 ved bruk av lånerenten på 2,85 %	8 566
Forventet kostnad iht IFRS 16 i 2021 (sum rentekostnad og avskrivning)	1 204



Til generalforsamlingen i Hegra Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hegra Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Hegra Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Hegra Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Hegra Sparebank



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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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.

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 selskapets og konsernets interne kontroll.

(2)

Uavhengig revisors beretning - Hegra Sparebank



- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 9. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor (elektronisk signert)

(3)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2021-03-17 14:58

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.