



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 816 793 432  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: TOLGA-OS SPAREBANK  
Forretningsadresse: Ivarsveien 2  
2540 TOLGA

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingvild Røe Buttingsrud  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

### 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, 21.04.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 096 000	2 893 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		121 089 000	127 526 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		3 881 000	4 081 000
Øvrige renteinntekter		4 000	
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	18	<b>126 070 000</b>	<b>134 500 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		347 000	
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		35 445 000	39 713 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		5 249 000	3 656 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		1 253 000	2 912 000
Øvrige rentekostnader		2 295 000	2 913 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	18	<b>44 589 000</b>	<b>49 194 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>81 481 000</b>	<b>85 306 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	23 843 000	21 768 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	3 479 000	3 798 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	7 841 000	7 984 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	19	<b>7 841 000</b>	<b>7 984 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-477 000	-352 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-253 000	175 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle		342 000	390 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	19	<b>-388 000</b>	<b>213 000</b>
Andre driftsinntekter	19	548 000	589 000
Lønn og andre personalkostnader	20	23 239 000	20 306 000
<b>Andre driftskostnader</b>	21	<b>29 112 000</b>	<b>23 719 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		1 148 000	1 568 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-1 148 000</b>	<b>-1 568 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		8 370 000	2 269 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	11	<b>8 370 000</b>	<b>2 269 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>47 977 000</b>	<b>64 200 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	10 944 000	15 169 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>37 033 000</b>	<b>49 031 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>37 033 000</b>	<b>49 031 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	40	26 622 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>26 622 000</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>63 655 000</b>	<b>49 031 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		6 452 000	5 253 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		285 438 000	192 616 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>285 438 000</b>	<b>192 616 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		3 625 044 000	3 428 915 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3 625 044 000</b>	<b>3 428 915 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		480 781 000	191 783 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	26	<b>480 781 000</b>	<b>191 783 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27/28	155 041 000	124 512 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	28	1 966 000	500 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		12 693 000	13 418 000
Andre varige driftsmidler		869 000	1 067 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	29	<b>13 562 000</b>	<b>14 485 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		8 500 000	13 461 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	30	<b>8 500 000</b>	<b>13 461 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			



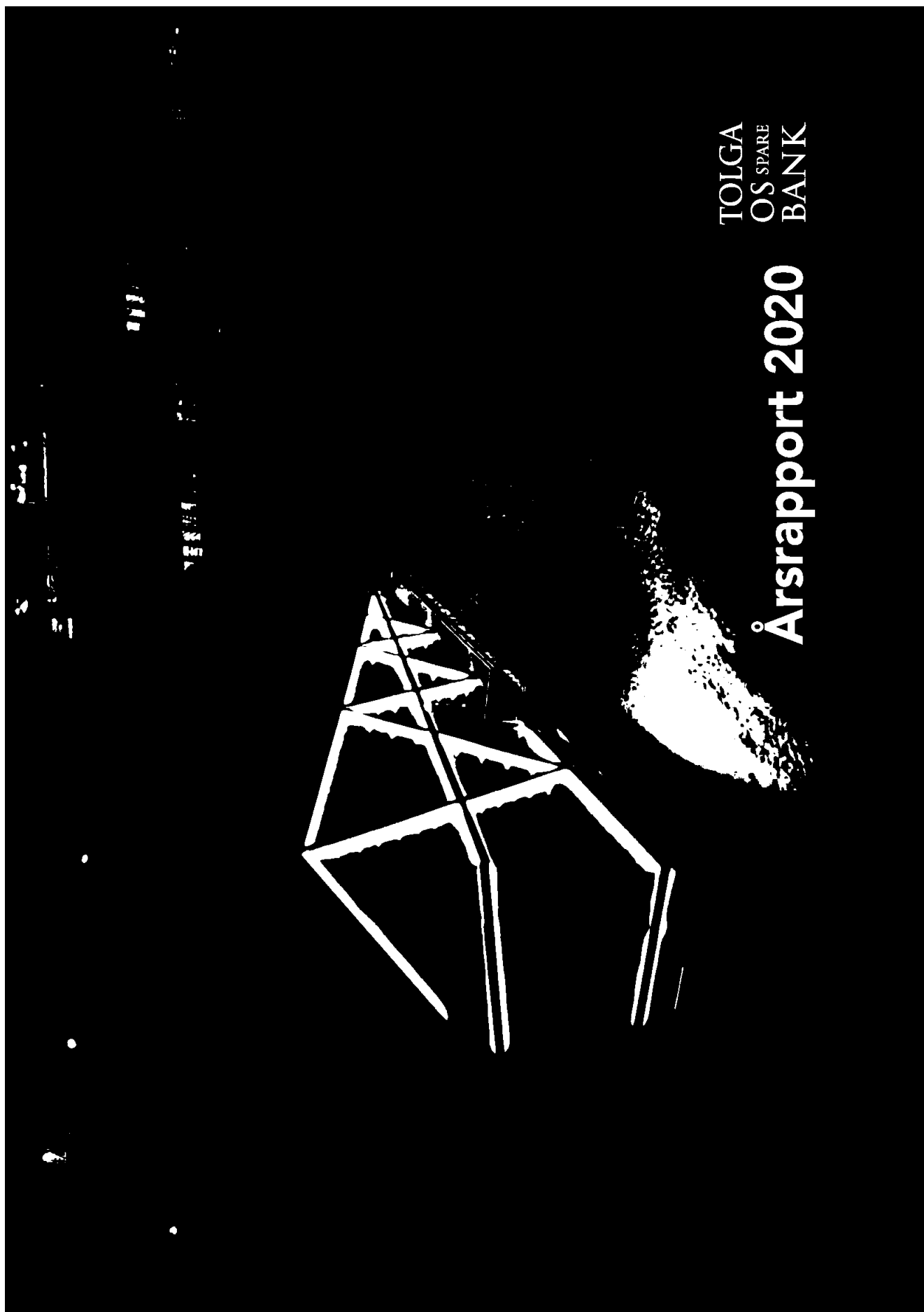
### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300 000	600 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 577 084 000</b>	<b>3 972 125 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		60 163 000	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	31	<b>60 163 000</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		3 633 309 000	3 222 890 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	32	<b>3 633 309 000</b>	<b>3 222 890 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		250 265 000	200 000 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	33	<b>250 265 000</b>	<b>200 000 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	34	16 587 000	29 252 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser		1 173 000	1 159 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	10 755 000	
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	236 000	1 385 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		526 000	
Andre avsetninger		84 000	
<b>Sum avsetninger</b>		<b>12 774 000</b>	<b>2 544 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		40 012 000	40 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	33	<b>40 012 000</b>	<b>40 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost			25 000 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>25 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 013 110 000</b>	<b>3 519 686 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	36	40 000 000	40 000 000
Fondsobligasjonskapital	35	25 000 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>65 000 000</b>	<b>40 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		1 466 000	
Fond for urealiserte gevinster		53 688 000	
Sparebankens fond		438 254 000	409 815 000
Utjevningsfond		3 566 000	2 624 000
Annen egenkapital		2 000 000	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>498 974 000</b>	<b>412 439 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>563 974 000</b>	<b>452 439 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4 577 084 000</b>	<b>3 972 125 000</b>



TOLGA  
OS SPARE  
BANK

# Årsrapport 2020





**2020**  
ÅRSMELDING OG  
REGNSKAP



# Om Tolga-Os Sparebank

Tolgen Sparebank ble etablert 6. mai 1865 med bankkontor på gaitden Strand Øvre i Os. Med nærmere 156 års historie er banken den eldste bedriften i Os og Tolga.

I 1917 fikk Tolga sin egen bank, Tolgen Privatbank. Initiativet skyldtes i hovedsak lang avstand og tungvinne kommunikasjoner til banken på Os. Pengeforbruket i tida var økende, noe som var enda et argument for å starte en ny bank.

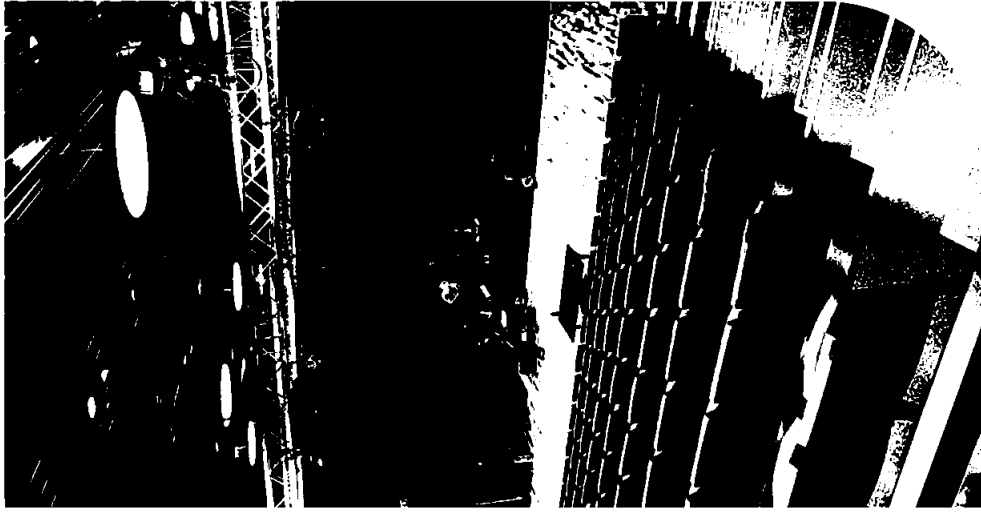
I 1933 gikk Tolgen Privatbank over til å bli sparebank, og skiftet navn til Tolga Sparekasse. Ved å bli autorisert sparebank ville det bli lettere å beholde og få innskudd fra offentlige og halvoffentlige organisasjoner.

I 1965 fører de to bankene forhandlinger om sammenlutning, og fra 1.1.1966 oppstår Tolga-Os Sparebank med hovedkontor på Tolga og avdelingskontor på Os.

I 1989 etablerte banken avdelingskontor på Tynset, først på kjøpesenteret Trontorget, før banken i 2014 investerte i egne lokaler i Torvbygget, som ligger sentralt i Tynset sentrum.

I 2006 åpnet banken avdelingskontor i Elverum, og den 10.11.2016 avdelingskontor i Follidal.

Tolga-Os Sparebank har som ambisjon å være en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for både privatpersoner og næringsliv i bankens markedsområde. I første rekke som tilbyder av økonomisk rådgivning, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest, gjennom engasjement for lokalsamfunnet.



Tolga Kulturhus.  
Foto: Eslen Inge Hillmarsen



Tlf. 62 49 61 00  
post@tos.no  
www.tos.no

OS • TOLGA • TYNSET • FOLLIDAL • ELVERUM



## Innhold

Om Tolga-Os Sparebank .....	2
Banksjefen har ordet .....	4
Nøkkel tall .....	6
Langsiktig mål bilde .....	8
Årsmelding .....	9
Styret i Tolga-Os Sparebank .....	17
Resultatregnskap .....	18
Balanse, eiendeler .....	20
Balanse, gjeld og egenkapital .....	20
Kontantstrømoppstilling .....	23
Noter .....	24
Regnskapsprinsipper .....	24
Revisors beretning .....	72
Tillitsvalgte i Tolga-Os Sparebank 2020 .....	73

Omslagsfoto:  
Tolga Kulturhus Vidarheim  
Foto: *Esten Inge Hilmarsen*  
Grafisk produksjon: *Smith Grafisk, Tynset*

Tolga Kulturhus.  
Foto: *Esten Inge Hilmarsen*

## Banksjefen har ordet

Året 2020 ble ikke slik vi hadde tenkt. Vi ble minnet på vår sårbarhet og at ingen skjermes når pandemien slår til. Den felles opplevelsen er lik, men pandemien har ikke slått like hardt til mot alle. Sårbarheten for ulike alders- og sosiale grupper har blitt brutalt avdekket, både når det gjelder liv og helse og arbeid som har gått tapt.

Tolga-Os Sparebank fikk en god start på 2020 og alt lå til rette for at banken i sitt 155. år skulle slå rekordresultatet fra 2019. Det satte pandemien en brå stopper for.

For å dempe tilbakeslaget og redusere risikoen for at arbeidsledigheten festet seg på et høyt nivå, satte Norges Bank ned styringsrenta til 0,25 % i mars, og til 0 % 6. mai. Et lavt rentenivå skulle bidra til at aktiviteten kunne ta seg raskere opp når situasjonen ble normalisert.

Bankene fulgte opp og satte ned utlånsrenta med umiddelbar virkning mot normalt to måneders varsel. For innskudd ble ordinær varslingsfrist fulgt og renta satt ned etter to måneder.

Lavere renteinntekter og økte tap/tapsavsetninger gjør at resultatet for banken i 2020 blir betydelig svakere enn i 2019, men likevel på nivå med 2018.

Smittesituasjonen i Fjellregionen har gjennom hele året vært lav, og banken har stort sett hatt ordinær drift på alle kontorer gjennom hele året. Avdelingen på Elverum har hatt åpent kontor, men på grunn av smittesituasjonen har ansatte i perioder benyttet hjemmekontor i en turnusordning.

Etter en sommerseong med mange norske turister på veiene og stor trafikk for handels- og reiselivsnæringa, har en forverret nasjonal smittesituasjon utover høsten og før juls vinteren ført til strengere restriksjoner som rammer reiselivsnæringa også i Fjellregionen. Kultur- og idrettsarrangement er avlyst eller nedskalert, og det sosiale livet er satt på vent til mange nok blir vaksinert.

Koronaen har gjort oss flinkere til å bruke digital teknologi. Vi lever nå med mange midlertidige endringer som kan bli permanente. Møter avvikles på Teams fra hjemmekontor, og beslutninger og drøftinger skjer digitalt uten at man behøver å sette seg på et fly for å møtes. Hvis mange nok jobber hjemmefra én dag i uka, vil det bli mye bedre plass på veier, busser, baner og tog. Endringene kan åpne for mer fjernjobbing og gjøre det lettere å flytte arbeidsplasser ut i distriktene. Møter og konferanser som gjennomføres digitalt vil føre til færre flyreiser, hotellovernattinger og sparte kostnader og tid for bedriftene.

Et sterkt offentlig helse-system, rause velferdsordninger og tillit til myndigheter og medborgere har vært avgjørende for at Norge har klart å håndtere krisen såpass bra.

I skrivende stund er krisen fortsatt ikke over. Aktiviteten i norsk økonomi vil i stor grad også i nærmeste fremtid styres av smitte og smittevernsiltak. Vaksinerings- og befolkningen i Norge og hos våre handelspartnere representerer et lyspunkt for de økonomiske utsiktene, men det vil trolig ta lang tid før Covid-19 ikke lenger gir føring for hvordan vi kan innrette oss. Fortsatt må en regne med mye ledig produksjonskapasitet og nokså høy arbeidsledighet.

God bankdrift gjennom mange år har gjort at Tolga-Os Sparebank har tålt svingningene pandemien har medført. Nå ser vi frem til mer normale tider og gleder oss til fortsatt å være en aktiv medspiller og pådriver for utvikling i regionen vår.

Takk til ansatte, kunder og samarbeidspartnere!

*Arne Sund*  
Arne Sund





Rondane. Nordre Hammeren dominerer i midten, til venstre Vislesmeden og Storsmeden.  
Bildet er tatt helt i nærheten av Dønnesetene. Foto: Arne Lohn





## NØKKELTALL TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### Nøkkeltall

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat – tall i mill. NOK						
Netto renteinntekter	81,5	85,3	71,0	65,1	51,9	47,9
Øvrige driftsinntekter	28,3	26,6	25,0	23,6	22,5	18,4
Sum driftsinntekter	109,8	111,9	96,0	88,7	74,4	66,3
Driftskostnader	53,5	45,6	46,2	44,7	38,5	38,1
Tap på utlån	8,4	2,3	3,9	2,6	3,4	- 0,1
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer		0,2	1,8	0,1	2,3	
Resultat før skatt	47,9	64,2	47,7	41,5	34,8	28,4
Skatt	10,9	15,2	10,4	9,8	7,0	7,6
Resultat av ordinær drift etter skatt	37,0	49,0	37,3	31,7	27,8	20,8
Andre inntekter og kostnader	26,6					
<b>Resultat for regnskapsåret</b>	<b>63,6</b>					
Balanse – tall i mill. NOK						
Brutto utlån egen balanse	3642	3441	3265	3061	2677	2294
Netto utlån egen balanse	3625	3429	3247	3040	2655	2272
Utlån til Eika Boligkreditt	600	554	558	556	449	485
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4225	3983	3805	3596	3104	2757
Innskudd fra kunder	3633	3223	3327	2989	2563	2173
Egenkapital	564	452	407	330	298	271
Forvaltningskapital egen balanse	4577	3972	3976	3624	3094	2779
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	5177	4526	4534	4180	3543	3264
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4363	4074	3954	3402	3026	2641

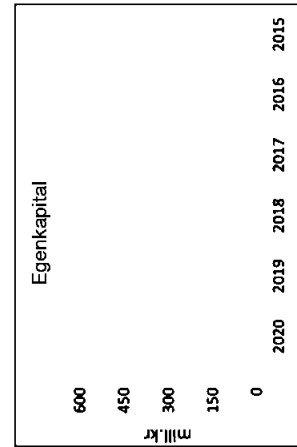
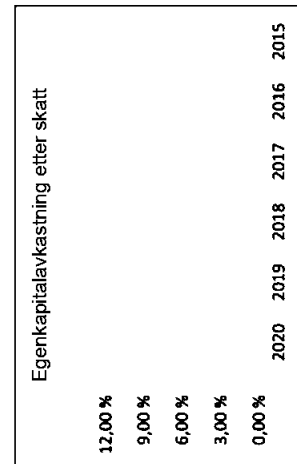
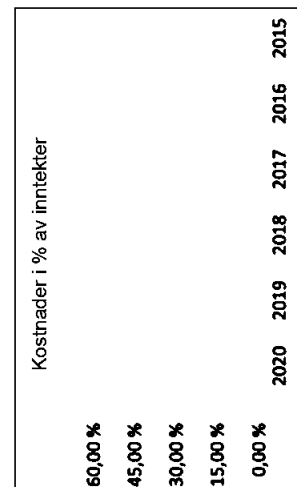
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat av ordinær drift etter skatt	50	37,5	25	12,5	0	
<b>mill.kr</b>	<b>50</b>	<b>37,5</b>	<b>25</b>	<b>12,5</b>	<b>0</b>	

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Sum netto utlån inkl. EBK	4 400	3 300	2 200	1 100	0	
<b>mill.kr</b>	<b>4 400</b>	<b>3 300</b>	<b>2 200</b>	<b>1 100</b>	<b>0</b>	

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Innskudd	3800	2850	1900	950	0	
<b>mill.kr</b>	<b>3800</b>	<b>2850</b>	<b>1900</b>	<b>950</b>	<b>0</b>	



	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Lønnsomhet</b>						
Resultat før skatt i % av GFK	1,10 %	1,58 %	1,21 %	1,22 %	1,15 %	1,08 %
Tap i % av brutto utlån	0,23 %	0,07 %	0,12 %	0,08 %	0,13 %	0,00 %
Kostn. i % av innt. (korr. for verdipapirer)	48,53 %	40,76 %	47,94 %	50,56 %	52,78 %	56,02 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,28 %	11,41 %	10,12 %	10,09 %	9,77 %	7,94 %
Innskudd i % av netto utlån	100,23 %	93,99 %	102,46 %	98,32 %	96,53 %	95,64 %
Rentenetto i % av GFK	1,87 %	2,09 %	1,79 %	1,91 %	1,72 %	1,82 %
<b>Vekst</b>						
Utlånsvekst i bankens balanse	5,72 %	5,61 %	6,81 %	14,50 %	19,86 %	18,56 %
Utlånsvekst inkl. EBK netto	6,08 %	4,78 %	5,81 %	15,85 %	12,59 %	13,01 %
Innskuddsvekst	12,72 %	-3,13 %	11,31 %	16,62 %	17,95 %	16,42 %
Forvaltningsvekst egen balanse	15,23 %	-0,10 %	9,71 %	17,13 %	11,34 %	10,13 %
Forvaltningsvekst inkl. EBK	14,38 %	-0,18 %	8,47 %	17,98 %	8,55 %	7,14 %
<b>Soliditet</b>						
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,32 %	11,38 %	10,24 %	9,11 %	9,63 %	9,75 %
Kapitaldekning	23,97 %	25,05 %	21,79 %	19,60 %	19,04 %	17,69 %
Kjernekapital	22,22 %	23,09 %	19,89 %	17,61 %	19,04 %	17,69 %
Ren kjernekapital	21,13 %	21,86 %	18,74 %	16,42 %	17,65 %	19,60 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,09 %	11,64 %	10,42 %	9,29 %	9,82 %	9,42 %
<b>Bemanning</b>						
Antall årsverk 31.12.	30,2	29,5	28,4	28,0	27,6	25,4



Moskus med Storstyggesråttittiden i bakgrunnen. Dovrefjell nær Snøhetta. Foto: Arne Lohr



## Banken og lokalsamfunnet

Bankene skal kunne låne ut penger til personer og bedrifter i både gode og dårlige tider. I tillegg skal betalinger for varer og tjenester kunne skje raskt, trygt og kostnadseffektivt. God kjennskap til kundene og lokalkunnskapet, gjør at lokalbankene ofte kan strekke seg lengre i enkeltprosjekter enn større banker med sentralisert beslutningsprosess, og uten lokal kunnskap. Gjennom finansiering, gaver og sponsering bidrar banken til vekst, trivsel og utvikling, som styrker fellesskapet i lokalsamfunnet.

### Langsiktig målbilde

- Tolga-Os Sparebank skal bidra aktivt til en positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder.
- Ved å være en attraktiv lokal finansiell partner, kjenne-tegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier og høy servicegrad.
  - Være en støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt.
  - Være den foretrukne banken for privatpersoner og lokale bedrifter i bankens markedsområde. Vi skal investere i mennesker og deres ideer.
  - Være lønnsom, solid og bidra til lokal utvikling og vekst
  - Alt vi gjør, gjør vi for våre kunder og lokalsamfunnet

## Årsmelding 2020

### Bankens virksomhet

Tolga-Os Sparebank er en selvstendig sparebank med kontorer i Os, Tolga, Tynset, Follidal og Elverum.

Banken har pr. 31.12.2020 en forvaltningskapital på 4577 mill. kr, i tillegg kommer 600 mill. kr til forvaltning i Eika Boligkreditt.

2020 ble et krevende år. Etter en god start på året, ble det meste i samfunnet snudd på hodet etter at koronaviruset rammet og lammet Norge, og det meste av verden i mars. Den 12. mars varslet regjeringen etterkrigstidens mest omfattende restriksjoner i Norge og stengte ned store deler av samfunnet for å begrense spredningen av koronaviruset Covid-19.

I bankens markedsområde har det vært lite smitte. Som ellers i landet har det vært restriksjoner med hensyn til hvor mange som kan delta på arrangement utendørs og innendørs. Det har resultert i avlyste idrettsarrangement, konserter og arrangement som samler mye folk.

Bedriftene i regionen har vært flinke til å vurdere smittesituasjonen. Møter som medfører reisevirksomhet er erstattet med digitale møter, og mange arbeider fra hjemmekontor. Vært rammet er reiselivs næringsna som etter en god sommersesong har permittert ansatte, og periodevis stengt ned virksomheten.

Stengt svenskegrense har styrket både omsetning og sysselsetting i dagligvarehandelen. I hele regionen er aktiviteten i byggebransjen opprettholdt med hytte-/boligbygging og større leilighetsprosjekter i Tynset, og kulturhus i Tolga. Tolga Kraftverk som ble påbegynt i 2018, ferdigstilles i 2021.

Ledighetsstallene i Fjellregionen er ved utgangen av 2020 på 2,1 %, opp 1 % sammenlignet med 2019, men likevel lavt i forhold til snittet for Innlandet på 3,3 %.

Undersøkelser viser at folk har blitt mer trygghets-søkende i tiden med pandemien. Lokalsamfunn der «alle kjenner alle» oppleves tryggere og har lave smittetall. De som har anledning har tatt med seg hjemmekontoret til hytta, eller fritidsboligen. Dagens teknologi er god nok til at mange jobber kan gjøres like godt i vår region som i storbyen, enten på hjemmekontor eller i kontorfellesskap.

Inkluderende lokalsamfunn med trygge oppvekstvilkår for barn og unge er viktig for de som vurderer å flytte arbeidsplassen permanent.

Dessuten finansierer salget av den trangbodde treromsleiligheten i byen, ny romslig enebolig med stor tomt.

For arbeidsgiver er lavere arbeidsgiveravgift et viktig element.

Bankens kontor i Elverum, som ble etablert høsten 2006, har hatt god vekst, og er det kontoret i banken som har størst utlånsportefølje. Våren 2020 flyttet banken inn i nye og mer sentrale lokaler i Storgata.

Sykehuset Innlandet, Forsvaret og Høgskolen i Innlandet er med på å opprettholde et stort og mangfoldig arbeidsmarked i Elverum, som sammen med rollen som Østerdalens handelssenter har sikret en jevn vekst i innbyggertallet gjennom mange år.

Planer om nytt hovedsykehus for Innlandet ved Mjøsbua har skapt usikkerhet om framtida for sykehuset i Elverum. Befolkningen i Solør, Østerdalen og Trysil, med 900 000 gjestedøgn i året og tidoblet innbyggertallet i den travleste vintersesongen er opptatt av å beholde sykehuset med akuttfunksjoner. Det samme gjelder Rena Leir, en av de største leirene i Nordn, som sammen med Terningmoen i Elverum utgjør Østerdal Garnison med om lag 2500 soldater.

Endelig avgjørelse i sykehussaken forventes å komme i løpet av 2021.

Selv om pandemien siden mars 2020 har satt en stopper for nye, opplever vi likevel at det råder optimisme rundt oss. Flere unge voksne viser interesse for tilbakeflytting etter utdanning og noen års arbeidspraksis. Når de kommer i etableringsfasen med småbarn eller barn i skolealder, melder spørsmålet seg om tilbakeflytting. Sammen med Tolga kommune etablerte banken for fire år siden Tolga 2020 AS. Selskapet har arbeidet med å tilrettelegge for tilbakeflytting/tilflytting.

Prosjektet som nå er i sluttfasen, har skapt et moment for tilbakeflytting til kommunen, som i 2020 hadde positiv befolkningsutvikling, og fødselsoverskudd i siste kvartal.

Tolga-Os Sparebank er opptatt av å være en aktiv støttespiller og pådriver i tilflyttingsprosjektet og ellers bidra i prosjekter som skaper utvikling og bolyst.

### Aktiv i Fjellregionen

Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS eies av Røros-Banken og Tolga-Os Sparebank. Bedriften har kontor på Tynset og Røros og hadde ved utgangen av 2020 fire ansatte. I 2020 omsatte Aktiv i Fjellregionen 237 etendommer for til sammen 437 mill. kr. Størsteparten av salget kommer fra salg av boligseiendommer og fritidseiendommer, men også landbruksseiendommer, prosjekterte boliger, tvangssalg, registrerte kontraktsoppdrag, tomtesalg og næringsbygg. Oppdragsinngåelsen i 2020 var på 232 oppdrag. I løpet av 2020 sluttet daglig leder i selskapet, og Ole Peder Sjøvold ble ansatt som ny daglig leder.

### Samfunnsansvar

Bankens viktigste oppgave er å drive god og kontrollert bankvirksomhet med vekt på inntjening og soliditet. Slik kan vi tilby en trygg og utviklende arbeidsplass, være en

god lokal sparebank og viktig samfunnsaktør som bidrar til en bærekraftig utvikling som imøtekommer dagens behov uten å ødelegge mulighetene for at kommende generasjoner skal få dekket sine.

I den daglige driften skal banken opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken deltar aktivt med finansiering i det grønne skiftet, både når det gjelder fornybar energi, og andre miljøtiltak lokalt. Våren 2021 installerer banken solenergianlegg ved hovedkontoret på Tolga. Anlegget er dimensjonert for å drive eget strømforbruk, lokalene varmes opp med vannbåren varme levert av Holmen Biovarme.

Dokumentet Retningslinjer for etikk, bærekraft og samfunnsansvar beskriver bankens utøvelse av etikk og samfunnsansvar internt i banken, i møte med kunder og i møte med samfunnet ellers.

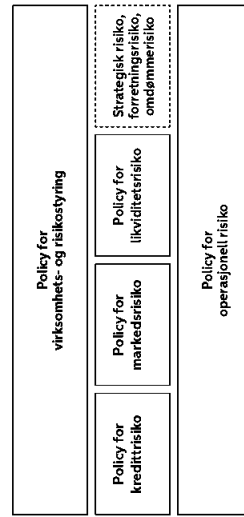
Overordnet skal retningslinjene sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av arbeidskatterettigheter, hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering, miljøskade eller handlinger som kan oppfattes som uetiske.

Dette inneberer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksternevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvring

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret er ansvarlig for bankens strategiprosess og har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring. Bankens mål for risikoleranse fastsettes av styret i rammedokumenter (policydokumenter) for hvert risikoområde.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken. Dokumentet er forankret i og vedtatt av bankens styre, og skal ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum én gang per år. I tillegg til dette dokumentet har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren nedenfor.



Styret mottar regelmessig rapporter og analyser for de ulike risikoer.

Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Det er eksterne revisor som bekrefter internkontrollen i banken.

## Risikostyring

Banken har risikostyring iht. Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter, herunder Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning, FOR 2014-08-22-1097. Det er etablert compliance- og risikokontrollfunksjon. Risikokontrollfunksjonen har det overordnede ansvaret for overvåkingen av alle bankens risikoområder. Compliancefunksjonen skal løpende vurdere om banken oppfyller sine forpliktelser i henhold til de til enhver tid gjeldende regler, samt være en rådgiver for styret når det gjelder etterlevelse av regelverket. Compliance- og risikokontrollfunksjonen er uavhengig og rapporterer direkte til styret.

Årlig gjennomføres det en egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Denne prosessen kalles IC:AAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Kapitalsituasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko, og en analyse av denne. Sett i sammenheng med forventet finansiell utvikling, ulike myndighetsbestemte bufferkrav og andre regulatoriske kapitalkrav samt markedets forventning, har styret i dette dokumentet besluttet minimumsmål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. Disse målene er også vurdert opp mot ulike stressstester.

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de viktigste risikoene;

- kredittrisiko
- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operasjonell risiko

## Virksomhets- og risikostyring

### Virksomhetsstyring

Tolga-Os Sparebank har høyt fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene, er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan innfri sine forpliktelser til avtalt tid. Dette anses som bankens største risikoområde.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Det er vedtatt rammer for risikoeksponering knyttet til vedtatt risikotoleranse. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har en fullmaktsstruktur for innvilgelse av lån og kreditter. Ved innvilgelse av boliglån følger banken forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig.

Bankens portefølje defineres ved hjelp av en risiko-klassifiseringsmodell som beregner kundens sannsynlighet for mislighold de kommende 12 måneder.

Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får. Sannsynligheten for mislighold bestemmes av interne og/eller eksterne data.

Risikoklassene er inndelt slik:

- Risikoklasse 1 - 3 er lav risiko
- Risikoklasse 4 - 7 er middels risiko
- Risikoklasse 8 - 10 er høy risiko
- Risikoklasse 11 - 12 er misligholdte og tapsutsatte engasjement

Utlån og garantier til næringslivet innebærer i sin alminnelighet større risiko for banken enn personengasjement. For å styre bankens risiko er det i bankens kredittpolicy satt rammer for samlet engasjement innenfor forskjellige risikogrupper. Risikoklassene er utgangspunkt for bankens fullmaktsstruktur.

Styringsrammene er basert på lav til moderat kredittrisiko, og ved årsskiftet viste risikomatrisen følgende fordeling av utlån inkl. garantier og ubenyttede kreditter pr. risikoklasse:

Risikoklasse 1 - 3	Lav risiko	80,38 %
Risikoklasse 4 - 7	Middels risiko	13,05 %
Risikoklasse 8 - 10	Høy risiko	5,32 %
Risikoklasse 11 - 12	Misligholdt og tapsutsatt	1,24 %
Uklassifisert		0,01 %

Systemet med risikoklassifisering bidrar til å sikre oppfølging av tapsutsatte engasjement. Overtrekk og restanser følges opp løpende og mislighold rapporteres månedlig til styret.

Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Store engasjement defineres som engasjement mot én enkelt kunde som er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Slike engasjement kan i seg selv utgjøre en risiko. Dette gjør seg særlig gjeldende hvis de utgjør en stor andel av den totale portefølje og samtidig er konsentrert om enkelte bransjer eller næringer. Banken har derfor i sine retningslinjer rammer for hvor mange store engasjement vi kan ha. Det er også rammer for eksponering mot ulike bransjer. Ved utgangen av 2020 har banken ingen store engasjement, og vi har ingen utpreget konsentrasjon av eksponering mot enkeltranssjer.

Styret mottar kvartalsvis rapportering av eksponering og risiko i utlånsporteføljen sett opp mot de styringsrammene i kredittpolicyen. Risikonivået for kreditt anses som moderat til lavt og ligger innenfor de rammer som styret har vedtatt for kredittrisiko.

## Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Styret har vedtatt en markedspolicy som setter nærmere rammer for bankens aktivitet på dette området.

Måltall rapporteres månedlig til styret og policyen blir gjennomgått og revidert årlig i styret.

Banken skal ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av åpne posisjoner som følge av inn- og utlånsaktiviteten og/eller posisjoner i ulike typer finansielle instrumenter. Styring av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for eksponering. Rammene gjennomgås og vedtas årlig av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer.

Bankens portefølje av obligasjoner og obligasjonsfond forvaltes i hovedsak av Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger.

Banken skal ha en lav renterisiko. De fleste lån og kreditter løper derfor med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har innskudd fra kunder og innlån fra markedet flytende rente. Dersom det inngås fastrenteavtaler på innskudd eller utlån, kan renterisikoen som da oppstår reduseres ved bruk av rentebyrteavtaler.

Banken verken kjøper eller selger valuta og vi har ikke garantier i valuta. Bankens eneste eksponering mot valuta er at kostnader til SDC betales i danske kroner og at banken har aksjer i SDC. Bankens risiko knyttet til endringer i valutakurser anses som ubetydelig.

Styret anser bankens markedsrisiko som moderat til lav og det er innenfor risikotoleransen for dette området.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke greier å oppfylle sine betalingsforpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av pristall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen avhenger av fall på kundeinnskudd, eksternt finansiering, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Styret har vedtatt en likviditetspolicy for å håndtere denne risikoen og sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt en jevn forfallsprofil på eksternt finansiering.

Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og utviklingen i innskuddsdekning er sentral for bankens avhengighet av eksternt finansiering. Innskuddsdekning er innskudd målt i prosent av brutto utlån. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering på likviditetsrisiko hvert kvartal. Banken ligger innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens likviditetspolicy, og bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføllen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i

forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. Bankene i LO-KALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett)

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller mislykkede interne prosesser, sviktende systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser som f.eks. svindel og bedrageri.

Operasjonell risiko ligger i den løpende driften av banken og knyttes til alle deler av bankens virksomhet. Risikoen søkes redusert ved hjelp av policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer og organisering som gir arbeidsdeling og klare ansvarsforhold. Det er i tillegg nødvendig med gode internkontrollrutiner og ikke minst god kultur for internkontroll. Det er også tegnet henholdsvis forsikringsordninger og utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere ulike krisesituasjoner.

Styret gjennomgår og reviderer årlig bankens policy for operasjonell risiko.

Styret mottar kvartalsvise rapporter på eksterne og interne hendelser som sier noe om nivået på bankens operasjonelle risiko. Det utarbeides årlige risikovurderinger som legges til grunn for valg av kontrollhandlinger og for det kontinuerlige arbeidet med å optimalisere internkontrollarbeidet.

Banken har stadig fokus på hvordan lover og forskrifter skal implementeres og etterleves på best mulig måte, både gjennom vår samarbeidspartner Eika-Gruppen AS og egen kompetanse på området.

Det er styrets oppfatning at bankens kontrollopplegg og stadige fokus på mulige forbedringer, gjør at området for operasjonell risiko er godt i varetatt, og risikosituasjonen på området vurderes som akseptabel.

## Antihvitvasking

Det er etter hvert flere eksempler på at norske banker har blitt, eller blitt forsøkt misbrukt av kriminelle til hvitvasking og terrorfinansiering. Flere mener nå at små banker er spesielt utsatt. Regelverket om antihvitvasking har som formål å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Dette medfører blant annet at banken er pålagt å innhente legitimasjon fra alle sine kunder samt vurdere opplysninger om alle kundeforhold.

Reglene gjelder både nye og eksisterende kundeforhold. Banken skal jevnlig gjennomføre kundetiltak som ledd i løpende oppfølging og sørge for at dokumentasjon og opplysninger er korrekte og oppdaterte. Mange av våre kunder har allerede blitt kontaktet av banken på grunn av disse reglene, og mange vil bli kontaktet også i fremtiden. Elektroniske løsninger er under stadig utvikling for å gjøre det enkelt for kundene våre å oppdatere nødvendige informasjon når banken ber om det. Myndighetene anser bankenes antihvitvaskingsarbeid som et svært viktig i kampen mot kriminalitet og i Tolga-Os Sparebank prioriteres dette arbeidet høyt for å beskytte banken og kundene våre.

## Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er et kredittoforetak som er eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittoforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er følgende en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## Datterselskaper i Eika Gruppen AS

Eika Gruppens datterselskaper leverer finansielle produkter til bankene og bankenes kunder.

- Eika Forsikring AS – skade- og personforsikring
- Eika Kreditbank AS – leverer løsninger for debet- og kredittkort, leasing – og salgspantlån, forbrukslån
- Eika Kapitalforvaltning AS – leverer fondsprodukter og forvaltning av bankenes likviditetsportefølje.
- Aktiv Eiendomsmegling AS – driver eiendoms-meglerkjede

## Skandinavisk Dataentral AS

SDC er Eika-bankenes hovedleverandør av både data-drift og datasystemer, lokalisert i Danmark. Selskapet eies av rundt 120 banker, i Norge, Sverige, Danmark og Færøyene.

## Lokalbank – et nært samarbeid

9. januar 2018 sa Tolga-Os Sparebank sammen med 9 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dens datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbidder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesseforhold. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen.

Vi har derfor etablert vår egen allianse/vårt eget samarbeid, LOKALBANK. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68°

Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANKS strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANKS alliansebyggingprogram har fem hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktseksjoner og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

## IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direktebetaling fra 1. januar 2022.

## Boligkreditt

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eterskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil forstå som et endra bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil

bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor I. prioritets pantelån.

## Forsikring

Tolga-Os Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

## Leasing og smålån

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lagde Landen Finans om leasing og Eika Kreditbank om smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS om leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

## Sparing og plassering

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i sluttfasen om valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

## Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom foråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 %.

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

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

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

Fortsatt vil aktiviteten i norsk økonomi i stor grad

styres av smitten og smittevernstiltak. Vaksineringsavbefolkningen i Norge og våre handelspartnere representerer et lyspunkt for de økonomiske utsiktene. Men det vil trolig ta lang tid før Covid-19 ikke lenger gir føringer for hvordan vi kan innrette oss. Fortsatt må en regne med mye ledig produktjonskapasitet og nokså høy arbeidsledighet.

## Global økonomi

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

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

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

## Bankens egenkapitalbevis

Banken utstedte egenkapitalbevis i november 2018. Bevisene er ikke notert på børsen, men kan handles via

## ÅRSMELDING TOLGA-OS SPAREBANK 2020

megler. Banken har avtale med Norne Securities som megler.

Det er totalt 400 000 egenkapitalbevisbevis pålydende kr 100,-.

### Personal og arbeidsmiljø

Banken hadde 31.12.2019 32 ansatte som utgjorde 30,2 årsverk, fordelt på 17 kvinner og 15 menn. Bankens ledergruppe består ved årsskifte av 3 kvinner og 4 menn. Styret består av 5 medlemmer, 2 kvinner og 3 menn. Styret og administrasjonen tilstreber likestilling og bankens lønns- og personalsystemer er kjønnsnøytrale.

Sykefraværet var i 2020 på 1,97 %, ned fra 3,38 % i 2019. Det arbeides godt på alle avdelinger, arbeidsmiljøet og samarbeidet med de tillitsvalgte vurderes som godt. Banken er medlem av bedriftshelsetjenesten og har pensjonsordning og gruppelevesforsikring dekket gjennom avtale med forsikringsselskap.

Det har ikke forekommet ulykker med personskader i løpet av 2020.

## Drift og balanseutvikling

### Årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet etter IFRS og forskrift.

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

### Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

### Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kreditprovisjonsinntekter utgjorde 81,481 mill. kr, mot 85,306 mill. kr i 2019. Rent netto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 1,87 %, ned fra 2,09 % i 2019. Nedgangen skyldes lavere margin som følge av at Norges Bank, i forbindelse med Covid-19 utbruddet, senket styringsrenta i tre omganger til rekordlave 0 %.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 20,9 mill. kr, mot 18,6 mill. kr i 2019.

Inntekter fra utbytte ble i 2020 på 7,841 mill. kr, mot 7,984 mill. kr i 2019.

Netto verdiendring og tap på valuta og verdipapirer på - 0,388 mill. kr, mot 0,026 mill. kr i 2019.

Sum driftsinntekter for 2020 ble 109,846 mill. kr, mot 111,875 mill. kr i 2019.

### Driftskostnader

De totale driftskostnadene for 2020 på 53,5 mill. kr økte 7,9 mill. kr sammenlignet med 2019, av dette utgjorde økte personalkostnader med 2,9 mill. kr og andre driftskostnader 5,4 mill. kr. Avskrivningene ble redusert med 0,4 mill. kr. I 2019 ble det tilbakeført 2,4 mill. kr i for mye innbetalte pensjonskostnader som forklarer økningen i personalkostnader.

### Tap på utlån

Det ble i 2020 tapsført / tapsavsett 8,370 mill. kr på utlån som utgjør 0,23 % av brutto utlån.

2020 er det første året Tolga- Os Sparebank avlegger regnskap etter ny regnskapsstandard IFRS. Tapsmodellen som IFRS introduserer baseres på forventet tap, mot tidligere regnskapsstandard IAS 3, der nedskrivning har skjedd når objektive tapshendelser har inntrådt. Dette medfører at tapsavsetningene på utlån generelt vil øke.

### Balanseregnskap

Forvaltningskapitalen var pr. 31.12.2020 på 4577 mill. kr, mot 3972 mill. kr i 2019.

### Utlån

Bankens netto utlån i egne bøker var pr. 31.12.2020 på 3625 mill. kr, en økning på 196 mill. kr, eller 5,7 % sammenlignet med 2019. I tillegg kommer utlån finansier av Eika Boligkreditt med 600 mill. kr. Ved årsskiftet var 2890 mill. kr (80 %) utlån til privatkunder og 735 mill. kr (20%) utlån til næring / landbruk.

### Innskudd

Innskudd fra kunder pr. 31.12.2020 var 3633 mill. kr, en økning på 410 mill. kr eller 12,7 % sammenlignet med 2019.

Innskudd i prosent av netto utlån var ved årsskiftet på 100,2% mot 94,0 % i 2019.

### Likviditet

Banken har likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 130 millioner kroner i DNB. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2020 er på 259 %.



## Beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjonsfond

Banken har pr. 31.12.2020 aksjer og fondsandeler for 48 mill. kr. 43,5 mill. kr er plassert i obligasjonsfond, som er klassifisert som omløpsmidler. Beholdningen av anleggsaksjer på 109 mill. kr er i hovedsak aksjer knyttet til strategisk eierskap. Beholdningen av obligasjoner er pr. 31.12.2020 på 481 mill. kr og er klassifisert som omløpsmidler.

## Finansiering – ansvarlig lånekapital Egenkapitalbevis

Banken har utstedt senior obligasjonslån på til sammen 250 mill. kr. Rest løpetid er fra 8 til 27 mnd. Banken tok i mars 2017 opp et nytt fondsobligasjonslån på 25 mill. kr og et ansvarlig lån på 40 mill. kr. Høsten 2018 emitterte banken egenkapitalbevis og hentet 40 mill. kr i markedet. Ny egenkapital har styrket bankens soliditet og legger til rette for videre vekst. I emisjonen fikk banken 253 nye eiere.

## Disponering av resultat i regnskapsåret

Resultat av ordinær drift etter skatt	37,033 mill. kr
Andre inntekter og kostnader	26,622 mill. kr
Resultat for regnskapsåret	63,655 mill. kr

## Disponering av årets resultat

Til fondsobligasjonseierne	1,266 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	1,466 mill. kr
Overført til fond for urealiserte gevinster	25,156 mill. kr
Overført til egenkapitalbevisene	3,360 mill. kr
Overført til Sparebankens fond	32,407 mill. kr
<b>Sum disponeringer i årsregnskapet</b>	<b>63,655 mill. kr</b>

## Utsiktene framover

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien. I mars var 301.000 personer registrert som helt arbeidsledige, som er det høyeste antallet arbeidsledige siden andre verdenskrig. I takt med gjenåpningen av samfunnet har ledigheten gått ned, og ved inngangen til 2021 er det registrert 122.000 personer som helt ledige. I tillegg kommer delvis ledige og arbeidssøkere på tiltak slik at totalen kommer opp i 193.000 personer.

Vaksineringsen som startet 1.1.2021 er forsinket på grunn av mindre tilgang på vaksine enn forventet, og fortsatt er det usikkert om den beskytter mot videre smitte. Det vil uansett ta tid før mange nok er vaksinert til at det får stor betydning for spredningen. Fortsatt er smittetallene for høye og de muterte virusene som nå sprer seg, også i Norge, er langt mer smittsomme. De kommunene som er rammet av smitten har på nytt innført strenge tiltak. I tillegg har regjeringen besluttet å videreføre et for- høyet nasjonalt tiltaksnivå, som betyr at kultur- og idrettsarrangement, kurs og konferanser utsettes og at under- visning ved universiteter, høyskoler og fagskoler skjer digitalt, og sosial kontakt begrenses.

Samtidig viser Forventningsbarometeret for 1. kvartal 2021 at norske forbrukere er positivt påvirket av vaksineoptimisme, og ser starten på slutten av pandemien. Lavere forbruk i pandemiperioden har gitt romsligere økonomi for flere. Barometeret tyder nå på at de fleste husholdningene er trygge på egen økonomi, og har både midler og et ønske om økt forbruk, når store deler av befolkningen er vaksinert.

For de som er permittert eller har mistet jobben er situasjonen en annen.

Ved inngangen til 2020 spådde flere prognosemakere at lavere befolkningsvekst, renteoppgang og ferdigstillelse av mange nye boliger vil dempe boligprisveksten i 2020. Slik

gikk det ikke. Boligprisene steg mellom 7-9 % i byene på Østlandet, og med 10 % i Oslo.

Koronaåret 2020 har gitt et kunnskapsløft i bruk av digitale hjelpemidler. Mange jobber hjemmefra – fra hvor som helst i Norge. Møter avvikles elektronisk, og jobb- og møtereiser er redusert med 40 %.

I det grønne skiftet er dette erfaringer som er viktige å ta med videre. Ved å flytte arbeidsplasser og kapitalen ut av byene reduseres sentraliseringspresset, bilkøene og forurensningen. Det er god distriktpolitikk og god bypolitikk.


Flere eksperter har også påpekt at den spredte bosetning i Norge har vært viktig i kampen mot pandemien.


Norge har naturressurser godt fordelt over hele landet. For å utnytte dette på en bærekraftig måte, må det være et mangfold av arbeidsplasser i hele landet som i større grad foredrer råvarer der råvarene produseres.


Styret takker ansatte og tillitsvalgte for alt godt arbeid som er lagt ned for banken i 2020 og alle kunder som har sluttet opp om banken.

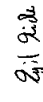
*Tolga-Os Sparebank – med hjerte for lokalmiljøet.*


Tolga, 31.12.20 / 12.03.21

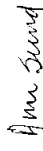
  
Bjørn Ryen  
Styrets leder

  
Per Johan Gjetten  
Styrets nestleder

  
Bert V. Stubøen  
Styremedlem

  
Egil Elde  
Styremedlem

  
Morten Aakereien  
Styremedlem (ans. repr.)

  
Arne Sund  
Bankefjell



*Styret i Tolga-Os Sparebank. Fra venstre Bertil V.J. Stubbsjøen, Per Johan Gjelten, styreleder Bjørn Rye, Morten Aukerøien, Pål Sverre Flatgård og Egil Eide.*





## RESULTATREGNSKAP TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### Resultatregnskap

Ordinært resultat – Tall i tusen kroner	Note	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		122.185	130.419
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.884	4.081
Rentekostnader og lignende kostnader		44.588	49.194
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>18</b>	<b>81.481</b>	<b>85.306</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.843	21.768
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.479	3.798
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.841	7.984
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		- 388	213
Andre driftsinntekter		548	589
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>19</b>	<b>28.366</b>	<b>26.756</b>
Lønn og andre personalkostnader	20	23.239	20.306
Andre driftskostnader	21	29.112	23.718
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.148	1.569
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>53.500</b>	<b>45.593</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>56.347</b>	<b>66.469</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	8.370	2.269
<b>Resultat før skatt</b>		<b>47.977</b>	<b>64.200</b>
Skattekostnad	23	10.944	15.169
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>37.033</b>	<b>49.031</b>



## RESULTATREGNSKAP TOLGA-OS SPAREBANK 2020

Utvidet resultat – Tall i tusen kroner	Note	2020	2019
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	40	26.622	0
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>26.622</b>	<b>0</b>
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>			
Sum utvidet resultat		26.622	0
<b>Totalresultat</b>		<b>63.655</b>	<b>49.031</b>
<b>Totalresultat pr. egenkapitalbevis</b>		<b>15</b>	<b>12</b>
<b>Resultat etter skatt pr. egenkapitalbevis</b>		<b>9</b>	<b>12</b>
<b>Disponering av årets resultat</b>			
Til fondsobligasjonseierne		1.266	2.177
Tilordnet egenkapitalbeviseneierne		3.360	514
Gaver			2.700
Utbytte			43.640
Tilordnet Sparebankens fond		32.407	43.640
<b>Sum disponeringer i årsregnskapet</b>		<b>37.033</b>	<b>49.031</b>



## BALANSE TOLGA-OS SPAREBANK 2020

	Note	2020	2019
<b>Balanse eiendeler – Tall i tusen kroner</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		6,452	5,253
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		285,438	192,616
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		3,625,044	3,428,915
Rentebærende verdipapirer	26	480,781	191,783
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27 28	155,041	124,512
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	28	1,966	500
Varige driftsmidler	29	13,562	14,484
Andre eiendeler	30	8,501	13,462
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	600
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.577.084</b>	<b>3.972.125</b>
<b>Balanse gjelder og egenkapital – Tall i tusen kroner</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner	31	60,163	0
Innskudd fra kunder	32	3,633,309	3,222,890
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	250,265	200,000
Annen gjeld	34	16,587	29,252
Pensjonsforpliktelser		1,173	1,159
Betalbar skatt	23	10,755	0
Utsatt skatt	23	236	1,385
Andre avsetninger		610	0
Ansvarlig lånekapital	33	40,012	40,000
Fondsobligasjonskapital		0	25,000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.013.110</b>	<b>3.519.686</b>

## Balanse Eiendeler

## Balanse Gjeld og egenkapital



BALANSE TOLGA-OS SPAREBANK 2020


## Balanse


### Gjeld og egenkapital

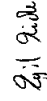
Tall i tusen kroner	Note	2020	2019
Aksjekapital/Eierandelskapital	36	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	35	25.000	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>65.000</b>	<b>40.000</b>
Fond for vurderingsforskjeller		1.466	0
Fond for urealiserte gevinster		53.688	0
Sparebankens fond		438.254	409.815
Utljevningsfond		3.566	2.624
Annen egenkapital		2.000	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>498.974</b>	<b>412.439</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>563.974</b>	<b>452.439</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.577.084</b>	<b>3.972.125</b>

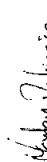
Tolga, 31.12.20 / 12.03.21

  
Bjørn Ryen  
Styrets leder

  
Per Johan Gjellen  
Styrets nestleder

  
Berit V. Stubsjøen  
Styremedlem

  
Egil Eide  
Styremedlem

  
Morten Kakerøien  
Styremedlem (ans. repr.)

  
Anne Sund  
Banksjef



EGENKAPITALOPPSTILLING TOLGA-OS SPAREBANK 2020

## Egenkapitaloppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital				Oppptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Ujevningsfond	Fond for vurderingsforskjeiler	Fond for urealiserte gevinster	Annen eierandelskapital	
Tall i tusen kroner									
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>409.815</b>	<b>2.624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>452.439</b>
Overgang til IFRS 01.01.2020			25.000	- 3.861	- 402	966	27.443		49.146
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>405.954</b>	<b>2.222</b>	<b>966</b>	<b>27.443</b>	<b>0</b>	<b>501.585</b>
Resultat etter skatt				33.554	1.479			2.000	37.033
Verdiendring aksjer over utvidet resultat					500				26.622
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.554</b>	<b>1.479</b>	<b>500</b>	<b>26.122</b>	<b>2.000</b>	<b>63.655</b>
Utbetalte renter hybridkapital				- 1.147	- 120				- 1.266
Realiserte gevinster/tap verdipapirer				- 156	- 16		172		0
Andre egenkapitaltransaksjoner				48	0		- 48		0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>438.254</b>	<b>3.566</b>	<b>1.466</b>	<b>53.688</b>	<b>2.000</b>	<b>563.974</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>366.175</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>406.622</b>
Resultat etter skatt				43.640	2.177				45.817
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>409.815</b>	<b>2.624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.817</b>
Utbetalt utbytte									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>409.815</b>	<b>2.624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>452.439</b>



KONTANTSTRØMOPPSTILLING TOLGA-OS SPAREBANK 2020

## Kontantstrøm- oppstilling

	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	- 203.082	- 184.093
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	121.243	126.656
Overfattede eiendeler	300	-600
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	410.419	- 104.525
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	- 35.445	- 39.713
Netto inn-/utbetaling fordringer og gjeld kredittinstitusjoner	4.753	- 1.378
Renter på fordringer og gjeld kredittinstitusjoner	1.240	2.893
Endring fond og obligasjoner	- 269.888	- 22.306
Renteinnbetalinger fond og obligasjoner	4.679	4.081
Netto provisjonsinnbetalinger	20.364	17.970
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	342	390
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	15.221
Utbytte på verdipapirer over ordinært resultat	204	185
Utbetalinger til drift	- 52.449	- 49.544
Betalt skatt	- 14.402	- 10.621
Utbetalte gaver	- 448	- 246
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-12.170</b>	<b>- 245.630</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 226	- 215
Utbetalinger ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	- 219	- 2.556
Innbetalinger ved salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.376	187
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.852	6.264
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>7.783</b>	<b>3.660</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>		
Netto inn-/utbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.000	50.000
Renteutbetalinger fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	- 5.428	- 3.325
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	60.000	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner	- 184	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjoner	- 2.792	- 2.915
Utbytte til egenkapitalbevisiere	- 2.700	- 560
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>98.896</b>	<b>43.200</b>
<b>Netto endring i likvider i perioden</b>	<b>94.509</b>	<b>- 198.750</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>197.868</b>	<b>396.618</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>292.377</b>	<b>197.868</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	75.104	73.839
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	217.273	124.029
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>292.377</b>	<b>197.868</b>

## Noter til regnskapet

<b>Noter - innhold</b>	
Note 1: Overgang FRS	28
Note 2: Kredittisiko	30
Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 4: Kapitaldekning	34
Note 5: Risikostyring	36
Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	37
Note 7: Fordeling av utlån	39
Note 8: Kredittforringede lån	40
Note 9: Forfalte og kredittforringede lån	41
Note 10: Eksponering på utlån	42
Note 11: Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	43
Note 12: Store engasjement	43
Note 13: Sensitivitet	44
Note 14: Likviditetsrisiko	45
Note 15: Valutarisiko	46
Note 16: Kursrisiko	47
Note 17: Rentetrisiko	47
Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50
Note 19: Andre inntekter	51
Note 20: Lønn og andre personalkostnader	52
Note 21: Andre driftskostnader	54
Note 22: Transaksjoner med nærstående	54
Note 23: Skatter	54
Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter	56
Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter	57
Note 26: Sertifikater og obligasjoner	60
Note 27: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	61
Note 28: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over utvidet resultat	62
Note 29: Varige driftsmidler	63
Note 30: Andre eiendeler	63
Note 31: Innlån fra kredittinstitusjoner	64
Note 32: Innskudd fra kunder	64
Note 33: Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	65
Note 34: Annen gjeld og pensjon	66
Note 35: Forsøbligasjonskapital	67
Note 36: Eierandelskapital og eierstruktur	68
Note 37: Resultat pr. egenkapitalbevis	70
Note 38: Garantier	70
Note 39: Henselser etter balanseagen	71
Note 40: Verdfassettselse Eika Gruppen AS	71

### REGSKAPSPRINSIPPER

#### GENERELL INFORMASJON

Tolga-Os Sparebank tilbyr bank-, plasserings- og forsikringsjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Ivarsveien 2, 2540 Tolga. Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 12. mars 2021.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE

##### AV REGNSKAPET

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

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskaps årsregnskap for 2020. Se note 1 for åpningbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapspråk.

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

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

### Sammenheng av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

#### INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost, og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodslutt. 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). Tolga-Os Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode.

I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatforringingen skjer når tjenestene er levert.

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



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

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

### FINANSIELLE INSTRUMENTER

#### – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

### FINANSIELLE INSTRUMENTER

#### – KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell, og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken tilbyr ikke lån med fast rente i egne bøker. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 70 %.

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 stratiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kun-

der og rentebærende forpliktelser som serifikat- og obligasjonsgjeld.

### MÅLING

#### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

#### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost,

og inntektene / kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktstfestede 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

Ustødte 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 inn-



<p>regnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseideler og fordringer på leieavtaler omfattet.</p> <p>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.</p> <p>12-måneders forventet tap er nåverdiedien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffes over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntrer de første 12 månedene.</p> <p>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 inntreffes over hele den forventede levetiden til instrumentet, hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.</p> <p>For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er</p>	<p>normalt modellbasert.</p> <p>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.</p> <p>For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.</p>	<p><b>PRESENTASJON AV RESULTAT-POSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI</b></p> <p>Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.</p>	<p>landsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.</p> <p>Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.</p>
<p><b>NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN</b></p> <p>Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som <math>EAD \times PD \times LGD</math>, 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.</p>	<p><b>NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER</b></p> <p>Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendels verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.</p>	<p><b>SIKRINGSBOKFØRING</b></p> <p>Tolga-Os Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.</p>	<p><b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b></p> <p>Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger.</p> <p>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.</p>
<p><b>MOTREGNING</b></p> <p>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.</p> <p>Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.</p>	<p><b>OVERTAGELSE AV EIENDELER</b></p> <p>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. Etter følgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.</p>	<p><b>SIKRINGSBOKFØRING</b></p> <p>Tolga-Os Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.</p>	<p><b>NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER</b></p> <p>Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendels verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.</p>
<p><b>VALUTA</b></p> <p>Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Tolga-Os Sparebank har ikke pengeposter i utenlandsk valuta. 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 uten-</p>	<p><b>VALUTA</b></p> <p>Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Tolga-Os Sparebank har ikke pengeposter i utenlandsk valuta. 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 uten-</p>	<p><b>VALUTA</b></p> <p>Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Tolga-Os Sparebank har ikke pengeposter i utenlandsk valuta. 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 uten-</p>	<p><b>VALUTA</b></p> <p>Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Tolga-Os Sparebank har ikke pengeposter i utenlandsk valuta. 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 uten-</p>

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

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

### LEIEAVTALER

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

### INVESTERINGER I 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 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inn til slik innflytelse opphører.

### SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av 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. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. 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 ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgende 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 verdipapier, 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.

**NOTE 1:**

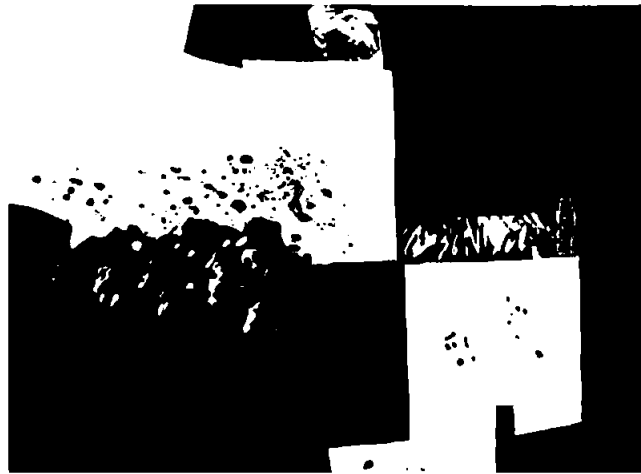
**TOLGA-OS SPAREBANK ÅPNINGSBALANSE PR. 01.01.2020 – OVERGANG IFRS**

**Overgangsnote 1 – Omarbeidet balanse pr. 01.01.2020**

For ytterligere beskrivelse av bankens IFRS-overgang henvises det til årsrapport 2019.

	Tolga-Os Sparebank NGAAP	Omklassifisering IFRS	Verdiendring IFRS	Tolga-Os Sparebank IFRS
<b>Belep i hele tusen kroner</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	73.839	-	-	73.839
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124.029	-	- 673	123.356
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3.441.176	3.474	- 7.100	3.437.550
Steg 1 og 2 nedskrivninger	- 7.621	-	2.500	- 5.121
Steg 3 nedskrivninger	- 4.640	-	-	- 4.640
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.428.915</b>	<b>3.474</b>	<b>- 5.273</b>	<b>3.427.789</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	191.783	-191.783	-	-
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultat	-	192.339	159	192.498
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	125.012	-125.012	-	-
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat	-	67.602	2.162	69.764
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-	56.910	25.161	82.071
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	500	966	1.466
Varige driftsmidler	14.484	-	-	14.484
Overtagne eiendeler hold for salg	600	-	-	600
Andre eiendeler	977	-	-	977
Forsk. bet. ikke pål. kost. og oppptj. ikke mottatte innt.	12.485	- 4.030	-	8.455
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.972.124</b>	<b>-</b>	<b>23.175</b>	<b>3.995.299</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Innskudd og andre innlån fra kunder	- 3.222.890	- 8	-	- 3.222.898
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	- 200.000	- 662	-	- 200.662
Finansielle derivater, gjeld	-	-	-	-
Annen gjeld	- 26.258	-	-	- 26.258
Pålopte kostnader og mottatt ikke oppptj. inntekter	- 2.993	670	-	- 2.323
Avsetninger pensjonsforpliktelser	- 1.159	-	-	- 1.159
Avsetninger skatt	- 1.385	-	1.381	- 4
Avsetninger garantier og ubenyttede kreditter	-	-	- 410	- 410
Fondsobligasjon	- 25.000	25.000	-	-
Ansvarlig lånekapital	- 40.000	-	-	- 40.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>- 3.519.685</b>	<b>25.000</b>	<b>971</b>	<b>- 3.493.714</b>

Fra Tolga-Os Sparebanks kunsamling.  
Kunstner: Roar Wold. Uten tittel





NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

Belep i hele kroner	Tolga-Os Sparebank NGAAP	Omklassifisering IFRS	Verdiendring IFRS	Tolga-Os Sparebank IFRS	Overgangnote 2 – Overgangseffekter sammendrett Beløp i hele kroner
Egenkapitalbeviskapital	-40.000	-	-	-40.000	
Utljevningsfond	-2.624	-	402	-2.222	Gebyrer – endret amortisering (for tidlig inntektføring, korrigert)
Sparebankens fond	-409.815	-	3.861	-405.954	-7.100.000
Fondsobligasjonskapital	-	-25.000	-	-25.000	
Fond for urealiserte gevinster	-	-	-27.443	-27.443	Obligasjoner til virkelig verdi
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	-966	-966	Aksjer til virkelig verdi
<b>Sum egenkapital</b>	<b>-452.439</b>	<b>-25.000</b>	<b>-24.146</b>	<b>-501.585</b>	158.698
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-3.972.124</b>		<b>-23.175</b>	<b>-3.995.299</b>	28.289.228
					1.416.325
					22.764.251
					-1.381.244
					24.145.495
					25.000.000
					<b>49.145.495</b>

Overgangnote 3 – Egenkapitaloppstilling pr 01.01.2020

EGENKAPITALOPPSTILLING

Belep i hele kroner	Egenkapital- bevis	Fondsobl.	Utljevnings- fond	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>	-	-	-	330.194.880	-	-	-	330.194.880
Emission egenkapitalbevis	40.000.000	-	-	-	-	-	-	40.000.000
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	446.946	35.980.000	-	-	-	36.426.946
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000.000</b>	-	<b>446.946</b>	<b>366.174.880</b>	-	-	-	<b>406.621.826</b>
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	2.177.000	43.640.333	-	-	-	45.817.333
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000.000</b>	-	<b>2.623.946</b>	<b>409.815.213</b>	-	-	-	<b>452.439.159</b>
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000.000</b>	-	<b>2.623.946</b>	<b>409.815.213</b>	-	-	-	<b>452.439.159</b>
Overgang til IFRS	-	25.000.000	-401.552	-3.861.205	-	965.728	27.442.524	49.145.495
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000.000</b>	<b>25.000.000</b>	<b>2.222.394</b>	<b>405.954.008</b>	-	<b>965.728</b>	<b>27.442.524</b>	<b>501.584.654</b>

## 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:

- Kunde med 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.
  - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittpforpliktelser 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 kontant-

strømmene 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 kredittar har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringsstidspunktet.

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

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsesstidspunkt 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 registret 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. 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 tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner 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 kundens 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.

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

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

### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For 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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittföringet, 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.

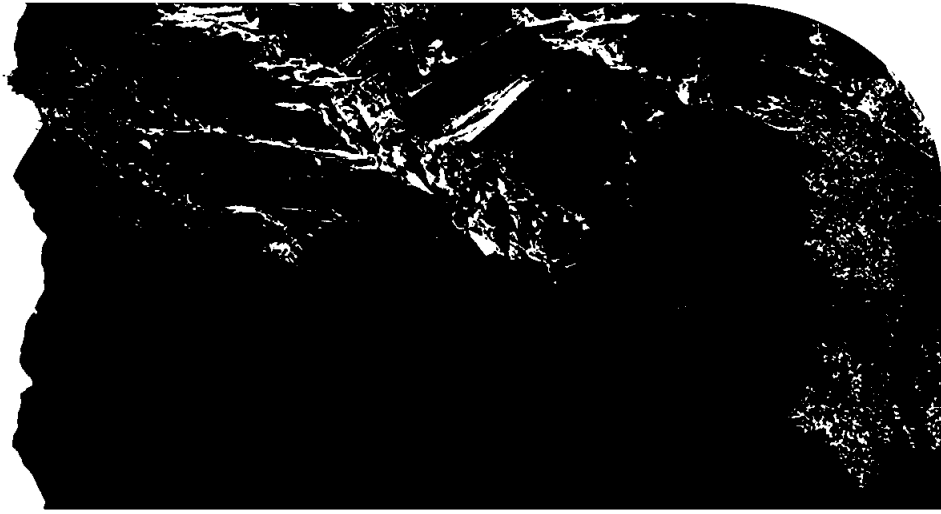
### FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

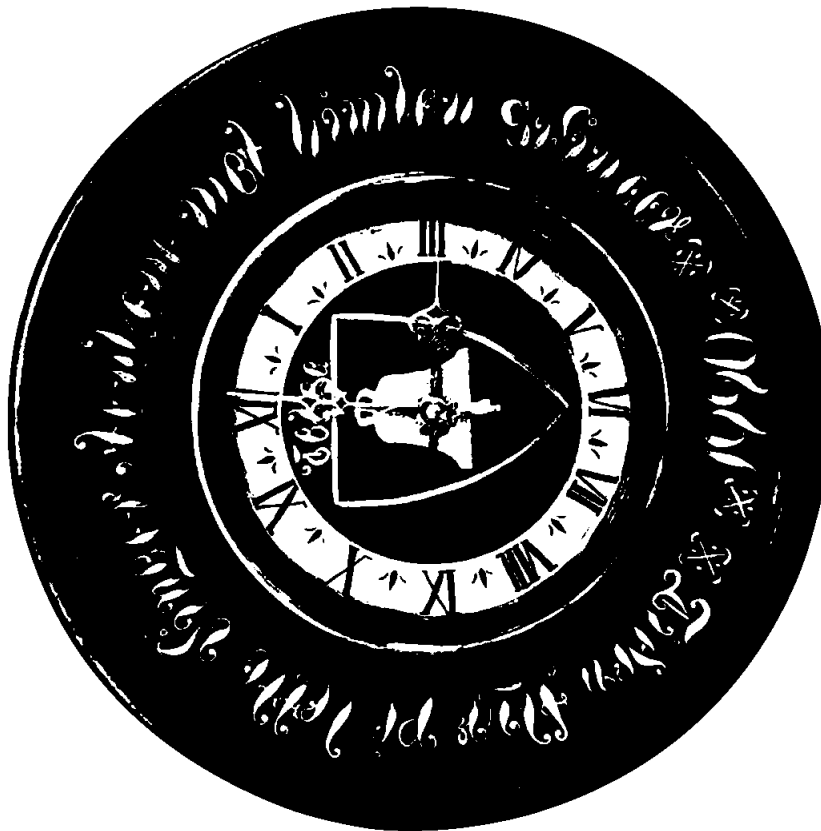
IFRS 9 krever at framoverskuede informasjon inkluderer i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning: basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning 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 scenarier er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarier og visa versa i oppside scenarier. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Kondanetopper sett fra Ellankollen. Foto: Arne Lohm





Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Sverre Rye. Tittel: Klokke

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3%	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8%	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
<b>Nedside</b>				
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
<b>Oppside</b>				
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	680

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

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

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

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på 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 kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kredittsponoring er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til «off-balance» finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. 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.

### NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNINGSMESSIGE 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.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne 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 bedrifts- markedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. 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 tapsestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og

**NOTE 4: KAPITALDEKNING**

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 verdsettelsesteknikker vil være be- heftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksem- pel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

	Tall i tusen kroner	
	2020	2019
<b>Morbank</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Opptjent egenkapital	440.134	409.815
Overkursfond		
Utjevningsfond	3.566	2.624
Annen egenkapital	52.873	
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Gavefond	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>536.573</b>	<b>452.439</b>
Immaterielle eiendeler		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	- 638	- 788
Fradrag i ren kjernekapital	- 51.448	- 6.917
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>484.487</b>	<b>444.522</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>509.487</b>	<b>470.522</b>
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40.012	40.000
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>549.499</b>	<b>510.522</b>
<b>Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidsgruppe</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	444.152	444.152
	36.582	36.582
	3.566	3.566
	53.145	53.145
	48.260	48.260
	0	0
	<b>585.705</b>	<b>585.705</b>
	- 788	- 788
	- 54.448	- 54.448
	<b>530.469</b>	<b>530.469</b>



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

Eksponeringskategori (vektet verdi)	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe		Konsolidering av samarbeidende grupper
	2020	2019	2020	2019	
Tall i tusen kroner					
Stater	0	0	36	36	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	31.277	16.084	39.877	39.877	2019
Offentlig eide foretak	0	0	8	8	
Institusjoner	33.400	0	49.398	49.398	469.170
Foretak	151.719	168.683	158.821	158.821	
Internasjonale finansinstitusjoner	0	769	20.761	20.761	499.100
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.562.993	1.448.268	1.765.008	1.765.008	545.308
Forfalte engasjementer	27.361	7.795	27.947	27.947	
Høyrisiko-engasjementer	16.234	0	16.324	16.324	
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.597	7.436	20.617	20.617	2.291.573
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	43.455	24.806	43.455	43.455	
Andeler i verdipapirfond	21.756	12.901	22.762	22.762	23,80 %
Egenkapitalposisjoner	64.778	53.590	72.319	72.319	21,78 %
Øvrige engasjement	125.377	112.349	127.249	127.249	20,47 %
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.093.947</b>	<b>1.852.681</b>	<b>2.364.582</b>	<b>2.364.582</b>	<b>10,34 %</b>
Overgangsordning for fondsbillegasjonskapital			16.949	16.949	
<b>Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko</b>	<b>198.555</b>	<b>185.335</b>	<b>209.176</b>	<b>209.176</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.292.502</b>	<b>2.038.016</b>	<b>2.590.707</b>	<b>2.590.707</b>	
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,97 %</b>	<b>25,05 %</b>	<b>23,40 %</b>	<b>23,40 %</b>	
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,22 %</b>	<b>23,09 %</b>	<b>21,62 %</b>	<b>21,62 %</b>	
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,13 %</b>	<b>21,86 %</b>	<b>20,48 %</b>	<b>20,48 %</b>	
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,09 %</b>	<b>11,64 %</b>	<b>11,20 %</b>	<b>11,20 %</b>	

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,01 % i Eika Gruppen AS og på 0,65 % i Eika Boligkreditt AS.

## NOTE 5: RISIKOSTYRING

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere 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. Banken vurderer jevnlig retningslinjene for risikostyring og systemet for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tatt av banksjef i samråd 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.

Kredittrisiko er bankens største risikoområde. Denne er ytterligere beskrevet i note 2.

### LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy

vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

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, kredittspredder, 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 note 14-17 for vurdering av markedsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

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

Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

### FORRETNINGSRISIKO

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

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

### Spesielt rundt Covid-19

Som følge av nedstengningen av Norge i mars har banken



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

gjort en ekstraordinær tapsavsetning på MNOK 5,1, beløpet er en modellberegnet tilleggsavsetning basert på høyrisiko bransjer. Det er gitt en del avdragsuttsettelse og terminoverhopp, noe som førte til økning i forbearene-markerte engasjement. Banken har og gjort flere rentejusteringer som har påvirket bankens rentenetto og totalresultat.

Banken har hatt fokus på likviditet i perioden og har blant annet benyttet seg av F-lån i Norges Bank.

### NOTE 6: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

#### 2020

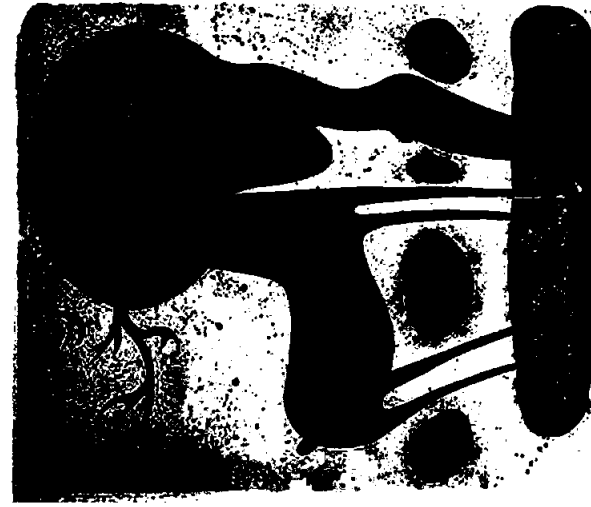
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Hervav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr klasse finansielt instrument</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.946.193	4.428	0		2.950.621
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	345.884	88.846	0		434.730
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.344	154.994	0		214.338
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	41.891		41.891
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.351.421</b>	<b>248.268</b>	<b>41.891</b>		<b>3.641.580</b>
Nedskrivninger	- 3.096	- 7.311	- 6.129		- 16.536
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3.348.325</b>	<b>240.957</b>	<b>35.762</b>		<b>3.625.044</b>

#### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr klasse finansielt instrument	Personmarkedet			Hervav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.546.904	4.428	0		2.551.332
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	150.150	81.009	0		231.159
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.049	84.011	0		105.060
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	9.726		9.726
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.718.103</b>	<b>169.448</b>	<b>9.726</b>		<b>2.897.277</b>
Nedskrivninger	- 516	- 2.204	- 639		- 3.359
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.717.587</b>	<b>167.244</b>	<b>9.087</b>		<b>2.893.918</b>

#### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr klasse finansielt instrument	Bedriftsmarkedet			Hervav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	399.288	0	0		399.288
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	195.734	7.837	0		203.571
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.296	70.982	0		109.278
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	32.165		32.165
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>633.318</b>	<b>78.819</b>	<b>32.165</b>		<b>744.302</b>
Nedskrivninger	- 2.580	- 5.107	- 5.490		- 13.177
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>630.738</b>	<b>73.712</b>	<b>26.675</b>		<b>731.125</b>



Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Willibald Storn. Uten tittel

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Step 1	Step 2	Step 3		
<b>Pr klasse finansielt instrument</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	198.651	5.297	0		203.948
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	33.181	3.149	0		36.330
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.456	8.617	0		17.073
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.908		2.908
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>240.288</b>	<b>17.063</b>	<b>2.908</b>		<b>260.259</b>
Nedskrivninger	- 134	- 392	0		- 526
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>240.154</b>	<b>16.671</b>	<b>2.908</b>		<b>259.733</b>

**2019**

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr klasse finansielt instrument	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Garantier	Ind.nedskriv.	Maksimal kredittesp.
		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.427.434	128.813	9.941			2.566.188
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	715.416	59.472	10.881			785.769
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	271.400	12.303	3.116		1.800	285.019
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	26.821	329	1.592		2.840	25.902
Oppførte renter (ikke klassifisert)	106	0	0		0	106
<b>Total</b>	<b>3.441.177</b>	<b>200.917</b>	<b>25.530</b>		<b>4.640</b>	<b>3.662.984</b>
Gruppenedskrivninger						7.621
<b>Total</b>						<b>3.655.363</b>

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr klasse finansielt instrument	Brutto utlån	Personmarkedet		Garantier	Ind.nedskriv.	Maksimal kredittesp.
		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.160.129	87.390	7.443			2.254.962
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	396.433	15.119	165			411.552
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	149.367	1.064	0		535	150.596
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	4.564	0	0		0	4.029
Oppførte renter (ikke klassifisert)	105	0	0		0	105
<b>Total</b>	<b>2.710.598</b>	<b>103.573</b>	<b>7.608</b>		<b>535</b>	<b>2.821.244</b>
Gruppenedskrivninger						0
<b>Total</b>						<b>2.821.244</b>

**NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020**

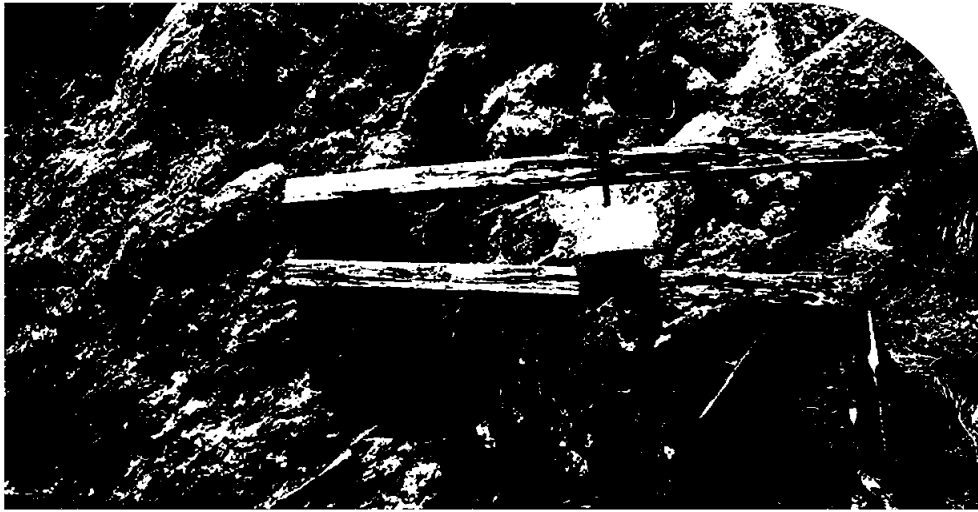
**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**

Pr klasse finansielt instrument	Brutto utlån	Bedriftsmarkedet Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind.nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	267.305	41.423	2.498		311.226
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	318.983	44.353	10.881		374.217
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	122.033	11.239	2.951	1.800	134.423
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	22.257	329	1.592	2.305	21.873
Opplyente renter (ikke klassifisert)	1				1
<b>Total</b>	<b>730.579</b>	<b>97.344</b>	<b>17.922</b>	<b>4.105</b>	<b>841.740</b>
Gruppenedskrivninger					7.621
<b>Total</b>					<b>834.119</b>

**NOTE 7: FORDELING AV UTLÅN**

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	322.740	285.422
Byggelån	29.632	62.582
Neobetalingslån	3.289.207	3.093.172
<b>Brutto utlån på fordringer på kunder</b>	<b>3.641.579</b>	<b>3.441.176</b>
Nedskrivning steg 1	- 3.007	0
Nedskrivning steg 2	- 7.399	0
Nedskrivning steg 3	- 6.129	0
Gruppenedskrivninger	0	- 7.621
Individuelle nedskrivninger	0	- 4.640
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.625.044</b>	<b>3.428.915</b>
Utlån formidlet av Eika Boligkreditt AS	600.242	553.886
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>4.225.286</b>	<b>3.982.801</b>
<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>3.641.579</b>	<b>3.441.176</b>
Kontorkommunene	2.467.645	2.331.352
Øvrige kommuner i Fjellregionen	218.977	210.881
Øvrige kommuner/utlandet	954.957	898.943
<b>Sum</b>	<b>3.641.579</b>	<b>3.441.176</b>

Slippesteinen og ambolten er ting som står att etter drift ved steinbrudd i Høvedalen. Foto: Arne Lohn



## NOTE 8: KREDITTFORRINGEDE LÅN

### 2020

Fordeilt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13.910	639	13.271
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0		0
Industri	0		0
Bygg, anlegg	18.063	600	17.463
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	18.119	4.890	13.229
Annenn næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>50.092</b>	<b>6.129</b>	<b>43.963</b>

Banken har 33 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstilfølsen, tilsvarende tall for 2019 var 31 mill.

### 2019

Fordeilt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	1.315	535	780
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	5	5	0
Bygg, anlegg	19.618	2.300	17.318
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	13.862	1.800	12.062
Annenn næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>34.800</b>	<b>4.640</b>	<b>30.160</b>

Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Harriet Backer. Uten tittel



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

	2020	2019
Kredittforringede lån	28.897	7.493
Brutto misligholdte lån – over 90 dager	- 5.474	- 270
Nedskrivning steg 3	<b>23.424</b>	<b>7.233</b>
<b>Netto misligholdte lån</b>		
Andre kredittforringede lån	21.195	33.849
Nedskrivning steg 3	- 655	- 4.370
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>20.540</b>	<b>29.479</b>
<b>Netto mislighold og kredittforringede engasjement</b>	<b>43.963</b>	<b>36.702</b>

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Utlån med pant i bolig	13.581	27,1 %	4.017	9,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	33.636	67,1 %	37.198	90,0 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2.875	5,7 %	127	0,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>50.092</b>	<b>100 %</b>	<b>41.342</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 9: FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån		Under 1 mnd		Over 1 mnd tom 3 mnd		Over 3 tom 6 mnd		Over 6 tom 12 mnd		Over 1 år Sum forfalte lån		Kredittforringede lån		Sikkerhet for forfalte lån		Sikkerhet for kredittforr. lån	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Privatmarkedet	2.828.383	2.639.615	47.885	58.100	8.767	8.681	3.854	103	2.353	3.230	6.035	869	68.894	13.891	12.771	4.503	13.891	8.100
Bedriftsmarkedet	700.199	725.383	9.645	0	0	1.905	0	0	17.229	3.291	17.229	0	44.103	33.199	15.602	3.500	33.199	15.715
<b>Totalt</b>	<b>3.528.582</b>	<b>3.364.998</b>	<b>57.530</b>	<b>58.100</b>	<b>8.767</b>	<b>10.586</b>	<b>3.854</b>	<b>103</b>	<b>19.582</b>	<b>6.521</b>	<b>23.264</b>	<b>869</b>	<b>112.997</b>	<b>47.090</b>	<b>28.373</b>	<b>8.003</b>	<b>47.090</b>	<b>23.815</b>

Mogop. Foto: Arne Lohnr





## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NOTE 11: NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittføringelse, herunder antall dager med betalmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2020	2019
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.640	1.065
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.490	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	233	4.108
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	- 858	- 23
	- 1.376	- 510
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6.129</b>	<b>4.640</b>

#### Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier

Periodens endring i steg 3 på utlån	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på garantier	1.488	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	3.575
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	5.660	0
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)	0	- 9.270
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.376	1.082
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	930	7.561
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 1.084	- 679
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>8.370</b>	<b>2.269</b>

### NOTE 12: STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,65 % (2019: 5,18 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 5,18 % av ansvarlig kapital.

<b>10 største engasjement</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Totalt brutto engasjement	181.362	189.862
	3.901.839	3.667.624
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>4,65 %</b>	<b>5,18 %</b>
Ansvarlig kapital	551.900	510.522
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>32,86 %</b>	<b>37,19 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>5,18%</b>	<b>5,12 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantitrammer av netto ansvarlig kapital.

Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

**NOTE 13: SENSITIVITET**

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
<b>Steg 1</b>	- 1.175	- 1.185	- 1.467	- 1.196	- 1.170	- 1.761
<b>Steg 2</b>	- 3.920	- 3.765	- 3.484	- 4.487	- 3.457	- 6.915

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

**Basis**

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 framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

**Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**

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

**Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %**

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

**Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %**

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

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

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



*Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Susanne Egerland. Tittel: Stille*



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NOTE 14: LIKVIDITETSRIKIKO

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

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

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

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

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
<b>2020</b>							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter				6.452			6.452
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				285.438			285.438
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.475	12.802	47.709	247.465	3.309.593	0	3.625.044
Obligasjoner, sertifikater og lignende	10.027	54.178	93.374	323.202	0	0	480.781
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						179.370	179.370
<b>Sum eiendeler</b>	<b>17.502</b>	<b>66.980</b>	<b>141.083</b>	<b>570.667</b>	<b>3.309.593</b>	<b>471.260</b>	<b>4.577.085</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		60.163					60.163
Innskudd fra og gjeld til kunder		228.921	0	0	0	3.404.388	3.633.309
Obligasjonsgjeld			50.066	200.199	0	0	250.265
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld					0	29.360	29.360
Ansvarlig lånekapital					40.012		40.012
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>228.921</b>	<b>50.066</b>	<b>200.199</b>	<b>40.012</b>	<b>3.433.748</b>	<b>4.013.109</b>
<b>Netto</b>	<b>17.502</b>	<b>- 161.941</b>	<b>91.017</b>	<b>370.468</b>	<b>3.269.581</b>	<b>- 2.962.488</b>	<b>563.976</b>



### NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

2019	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter	68.586					5.253	73.839
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	124.029					0	124.029
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.588	39.482	65.449	205.116	3.128.014	- 12.261	3.432.388
Obligasjoner, sertifikater og lignende	0	25.154	36.099	131.087	0	0	192.340
Finansielle derivater						0	
Øvrige eiendeler						149.529	149.529
<b>Sum eiendeler</b>	<b>199.203</b>	<b>64.636</b>	<b>101.548</b>	<b>336.203</b>	<b>3.128.014</b>	<b>142.521</b>	<b>3.972.125</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder		271.955	0	0	0	2.950.935	3.222.890
Obligasjonsgjeld		50.000	50.000	100.000			200.000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	29.252	0	0	1.159	1.385	0	31.796
Fondsobligasjoner					25.000		25.000
Ansvarlig lånekapital					40.000		40.000
Egenkapital						452.439	452.439
<b>Sum gjeld</b>	<b>29.252</b>	<b>321.955</b>	<b>50.000</b>	<b>101.159</b>	<b>66.385</b>	<b>3.403.374</b>	<b>3.972.125</b>
<b>Netto</b>	<b>169.951</b>	<b>- 257.319</b>	<b>51.548</b>	<b>235.044</b>	<b>3.061.629</b>	<b>- 3.260.853</b>	<b>0</b>

#### NOTE 15: VALUTARISIKO

Banken har kun én mindre aksjepost på 1,3 mill kr, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr 31.12.2020.

#### NOTE 16: KURSRIKISIKO

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.



NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

NOTE 17: RENTERISIKO

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

2020	Tidspunkt fram til endring av rentevilkår Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3 mnd - 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
	Kontanter og kontantekvivalenter						6.452	6.452
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	285.438	3.625.044					285.438
	Netto utlån til og fordringer på kunder	30.142	450.639					3.625.044
	Obligasjoner, sertifikater og lignende							480.781
	Finansielle derivater						179.370	0
	Øvrige eiendeler							179.370
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>315.580</b>	<b>4.075.683</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>185.822</b>	<b>4.577.085</b>
	– herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
	Gjeld til kredittinstitusjoner		60.163					60.163
	Innskudd fra og gjeld til kunder	3.633.309						3.633.309
	Obligasjonsgjeld		250.265					250.265
	Finansielle derivater							0
	Øvrig gjeld						29.360	29.360
	Ansvarlig lånekapital		40.012					40.012
	<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>3.983.749</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.360</b>	<b>4.013.109</b>
	– herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>315.580</b>	<b>91.934</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>156.461</b>	<b>563.975</b>



### NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

2019	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3 mnd - 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	0					5.253	5.253
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	192.615	3.432.388				0	192.615
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	22.200	170.140				0	3.432.388
Netto utlån til og fordringer på kunder							192.340
Obligasjoner, sertifikater og lignende							
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler							
<b>Sum eiendeler</b>	<b>214.815</b>	<b>3.602.528</b>	-	-	-	<b>149.529</b>	<b>149.529</b>
- herav i utenlandsk valuta						<b>0</b>	<b>0</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.222.890					0
Obligasjonsgjeld	50.000	150.000					3.222.890
Finansielle derivater							200.000
Øvrig gjeld							
Ansvarlig lånekapital		65.000				31.796	31.796
<b>Sum gjeld</b>	<b>50.000</b>	<b>3.437.890</b>	-	-	-	<b>31.796</b>	<b>65.000</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>164.815</b>	<b>164.638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122.986</b>	<b>452.439</b>

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.



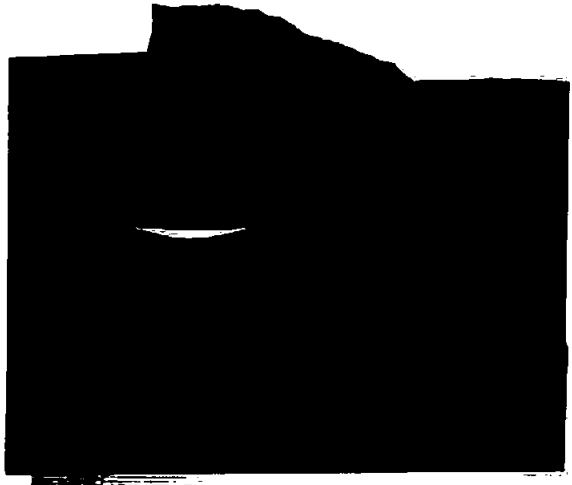
NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

**Renterisiko pr 31.12.2020**

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1 %
Utlån til kunder med flytende rente	3.641.579	0,12	(4.369,9)
Utlån til kunder med rentebinding	0		-
Rentebærende verdipapirer	480.781	0,15	(721,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	285.925		-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	1.000	0,50	5,0
Flytende innskudd	3.633.309	0,12	4.360,0
Verdipapirgjeld	315.000	0,15	472,5
Øvrig rentebærende gjeld	60.163	0,10	60,2
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(193,4)</b>

**Avtalt/sannsynlig 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 bindingsfrist. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoene omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,2 millioner kroner.



Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Lars Tiller. Tittel: Vinge



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NOTE 18: NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

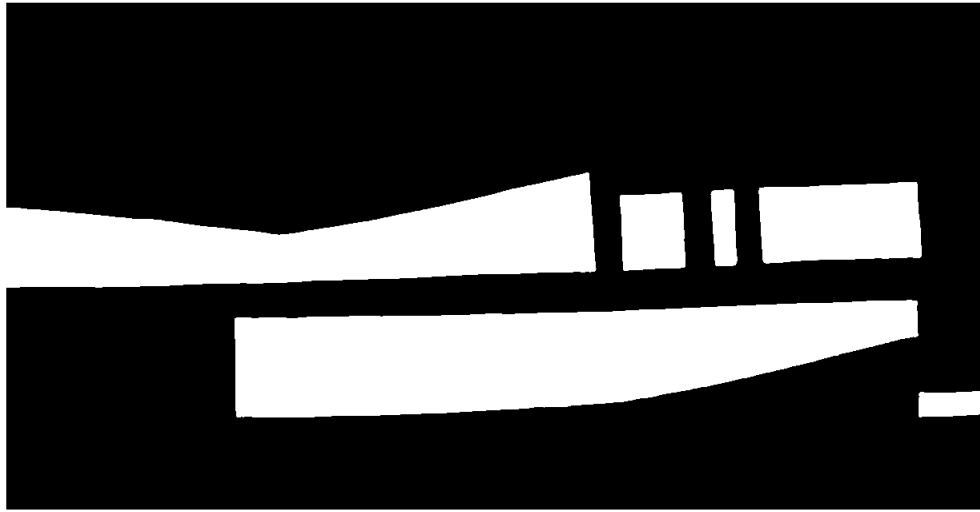
	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1.096	2.893	0,38	0
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	121.089	127.525	1,02	1,17
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)			1,86	2,29
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	3.881	4.081	3,01	3,76
Andre renteinntekter og lignende inntekter	4	0	4,31	5,66
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>126.070</b>	<b>134.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	203	0	0,38	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	35.589	39.713	1,02	1,17
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5.249	3.656	1,86	2,29
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.253	1.495	3,01	3,76
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	1.416	4,31	5,66
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.294	2.913	0	0
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>44.588</b>	<b>49.193</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>81.481</b>	<b>85.306</b>		

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NOTE 19: ANDRE INNTEKTER

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Garantiprovisjon	431	417
Formidlingsprovisjoner	0	0
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	3.656	3.333
Betalingsformidling	9.938	9.479
Verdipapirforvaltning	897	935
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6.915	5.996
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.006	1.608
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>23.843</b>	<b>21.768</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2.756	2.314
Andre gebyr- og provisjonskostnader	724	1.484
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>3.480</b>	<b>3.798</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	- 477	- 352
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	- 253	175
Netto gevinst/tap på derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	342	390
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>- 388</b>	<b>213</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	548	589
Andre driftsinntekter	0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>548</b>	<b>589</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.841	7.134
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	850
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>7.841</b>	<b>7.984</b>

Fra Tolga-Os Sparebanks karissamling.  
Kunstner: Lars Tiller. Tittel: Maske



**NOTE 20: LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER**

	2020	2019
Lønn	18.239	17.528
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.925	3.014
Pensjoner	1.349	- 909
Sosiale kostnader	726	673
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>23.239</b>	<b>20.306</b>

	Lønn m.v.	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>2020</b>			
<b>Banksjef</b>			
Arne Sund	1.539	162	0

	Lønn	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
<b>2020</b>			
<b>Ledende ansatte</b>			
Leder bedriftsmarked	732	64	0
Leder Personmarked	595	35	3.849
Leder Økonomi	693	36	193
Leder Depot/juridisk ansvarlig	683	28	2.890
Leder Kundeservice	525	31	0

	Ord. honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
<b>2020</b>			
<b>Styret</b>			
Bjørge Ryen, leder	138	0	3.570
Per Johan Gjølten, nestleder	83	0	0
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	76	0	0
Egil Eide	70	0	2.231
Morten Aakerøien, ansattes representant	76	0	1.147
Varamedlemmer	76	0	0



*Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Koar Wold. Uten tittel*

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

<b>2019</b>					
<b>Banksjef</b>					
Arne Sund	Lønn m.v.	Pensjonskostnad	Lån og sikkert.		
	1.494	160	0		
<b>2019</b>					
<b>Ledende ansatte</b>					
Leder bedriftsmarked	Lønn m.v.	Pensjonskostnad	Lån og sikkert.		
Leder Personmarked	0	0	0		
Leder Økonomi	898	63	0		
Leder Depot/juridisk ansvarlig	677	35	241		
Salgsjef	617	27	3.016		
	797	61	3.290		
<b>2019</b>					
<b>Styret</b>	<b>Ord. honorar</b>				
Bjørge Ryen, leder	101				
Per Johan Gjelten, nestleder	58				
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	53				
Egil Eide	51				
Morten Aakerøien, ansattes representant	48				
Vara medlemmer	64				

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 12 mnd. fra det tidspunktet han fratrer.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	30,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	148



Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Søren Steen-Johansen. Tittel: Høstkveld



NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

**NOTE 21: ANDRE DRIFTSKOSTNADER**

	2020	2019
<b>Andre driftskostnader</b>		
Kjøp eksterne tjenester	4.552	1.203
EDB-kostnader	16.529	12.432
Kostnader leide lokaler	592	553
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.643	1.594
Reiser	18	181
Markedsføring	2.307	2.541
Ekstern revisor	1.112	1.015
Andre driftskostnader	2.359	4.199
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>29.112</b>	<b>23.718</b>

**Honorar til ekstern revisor**

Lovpålagt revisjon	375	338
Attestasjonstjenester	128	134
Skatte- og regnskapsrådgivning	166	156
Andre tjenester utenfor revisjon	443	128
<b>Sum andre tjenester</b>	<b>737</b>	<b>418</b>
<b>Sum revisjonshonorar inkl. m.v.a</b>	<b>1.112</b>	<b>755</b>

**NOTE 22: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE**

Tolga-Os Sparebank har ingen transaksjoner med nærstående.

**NOTE 23: SKATTER**

	2020	2019
Betalbar inntektskatt	74.600	64.201
Resultat før skattekostnad	- 32.855	- 8.089
Permanente forskjeller	- 1.266	0
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 5.525	0
Virkning av implementering IFRS 9	4.792	- 1.359
Endring i midlertidige forskjeller	<b>39.746</b>	<b>54.753</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>9.937</b>	<b>13.688</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>9.937</b>	<b>13.688</b>
Betalbar inntektskatt	818	756
Betalbar formuesskatt	0	0
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	1.381	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	- 1.149	727
Endring utsatt skatt over resultatet	- 43	- 2
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	<b>10.944</b>	<b>15.169</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>74.600</b>	<b>64.201</b>
Resultat før skattekostnad	18.650	16.050
25 % skatt av:	- 8.481	- 1.635
Resultat før skattekostnad	0	0
Permanente forskjeller	0	0
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	818	756
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 43	- 2
Formuesskatt	<b>10.944</b>	<b>15.169</b>
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	15 %	24 %
<b>Skattekostnad</b>	<b>15.169</b>	<b>15.169</b>
Effektiv skattesats (%)		
Endring balanseført utsatt skatt:		
Balanseført utsatt skatt 01.01.	1.385	658
Skattevirkning overgang IFRS	- 1.381	0
Resultatført i perioden	232	727
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12.</b>	<b>236</b>	<b>1.385</b>

## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

	2020	2019
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	- 456	- 425
Pensjonsforpliktelse	1 619	1 881
Finansielle derivat	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 945	- 1 775
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	18	- 31
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	354
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>236</b>	<b>4</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	- 32	- 100
Pensjonsforpliktelse	- 262	440
Finansielle derivat	0	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	50	387
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 354	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	830	0
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>232</b>	<b>727</b>

Foto: Arne Lohr





NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

NOTE 24: KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020	Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	6.452				6.452
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	285.437				285.437
Utlån til og fordringer på kunder	3.625.044				3.625.044
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			480.781		480.781
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			48.004	109.003	157.007
Finansielle derivater	0		0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.916.933</b>		<b>528.785</b>	<b>109.003</b>	<b>4.554.721</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	60.163				60.163
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.633.309				3.633.309
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	250.265				250.265
Ansvarlig lånekapital	40.012				40.012
Finansielle derivater	0		0	0	0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.983.749</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.983.749</b>
<b>2019</b>					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.253				5.253
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	192.615				192.615
Utlån til og fordringer på kunder	3.428.915				3.428.915
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			191.783		191.783
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			125.012		125.012
Finansielle derivater	0		0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.626.783</b>		<b>316.795</b>	<b>0</b>	<b>3.943.578</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	0				0
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.222.890				3.222.890
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.000				200.000
Ansvarlig lånekapital	40.000				40.000
Fondsobligasjonskapital	25.000				25.000
Finansielle derivater	0		0	0	0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.487.890</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.487.890</b>



NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

NOTE 25: VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi finansielle eiendeler og gjeld

Eiendeler bokført til amortisert kost

Kontanter	2020	2019	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	6.452	5.252	
Utlån til kunder	285.438	192.616	
	3.625.044	3.428.915	
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.916.933</b>	<b>3.626.783</b>	<b>3.626.783</b>

Gjeld bokført til amortisert kost

Innskudd fra kunder	2020	2019	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.633.309	3.222.890	
Ansvarlig lånekapital	250.265	200.000	
	40.012	40.000	
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.923.586</b>	<b>3.462.890</b>	<b>3.462.890</b>

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

2020

Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	528.786	
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	109.002	0	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>109.002</b>	<b>528.786</b>	<b>637.788</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	





## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

	2020		2019	
	Kursendring	10 %	Kursendring	10 %
<b>Sensivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	- 20 %	- 10 %	- 20 %	- 10 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>87.202</b>	<b>98.102</b>	<b>91.891</b>	<b>100.244</b>
<b>Sensivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	- 20 %	- 10 %	- 20 %	- 10 %
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>66.830</b>	<b>75.183</b>	<b>91.891</b>	<b>100.244</b>

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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 verdilvurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdilvurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 90,4 mill. kroner av totalt 108 mill. kroner i nivå 3. Viser for øvrig til note 40.



## NOTE 26: SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>2020</b>			
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	76.077	75.917	75.917
Kommune / fylke	154.384	154.387	154.387
Bank og finans	94.287	94.502	94.502
Obligasjoner med fortrinnsrett	155.790	155.975	155.975
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>480.538</b>	<b>480.781</b>	<b>480.781</b>
Herav børsnoterte verdipapir			434.699
<b>2019</b>			
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	30.148	30.111	30.084
Kommune / fylke	77.339	77.179	77.177
Bank og finans	10.287	10.286	10.286
Obligasjoner med fortrinnsrett	74.282	74.366	74.236
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>192.056</b>	<b>191.942</b>	<b>191.783</b>
Herav børsnoterte verdipapir			191.783

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i «totalresultatet» som «endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg». Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er 62,1 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 19.03.21.



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

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

Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)	Org.nr.	Antall	Kostpris 2020	Bokført verdi	Antall	Kostpris 2019	Bokført verdi
<b>Aksjer</b>							
Gjensidige Forsikring	995568217	10.500	682	2.010	10.500	682	682
<b>Sum aksjer</b>			<b>682</b>	<b>2.010</b>		<b>682</b>	<b>682</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Sogn Sparebank	837897912	2.500	320	260	2.500	320	268
Totens Sparebank	937887787	1.700	178	243	1.700	178	178
Sparebanken Øst	937888937	5.000	805	257	5.000	805	273
Jæren Sparebank	937895976	1.800	198	288	1.800	198	198
Hjelmeland Sparebank	937896581	4.667	513	499	4.667	513	513
Kvinesdal Sparebank	937894805	9.851	985	936	9.851	985	985
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>2.999</b>	<b>2.483</b>		<b>2.999</b>	<b>2.415</b>
<b>Akse- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Likviditet OMF	893253432				21.827	21.883	21.872
Pluss Likviditet	971132299	43.664	43.135	43.512	43.160	42.633	42.633
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>		<b>43.135</b>	<b>43.512</b>	<b>43.512</b>		<b>64.516</b>	<b>64.505</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>46.816</b>	<b>48.005</b>		<b>68.197</b>	<b>67.602</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>527.354</b>		<b>528.786</b>		<b>260.253</b>	<b>259.385</b>





NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

NOTE 29: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tekniske installasjoner	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	8.551	24.914	3.244	6.304	43.013
Tilgang	189	26	0	0	215
Avgang til kostpris					0
Utrangerert til kostpris	8.740	24.940	3.244	6.304	43.228
Kostpris pr. 31.12.19	7.673	12.943	1.823	6.304	28.743
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	<b>1.067</b>	<b>11.997</b>	<b>1.421</b>	<b>0</b>	<b>14.485</b>
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>					
Kostpris pr. 01.01.20	8.740	24.940	3.244	6.304	43.228
Tilgang	226				226
Avgang til kostpris	828				828
Utrangerert til kostpris	8.138	24.940	3.244	6.304	42.626
Kostpris pr. 31.12.20	7.269	13.346	2.145	6.304	29.064
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	<b>869</b>	<b>11.594</b>	<b>1.099</b>	<b>0</b>	<b>13.562</b>
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>					
Akkumulerte avskrivninger 2019					28.743
Akkumulerte avskrivninger 2020					29.064
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%	10 %	20 %	

NOTE 30: ANDRE EIENDELER

Eiendeler ved utsatt skatt	2020	2019
Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	7.730	12.485
Overtatte eiendeler	300	600
Andre eiendeler	771	977
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte eiendeler</b>	<b>8.801</b>	<b>14.062</b>

**NOTE 31: INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER**

	2020	RENTE	2019	RENTE
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	60.163	0,38 %	0	0
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>60.163</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

**NOTE 32: INNSKUDD FRA KUNDER**

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3.633.309	3.222.890
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>3.633.309</b>	<b>3.222.890</b>

**Innskudd fordelt på geografiske områder**

Kontorkommune	1.987.172	1.868.374
Øvrige kommuner i Fjellregionen	159.551	169.626
Øvrige kommuner/utlandet	1.486.586	1.184.890
<b>Sum innskudd</b>	<b>3.633.309</b>	<b>3.222.890</b>

**Innskuddsfordeling**

Lønnstakere	2.798.196	2.426.997
Jordbruk, skogbruk og fiske	129.784	126.662
Industri	86.028	81.124
Bygg, anlegg	57.829	51.753
Varehandel	60.928	42.571
Transport og lagring	8.902	6.860
Eiendomsdrift og tjenesteyting	260.108	240.473
Annenn næring	231.534	246.450
<b>Sum innskudd</b>	<b>3.633.309</b>	<b>3.222.890</b>



Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Kaare Espolin Johnson.  
Tittel: Piken med grannlofjosen



NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

NOTE 33: OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	
				2020	2019
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>					<b>Rentevilkår</b>
NO0010781875	10/01/2017	04/03/2020	50.000	0	50.000 3m Nibor + 94 bp
NO0010809296	27/10/2017	27/10/2020	50.000	0	50.000 3m Nibor + 76 bp
NO0010802127	21/08/2017	20/08/2021	50.000	50.065	50.000 3m Nibor + 76 bp
NO0010868672	14/11/2019	11/11/2022	50.000	50.070	50.000 3m Nibor + 52 bp
NO0010873706	07/02/2020	07/02/2023	75.000	75.105	0 3m Nibor + 48 bp
NO0010877731	25/03/2020	24/03/2023	75.000	75.025	0 3m Nibor + 220 bp
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>250.265</b>	<b>200.000</b>
<b>Lånetype/ISIN</b>	<b>Låneopptak</b>	<b>Siste forfall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ansvarfri lånekapital</b>					<b>Rentevilkår</b>
NO0010789522	28/03/2017	29.03.2027	40.000	40.012	40.000 3m Nibor + 220 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40.012</b>	<b>40.000</b>
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse pr. 31.12.2019</b>	<b>Emittert</b>	<b>Forfalte/innløste</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>Balanse 31.12.2020</b>
Obligasjonsgjeld	200.000	150.000	100.000	265	250.265
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>200.000</b>	<b>150.000</b>	<b>100.000</b>	<b>265</b>	<b>250.265</b>
Ansvarlige lån	40.000	0	0	12	40.012
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>40.012</b>

Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Håkon Bleken. Uten tittel



**NOTE 34: ANNEN GJELD OG PENSJON**

	2020	2019
<b>Annent gjeld</b>		
Påløpte kostnader	2.315	2.993
Bankremitter	201	191
Skattetrekk	-	-
Øvrig gjeld	13.086	21.934
Avsatt til gaver	985	1.433
Avsatt til utbytte	-	2.700
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>16.587</b>	<b>29.251</b>
<b>Årets pensjonskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pensjonskostnad kollektiv ordning	- 1.349	- 1.216
Kostnader AFP	- 301	- 275
Verdiregulering innskuddsfond	301	524
Overført premiefond		1.876
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>- 1.349</b>	<b>909</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere oppfølging ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondoppbygging i ordningen.

**NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020**

**NOTE 35: FONDSOBLIGASJONSKAPITAL**

ISIN	Låneopptak	Første tilbakeløst	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi
N00010789530	28.03.2017	28.03.2027	25.000	3m Nibor + 410 bp	2020 25.000
Fondsobligasjonskapital					2019 25.000
					<b>25.000</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tiffredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tiffredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene 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	Innløste	Balanse
31.12.2019	25.000	0	0	31.12.2020
Endringer fondsobligasjonskapital i perioden				
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>



Fra Tolga-Os Sparebanks kunstsamling.  
Kunstner: Per M. Karlsen. Utten tittel

## NOTE 36: EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen ble tegnet høsten 2018.

### Utbyttepolitikk

Tolga-Os Sparebank har som mål å oppnå økonomiske resultater som gir egenkapitalbeviserne tilfredsstillende og stabil avkastning, i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Bankens årsoverskudd etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbeviserens andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, behov for kjernekapital og hva som er forenlig med god forretningskikk og eksterne rammebetingelser.

Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

	2020	2019
<b>Eierandelsbrøk</b>		
EK-bevis	40.000	40.000
Utjevningsfond/Annen eierandelkapital	5.566	2.624
Sum eierandelskapital (A)	45.566	42.624
Sparebankens fond	438.254	409.815
Grunnfondskapital (B)	438.254	409.815
Fond for urealisert gevinst	53.688	0
Fond for vurderingsforskjeller	1.466	0
Fondsobligasjon	25.000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>563.974</b>	<b>452.439</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>9,42 %</b>	<b>9,95 %</b>



Banken inviterer til frokost hvert år i Olsok-uka på Tolga.



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### MARKEDSINFORMASJON

#### Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis:

	2020	2019	Eierandel 2020
<b>Styret og ledelse:</b>			
Styreleder Bjørg Ryen	200	200	0,05 %
Styremedlem Berit V.J. Stubsjøen	6.900	6.900	1,73 %
Styremedlem Per J. Gjellen og PJG AS	33.900	33.000	8,48 %
Varamedlem Pål Sverre Flatgård	900	900	0,22 %
Banksjef Arne Sund	5.000	5.000	1,25 %
Øk.sjef Ingvald Buttingsrud	900	900	0,22 %
<b>Generalforsamling:</b>			
Oddvar Austbø	8.400	8.400	2,10 %
Wenche Tangen Brovold	500	500	0,13 %
Anne Berit Nordvang	200	200	0,05 %
Inger Johanne E. Simensen	700	700	0,18 %
JFS Holding AS	1.500	1.500	0,38 %
Ann Birgit Nyaas	100	100	0,03 %
<b>Sum</b>	<b>59.200</b>	<b>58.300</b>	<b>14,80 %</b>
Antall bevisiere og egenkapitalbevis	250	400.000	

#### De 20 største egenkapitalbevisiere 31.12.2020:

Navn:	Beholdning:	Eierandel:
Nord-Østerdal Kraftlag SA	40.200	10,05 %
PJG AS	33.000	8,25 %
Felix Holding AS	31.600	7,90 %
Sund og Langen Holding AS	13.500	3,38 %
Os kommune	9.600	2,40 %
Tolga kommune	9.600	2,40 %
Austbø Oddvar	8.400	2,10 %
Steen Johan	7.200	1,80 %
Os Trekultur AS	6.900	1,73 %
Stubsjøen Berit Vangen-Jordet	6.900	1,73 %
Neset Kjell Roar	6.900	1,73 %
Haugen Signy	6.900	1,73 %
Enger Nils Otto	6.900	1,73 %
Eide Lars Ivar	6.900	1,73 %
Øian Anne Helga Bjerkeseeth	6.600	1,65 %
Bugelli Davide	6.500	1,63 %
Eide Ingar	6.500	1,63 %
RørosBanken	6.500	1,63 %
Strorstrøm Stein Arne	5.500	1,38 %
Tolgensbakk Ingebjørg M	5.300	1,33 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>231.400</b>	<b>57,85 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	168.600	42,15 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>
Antall bevisiere/egenkapitalbevis	250	400.000



## NOTER TOLGA-OS SPAREBANK 2020

### NOTE 37: RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Resultat etter skatt</b>	37 033	49 031
Renter på fondsobligasjon	- 1 266	
Skatt renter fondsobligasjon <sup>1</sup>	0	0
<b>Sum</b>	<b>35 767</b>	<b>49 031</b>
Eierandelsbrøk	9,42 %	9,95 %
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere</b>	<b>3 360</b>	<b>4 877</b>
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>8,42</b>	<b>12,19</b>

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnad i 2020 og mot EK i 2019.

### NOTE 38: GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	13 256	12 905
Kontraktsgarantier	6 197	5 416
Andre garantier	323	323
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>19 776</b>	<b>18 644</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	6 301	1 347
Tapsgaranti	6 002	5 539
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>12 303</b>	<b>6 886</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>32 079</b>	<b>25 530</b>

	2020	2019
Garantier fordelt geografisk	Kr	%
Kontorkommunene	15 876	49,5 %
Øvrige kommuner i Fjellregionen	669	2,1 %
Øvrige kommuner	15 534	48,4 %
<b>Sum garantier</b>	<b>32 079</b>	<b>100 %</b>

### 31.12.2019:

Navn:	Beholdning:	Eierandel:
Nord-Østerdal Kraftlag SA	40 200	10,05 %
PLG AS	32 100	8,03 %
Felix Holding AS	31 600	7,90 %
Sund og Langen Holding AS	13 500	3,38 %
Os kommune	9 600	2,40 %
Tolga kommune	9 600	2,40 %
Austbø Oddvar	8 400	2,10 %
Steen Johan	7 200	1,80 %
Os Trekultur AS	6 900	1,73 %
Neset Kjell Roar	6 900	1,73 %
Haugen Signy	6 900	1,73 %
Enger Nils Otto	6 900	1,73 %
Eide Lars Ivar	6 900	1,73 %
Stubsjøen Berit Vangen-Jordet	6 600	1,65 %
Øian Anne Helga Bjerkeseeth	6 600	1,65 %
Bugelli Davide	6 500	1,63 %
Eide Ingar	6 500	1,63 %
RørosBanken	6 500	1,63 %
Storstrøm Stein Arne	5 500	1,38 %
Tolgensbakk Ingebjørg M.	5 300	1,33 %
Sum 20 største	230 500	57,63 %
Øvrige egenkapitalbevisere	169 500	42,38 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr:100)	400 000	100,00 %
Antall bevisere- egenkapitalbevis	252	400 000

## Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.20 lån for 600 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

Retten til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

## Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvåte med Eika Boligkreditt

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

i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

## NOTE 39: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen kjente hendelser etter balansedagen.

## NOTE 40: VERDIFASTSETTELSE EIKA GRUPPEN AS

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig verdi benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. KWC har gjennomført en verdvurdering av de enkelte selskapene som inngår i Eika Gruppen AS og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdvurderingen, datert 03.11.2020, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika til MNOK 6.200 – 7.800, noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. NOK 281.

Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25 %, gir en antatt omsetningsverdi på 211 kroner, samtidig oppgir KWC at beregningen er konservativ. Justert for framskrivninger, økt innfriening og andre relevante verdireferanser vurderer Tolga-Os Sparebank verdien å ligge i et prisintervall på 200 til 250 kroner, med midtpunkt på 225 kroner for aksjeposten i Eika Gruppen pr. 31.12.2020.



**Til generalforsamlingen i  
Tolga-Os Sparebank**

*Syret og daglig leiers ansvar for årsregnskapet*

Syret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettsvise bilde i samsvar med IFRS som fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforsøk og finansieringsforetak. 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 må ledelsen ta særdyp punkt til bankens egne til forsett drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

**UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020**

**Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet**

*Konklusjon*

Vi har revidert Tolga-Os Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på nok 37 033 og et totalresultat på nok 63 655. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettsvise bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforsøk og finansieringsforetak.

*Grunnlag for konklusjonen*

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

*Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Deresom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingen grunn til å rapportere i så henseende.

Hovedkontor: Tynset 18020 OSLO  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: info@revisorkonsult.no

Avdeling: Oslo  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: oslo@revisorkonsult.no

Avdeling: Trondheim  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: trondheim@revisorkonsult.no

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyringsende 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*.

**Utførelse om øvrige lovmessige krav**

*Konklusjon om årsberetningen*

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

*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 revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversikkelig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Tynset 12. mars 2021

Rune Nævdal  
 Statustilsatt revisor

Hovedkontor: Tynset 18020 OSLO  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: info@revisorkonsult.no

Avdeling: Oslo  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: oslo@revisorkonsult.no

Avdeling: Trondheim  
 Tlf: +47 92 82 21 80  
 E-post: trondheim@revisorkonsult.no



TILLITSVALGTE TOLGA-OS SPAREBANK 2020

## Tillitsvalgte i Tolga-Os Sparebank pr. 31.12.2020

### MEDELMEMMER VALGT AV DE ANSATTE

Dag Erik Kjendseth  
Wenche Tangen Brovold  
Hågen Fiskvik  
Varamedlemmer:  
Kari Mette Johnsgård  
Ann Birgit Nyaa

### STYRET I TOLGA-OS SPAREBANK

Bjørge Ryen, leder  
Per Johan Gjelten, nestleder  
Egil Eide, styremedlem  
Berit V.J. Stubsjøen, styremedlem  
Morten Aakerøien, ansattes representant

### Varamedlemmer

Pål Sverre Flatgård  
Marie Vasskog Lillekroken  
Grete Eggen Taraldsteen, ansattes representant

### VALGKOMITÉ

Geir Nymoen, leder  
Aud Inger Dallokken  
Per Ousten  
Roar Kolstad  
Iren Gjelten

### GENERALFORSAMLINGEN INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER

Leder: Kjetill Lorentzen  
Marita Henden  
Hege Narbuvoll  
Varamedlem: Aud Inger Dallokken  
Varamedlem: Roar Kolstad

### VALGT AV EGENKAPITALBEVISEIERNE

Oddvar Austbø  
Jon Faste Strømmevoll  
Nestleder: Inger Johanne E. Simensen  
Varamedlem: Anne Berit Nordvang

### KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER

#### OS KOMMUNE

Jon Ola Kroken  
Varamedlem:  
Live Mestvedthagen Ryen

#### TOLGA KOMMUNE

Bjørnar Tøllan Jordet  
Varamedlem:  
Jo Eisten Trøan

#### TYNSET KOMMUNE

Tone Hagen  
Varamedlem:  
Rainer Heilmann



ÅRSMELDING TOLGA-OS SPAREBANK 2020

*Tolga Kitharhis,  
Foto: Estein Inge Hilmarssen*

