

Årsrapport 2020



ÅRSRAPPORT ØRLAND SPAREBANK 2020



**ØRLAND
SPAREBANK**
– en bank du kjenner

Org. Nr 937 901 925

Innhold

Økonomiske utviklingstrekk 2020	3	Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	42
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap ...	4	Note 22 – Andre driftskostnader	43
Lokalbankalliansen	4	Note 23 – Nøkkeltall	44
Eierskap	6	Note 24 – Skatter	45
Fremtidens Industri AS	6	Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	46
Fosen Eiendoms AS	6	Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	46
Ørland Sparebank	6	Note 27 – Sertifikater og obligasjoner	47
Fusjonsprosess med Stadsbygd Sparebank ..	8	Note 28 – Aksjer, ek-bevis og fond til virkelig verdi over resultatet	48
Samfunnsrolle	8	Note 29 – Aksjer og ek-bevis til virkelig verdi over utvidet resultat	48
Bærekraft	9	Note 30 – Konsernselskap og Tilknyttet selskap	49
Redegjørelse av årsregnskapet	10	Note 31 – Varige driftsmidler	49
Regnskap	15	Note 32 – Andre eiendeler	50
Noter	19	Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner	50
Note 1 - Regnskapsprinsipper	19	Note 34 – Innskudd fra kunder	50
Note 2 - Kredittrisiko	24	Note 35 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital	51
NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	29	Note 36 – Annen Gjeld og pensjon	51
Note 4 – Kapitaldekning	30	Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur ..	53
Note 5 – Risikostyring	31	Note 38 – Resultat pr. egenkapitalbevis	55
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	32	Note 39 – Garantier	56
Note 7 – Fordeling av utlån	33	Note 40 – Hendelser etter balansedagen	57
Note 8 – Kredittforringede lån	34	Note 41 – Åpningsbalanse 01.01.2020 og overgangseffekter	57
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån ...	34	Revisjonsberetning	61
Note – 10 Eksponering på utlån	35		
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	35		
Note 12 – Store engasjement	37		
Note 13 – Sensitivitet	37		
Note 14 – Likviditetsrisiko	38		
Note 15 – Valutarisiko	39		
Note 16 – Kursrisiko	39		
Note 17 – Renterisiko	39		
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41		
Note 19 – Segmentinformasjon	41		
Note 20 – Andre inntekter	42		



Økonomiske utviklingstrekk 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

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 utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer 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.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret 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 prosent.



Ansatte Rune Rædergård, Marion Standahl og Jan Kvithyll fra markedsføring av rentenedgang i mai 2020

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansiv. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, 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 tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

(Hentet fra Sparebank Foreningen)



Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Lokalbankalliansen

LOKALBANK – et nært samarbeid

9. januar 2018 sa Ørland Sparebank sammen med 10 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets 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 målbilder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikhet. 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 LOKALBANK's strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram har 5 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 produktselskaper 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 direkte løsning 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 eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil framstå som et endra bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlåsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån.

Forsikring

Ørland 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 Lage Landen Finans vedrørende leasing og Eika Kredittbank vedrørende smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende 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 vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

LOKALBANK – forholdet til Eika Gruppen AS

Emisjonsvedtak på ordinær generalforsamling 27. mai 2020

Forholdet til Eika Gruppen AS har i 2020 vært preget av konflikten som oppsto etter at generalforsamlingen i Eika Gruppen AS gjorde et vedtak om en rettet emisjon overfor Grong Sparebank på ordinær generalforsamling 27. mai 2020. Aksjonærenes fortrinnsrett ble fraveket, noe som er i strid med aksjelovens bestemmelser. I

tillegg ble emisjonen gjennomført til favørkurs, d.v.s en kurs som i realiteten medførte en overføring av betydelige verdier fra aksjonærfellesskapet til Grong Sparebank.

Gransking

I etterkant av generalforsamlingen ble vi enige med Eika Gruppen AS om å oppnevne en felles advokat for å foreta en vurdering av om vedtaket er ugyldig i henhold til aksjelovens § 5-21 eller ikke. Advokaten skulle utarbeide en betenkning som konkluderer på nevnte spørsmål. Professor dr. juris Geir Woxholth tok på seg oppdraget med å utarbeide betenkningen. Hans betenkning forelå 2. august 2020 ved en rapport på 94 sider. Konklusjonen var klar:

«Jeg har kommet til at den rettede emisjonen mot Grong er i strid med asl. § 5-21, og dermed må anses ugyldig.»

Søksmål

Eika Gruppen AS aksepterte ikke Woxholth konklusjon og bankene i LOKALBANK valgte derfor å gå til søksmål mot Eika Gruppen AS for å få omgjort generalforsamlingsvedtaket. Saken skal behandles i Oslo Tingrett 15. – 18. februar 2021.

Salg av bankenes aksjeposter i Eika Gruppen AS

Bankene i LOKALBANK er enige om å samarbeide vedrørende vårt eierskap i Eika Gruppen AS. Vi har i den forbindelse vært i dialog med representanter for de eierne som fortsatt er en del av Eika Alliansen. Formålet med disse samtalen har vært å vurdere et salg av bankene i LOKALBANK's samlede eierpost i Eika Gruppen AS. Disse samtalen har ikke ført fram så langt. Hovedårsaken til dette er avstand mellom partene hva angår verdien av Eika-aksjen.

Verdivurdering – KWC

Rettsaken vedrørende lovligheten av den rettede emisjonen mot Grong Sparebank dreier seg om to forhold, lovlighetene av en fravikelse av aksjonærenes fortrinnsrett og hvorvidt emisjonskursen var en favørkurs eller ikke. For å belyse det siste, hvorvidt kursen ved emisjonen var riktig eller for lav, engasjerte bankene i LOKALBANK analyseselskapet KWC for å gjøre en uholdt tredjeparts-vurdering av verdien på Eika-aksjen.

KWC's rapport konkluderte med at den underliggende verdi (kontrollverdien/substansverdien) på emisjonstidspunktet var på ca. kr. 281 (midtkurs i et intervall).

Likviditetsrisiko

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 boligkredittselskap 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 utlånsporteføljen 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 LOKALBANK 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)

Eierskap

Fremtidens Industri AS

Fremtidens Industri er et av Midt-Norges ledende innovasjonsselskap. Med industribasert kompetanse skal vi bidra til vekst, bærekraftig utvikling og omstilling for både eksisterende og nye virksomheter. Vi er genuint opptatt av at bedriftene vi samarbeider med, utvikler seg i takt med globale markedsbehov og utnytter muligheter som nye teknologier gir.

For Fremtidens Industri ble 2020 var et år med mye aktivitet, til tross for Covid-19.

I løpet av sommeren endret selskapet navn fra Fosen Innovasjon til Fremtidens Industri. Dette er et navn som bygger videre på våre røtter i den innovative industrien på Fosen, samtidig som det symboliserer at vi i dag er et innovasjonsselskap med nasjonal innflytelse. Selv om selskapet er i vekst, både regionalt og nasjonalt, er det fortsatt viktig for Fremtidens Industri å beholde den lokale industriforankringen.

I liket med i 2019, vokste Fremtidens Industri også i 2020. I løpet av året fikk vi seks nye ansatte: fire rådgivere, en økonomi- og regnskapsansvarlig, og en kommunikasjonsrådgiver. Bakgrunnen for dette er at Fremtidens Industri hele tiden har som mål å satse mer, og bli mer synlig nasjonalt. Høye målsetninger kommer også gjerne med økt oppdragsmengde og flere arbeidsoppgaver. Derfor valgte Fremtidens Industri å utvide arbeidsstokken betraktelig i løpet av året.

Med flere medarbeidere med på laget, skal Fremtidens industri fortsette arbeidet med å styrke det regionale næringslivet.

Fosen Eiendoms AS

Fosen Eiendom AS har i 2020 hatt en rolle ifm restrukturering av et større engasjement for få en bedret utvikling. Det er i den forbindelse tatt nedskrivninger av verdier i selskapet.

Ørland Sparebank vil fremover vurdere eierskapet og drift i selskapet. Det kan også være av interesse å finne andre investorer/eiere slik at dette selskapet ikke er et heleid selskap av Ørland Sparebank.

Ørland Sparebank

Ørland Sparebank er en selvstendig lokalbank for Ørland og omegn. Banken tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for sine kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Bankens rådgivning kjennetegnes med god kompetanse og høye etiske krav. Banken skal være langsiktig og ta samfunnsansvar, særlig lokalt.



Ansatte Linda N. Grande og Marita S. Frengen ved bankens nye digitale kundevert.

Privatmarked

Ørland Sparebank har siden 1849 betjent lokalsamfunnet ved å ta imot sparepenger og yte lån. Slik har banken vært en viktig bidragsyter i å skape vekst og bygge fremtid for generasjoner.

Ørland Sparebank vil nå rette sitt fokus mot nye kunder og nye boliglån. For å vokse videre vil vi gjennomføre en rekke nye tiltak i vårt markedsområde. Ørland Sparebank har gjennomført et betydelig kompetanseløft på sine ansatte den siste treårsperioden. Både våre nye og våre eksisterende kunder vil nyte godt av det via behovsprøvd bredderådgivning av høy kvalitet. På denne måten vil vi bidra til at våre kunder får realisert både sine kortsiktige og langsiktige mål.

Bedriftsmarked

Banken har en variert portefølje av næringsengasjementer. Dette gir mer stabilitet ved skiftende og krevende tider, enn om banken skulle vært tungt innrettet mot enkeltbransjer eller store enkeltkunder. En av bankens styrker er nettopp dette; en bredt sammensatt kundestruktur som gjør oss mindre sårbare.

Gjennom fjoråret var vi og våre kunder naturligvis påvirket av koronasituasjonen. Vi hjalp en rekke kunder med både statsgaranterte lån, likviditetslån, tilleggs kreditter og avdragslettelser, slik at de kunne ivareta forpliktelsene sine overfor kunder og leverandører. Vi er forberedt på at denne situasjonen kan vedvare. På generelt grunnlag er det sannsynlig at flere virksomheter vil få «pustevansker» også gjennom 2021. Vi skal

fortsette å være den banken som bistår kundene «i storm og stille».

Gjennom 2020 hadde banken god vekst i sine utlån, men pga. innfrielse av noen, større engasjement på slutten av året, gikk samlet utlån til bedriftsmarkedet noe ned sammenliknet med 2019. Ved helhetlig økonomisk rådgivning har vi bidratt til at kunders planer, mål og muligheter ble oppnådd. Vi prøver å strekke oss langt for å gi markedets beste kundeopplevelse. Uavhengige målinger viser at kunder i Ørland Sparebank har høy kundetilfredshet, noe vi selvfølgelig er svært glade for.



BM avdelingen: Leder Brage Evjen, Torbjørn Brandtsegg, Anne-Lise B. Aalberg, Ketil T. Oksvold og Odd Døsvik

Selv om fjoråret ble noe svakere enn hva vi forventet, har vi et klart mål i 2021 om å vokse og ta markedsandeler i vårt primærområde Ørland kommune, men også til kunder i Midt-Norge som har relasjoner til Ørland og Ørland Sparebank. Vår ambisjon er å ha et tydelig fokus på kunders behov og vil ta relevante initiativ for å dekke disse. Også nye kunder skal oppleve at vi utgjør en forskjell, med solid kompetanse og leveranser av god kvalitet.

For Ørland kommune er Ørland Sparebank en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for samfunns- og næringsliv. Dette skal vi fortsette med. Gjennom vår satsning bidrar banken til næringslivets lokale verdiskaping og utvikling av arbeidsplasser.

Fusjonsprosess med Stadsbygd Sparebank

Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank ble av flere årsaker stoppet. Den 27.11.2020 ble følgende børs melding lagt ut:

Det vises til tidligere melding den 25.03.2020, der det ble informert om at styrene i Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank besluttet å utsette ekstraordinær generalforsamling knyttet til sammenslåingen til den 19.05.2020 pga. situasjonen omkring korona-pandemien samt melding den 23.04.2020 om foreløpig stopp i fusjonsprosessen. Styrene har i styremøter 19.11.2020 (Ørland Sparebank) og 24.11.2020 (Stadsbygd Sparebank) besluttet å avslutte fusjonsprosessen.

Samfunnsrolle

Ørland Sparebank ønsker å være en aktiv støttespiller i lokalmiljøet, og det er viktig for banken å bidra til økt aktivitet og trivsel i nærområdet. Vi bidrar blant annet ved å være stolt sponsor til ca 20 lag og organisasjoner, noe som gir dem mulighet for langsiktig planlegging. De får mulighet til å bruke mindre tid på økonomi, mer tid på aktivitet.



Banksjef Pål Talmo, leder Ørland Turn Roger Røstad og ansvarlig lag og organisasjoner Odd Døsvik ved inngåelse ny sponsoravtale.

Gjennom vår gavetildeling har mange av fått økonomisk støtte, slik at planlagte prosjekter har blitt virkeliggjorte. Vi vet at det legges ned utallige dugnadstimer lokalt innen idrett og kultur, og vi er

ydmyke og takknemlige - det er veldig artig å være lokalbank på en plass hvor det skjer så mye bra som her!

Utover sponsoravtaler og gavetildeling bidrar også banken i form av å støtte enkeltprosjekt og arrangement

Gavetildeling

Gavetildeling 2020 ble vedtatt til kr 600.000. Bankens generalforsamling vedtok følgende fordeling:

Lagets/ organisasjonens navn	Tildelt
American Car Club Fosen / ACCF	5000
Austrått Golfklubb	75000
Austrått Hestesportsklubb	50000
Bjugn Karateklubb	10000
BREIVIKA VELFORENING	10000
Fosen Brettspillklubb	5000
GARTEN BÅTKLUBB	10000
Garten Grande Grendalag	10000
Kottemyra Ve & Vel	5000
Meieriet Frivillighetens hus	25000
Musikklaget Kornetten	10000
Norsk Retrieverklubb avd. Fosen	5000
Seniornett Ørland	10000
Sjøsiden Velforening	10000
Storfosna Båtforening	10000
Storfosna Velforening	10000
Treffpunkt Uthaug	5000
Uthaug Songlag	10000
Yrjar Heimbygds lag	25000
Yrjar Innebandy	15000
Ørland Ballklubb, fotball	50000
Ørland Barne- og Ungdomskorps	30000
Ørland Bluesklubb	15000
Ørland Frisbeeklubb	25000
Ørland pistolklubb	100000
Ørland Sangforening	10000
Ørland Turnforening	15000
Ørland Turnforening	40000
Totalt	600000



Bærekraft

BÆREKRAFT har kommet på agendaen hos de fleste og det gjelder bankvesenet generelt og selvsagt også Ørland Sparebank. Ørland Sparebank har i 2020 startet arbeidet med å se på hvordan dette skal innarbeides i bankens strategi og i det daglige arbeidet. Det er fortsatt uklart hvordan dette vil påvirke oss i tiden som kommer, men vi vet at det vil bli stilt strenge krav til alle norske banker bl.a. rundt klassifisering av utlån og verdipapirer i henhold til nye prinsipper.

Ørland Sparebank har startet jobben med å se på egen organisasjon og hva dette kan medføre av organisatoriske og kompetansemessige konsekvenser. Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på

bærekraft i kapitalkravs- regelverk og tilsynspraksis.



Redegjørelse av årsregnskapet

Regnskapet

Regnskapet for 2020 er påvirket av fusjonsprosessen som ble stoppet, men også av Covid19. Banken hadde i 2020 en svakere utvikling både på innskudd og utlån enn planlagt. Dog viste siste halvdel av 2020 en positiv utvikling. Banken har en grunnleggende god inntjening, men merker at den blir utfordret på vår viktigste inntektskilde, rentenettoen. På våre investeringer i verdipapirer, fikk vi merke effekten av Covid 19.

Kostnadsbilde bærer preg av at banken var inne i fusjonsforhandlinger og er medlem av begge bankgrupperingene Eikagruppen og Lokalbank.

Banken er meget solid med en kapitaldekning på 27,5 % og er derfor rustet til å kunne ta grep for å få en økt volumvekst.

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 4,2 milliarder kroner.

Styret anser 2020 som et år hvor bankens inntjening har vært tilfredsstillende, men at regnskapet bærer preg av rentenedgangene som ble foretatt i 1 halvår 2020, den lave utlånsveksten og Covid19. Resultatet viser økte kostnader som var forventet i 2020 og utvikling av bankens rentenetto i tråd med rentebildet for sparebanker i Norge. Styret vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende, og forutsetningene for fortsatt drift er dermed absolutt tilstede.

Hovedtrekk i resultatregnskapet

Inntektsutvikling

Rentenettoen i kroner på 72,2 mill. kroner er 1,8 mill. kroner lavere enn 2019. Reduksjonen i rentenetto skyldes i all hovedsak redusert netto renteinntekter som følge av rentenedsettelsene i første del av 2020.

Summen av andre inntekter inkl. kurs-gevinster/-tap viser 19,0 mill. kroner og er 3,1 mill. kroner lavere enn 2019.

Provisjonsinntektene til banken ligger på samme nivå som i 2019. Det er som tidligere nevnt preget av at våre verdipapirer ble preget av Covid19.

Kostnadstutvikling

Driftskostnadene utgjør 55,6 mill. kroner, det er en økning på 4,8 mill. kroner.

Lønn, pensjon og sosiale kostnader ble redusert med 1,6 mill. kroner i 2020. Andre driftskostnader og avskrivninger har en økning 6,2 mill. kroner. Økningen knyttes i stor grad til kostnader ved fusjonsprosessen og økte kostnader ved at man er med i 2 grupperinger.

Kostnader i % av inntekter justert for VP er økt fra 55,3 % i 2019 til 61,3 % i 2020.

Resultatutvikling

Resultat før tap er 35,6 mill. kroner, og er en reduksjon på 9,8 mill. kroner mot året før. Tapsføringen viser netto tapskostnader på 5,1 mill. kroner.

Resultatet før skatt i 2020 er 30,5 mill. kroner som er en reduksjon på 11,4 mill. kroner.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital økte i 2020 fra 3.473 mill. kroner til 3.592 mill. kroner. Dette utgjør en vekst på 3,4 % mot 2,4 % i 2019. Dette er eksklusiv utlån via Eika Boligkreditt. Inklusive Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital redusert fra 4.191 mill. kroner i 2019 til 4.170 mill. kroner i 2020. Dette gir en reduksjon på 0,5 %.

Brutto utlån egen balanse økte med 103 mill. kroner eller 3,8%, men hensyntatt Eika Boligkreditt ble utlånsvolumet redusert med 36,7 mill. kroner eller 1,1 %.

Av samlede utlån utgjør nå lån til personmarkedet 2.336 mill. kroner og utlån til bedriftsmarkedet 514 mill. kroner.

Samlet volum i Eika Boligkreditt er nå 578 mill. kroner

Ved utgangen av året var størrelsen på innskuddene fra bankens kunder 2.132 mill. kroner mot 2.133 mill. kroner året før.

Innskuddsdekningen er redusert fra 77,7 % per 31.12.2019 til 74,8% per 31.12.2020. Hensyntar vi Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen på 62,2%.

Utviklingen de siste 5 år:

For å vise et sammendrag av bankens utvikling de siste fem år, har vi laget følgende tabell:

	2015		2016		2017		2018		2019		2020	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Renteinntekter	115.930	4,13	107.979	3,64	109.383	3,49	111.950	3,41	123.600	3,62	109.320	3,12
Rentekostnader	49.238	1,75	36.944	1,24	36.495	1,16	40.170	1,22	49.545	1,45	37.100	1,06
Netto renteinntekter	66.692	2,37	71.035	2,39	72.888	2,32	71.781	2,19	74.055	2,17	72.220	2,05
Øvrige driftsinntekter	20.687	0,74	22.086	0,74	24.221	0,77	21.236	0,65	22.395	0,6	19.008	0,54
Driftskostnader	44.660	1,59	48.221	1,62	51.863	1,65	48.662	1,48	50.762	1,48	55.585	1,58
Resultat før tap	42.719	1,52	44.900	1,51	45.246	1,44	44.355	1,35	45.688	1,34	35.644	1,02
Tap på utlån og garantier	-5950	0,21	-4266	0,14	-5128	0,16	-6143	0,19	-3466	0,17	-5111	0,15
Gev/tap anleggsmidler	1.280	-0,05	1.965	-0,07	15	0,00	1.795	-0,05	-284	-0,05	0	0,00
Resultat før skatt	38.049	1,35	42.599	1,44	40.134	1,28	40.008	1,22	41.938	1,23	30.532	0,87
Skatt	10.199	0,36	10.228	0,34	9.849	0,31	9.714	0,3	10.135	0,3	6.798	0,19
Ordinært resultat	27.850	0,99	32.370	1,09	30.285	0,97	30.294	0,92	31.803	0,93	23.734	0,68
Brutto utlån til kunder	2.310.526	1,96	2.576.381	11,51	2.632.566	2,18	2.739.742	4,07	2.742.659	0,11	2.849.768	3,75
Innskudd fra kunder	1.872.191	5,01	2.112.573	12,84	2.049.811	-2,97	2.134.304	4,12	2.133.224	-0,05	2.131.809	-0,07
Forv.kapital	2.785.750	2,75	3.095.782	11,11	3.156.853	1,97	3.390.848	7,41	3.473.085	2,43	3.591.924	3,42
Egenkapital	352.728	8,41	378.361	7,27	410.242	7,27	438.864	6,98	507.851	15,7	546.375	7,59
Kapitaldekning		21,37		20,73		21,35		22,23		26,52		27,53
Vektet balanse	1.588.119	57,01	1.744.740	56,36	1.821.729	57,71	1.852.090	54,62	1.851.840	53,32	1.849.124	51,48
Utlån EBK	564.572		616.370		719.947		757.785		718.095		578.293	
EK-rentabilitet etter skatt		7,8		8,5		7,68		7,14		6,7		4,5
Kostnadsprosent utgifter / inntekter		50,9		54,9		57,2		54,6		55,3		61,3
Antall årsverk	28		26		26		26		26		26	

Utviklingen i 2020 er noe svakere enn budsjettet, men soliditeten er meget god.

Bankens utlånsaktivitet var i første halvdel av 2020 betydelig mindre enn planlagt. Selv om inntjeningen i 2020 er i svakeste laget, har banken soliditet til å ta grep for å løfte banken i årene som kommer.

Disponering av overskuddet

Overskuddet etter skatt utgjør

kr. 23 733 830 og er disponert slik:

Bankens grunnfond kr. 21 846 991

Uttevningfond kr. 1 886 839

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning viser 27,53 pst ved årets utgang mot 26,52 pst året før.

Markedsområde

Jfr. bankens kredittpolicy, kan banken yte kreditt til personkunder over hele landet.

Banken skal i hovedsak yte kreditt til næringskunder med virksomhet innenfor bankens

primære geografiske virkeområde. Som primært geografisk virkeområde for næringskunder regnes alle kommunene på Fosen. Banken kan i tillegg yte kreditt til mindre foretak med lav risiko innenfor samme geografiske virkeområde som for personmarked, forutsatt at banken har kompetanse innenfor virksomhetsområdet, og tilfredsstillende relasjoner til foretaket/foretakets eiere. Saker som gjelder innvilgelse av kreditt til slike kunder skal alltid styrebehandles ved første kredittgjennomgang.

Andelen utlån til personlige låntakere i balansen er 82 pst, mens næringsliv og landbruk utgjør om lag 18 pst. Porteføljesammensetning gjør at kredittrisikoen er lav, da tapsrisikoen i boliglån er betydelig lavere enn for lån til næringsliv. Lån til næringslivet har en forholdsvis grei bransjefordeling, noe som er positivt for kredittrisikoen.

Flesteparten av bankens kunder er i dag bosatt i «nye» Ørland kommune, men dagens muligheter i digitale flater, har gitt banken muligheter til å konkurrere om kunder bosatt utenfor Ørland kommune, fortrinnsvis i Trondheim kommune, men også i andre tettsteder i Norge.

Risiko og internkontroll

Største risikoområder for Ørland Sparebank er kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og

problemer for enkeltbanker og banksektoren samlet ofte bunner i konsentrasjoner på aktiviteten.

Operasjonell risiko er risiko banken blir utsatt for i den ordinære drift.

For å redusere den operasjonelle risiko har banken innført et overvåkings- virksomhetsstyringsprogram som omfatter de fleste av bankens viktigste risiko- og forretningsområder. Styret får månedlig eller kvartalsvis rapporter for å følge med og overvåke utviklingen. Det er satt spesielt fokus på kredittrisiko, likviditetsrisiko, plasseringsrisiko og verdipapirrisiko. Banker har også igangsatt et arbeid som involverer alle medarbeidere hvor målet er å videreutvikle organisasjonens samlede evne til å håndtere etiske dilemma.

Organisasjon

Banken hadde ved årsskiftet 26 faste funksjonærer, som til sammen utgjør 24,5 årsverk, samt en renholdsmedarbeider på heltid og innleid vaktmestertjeneste.

Generalforsamling Ørland Sparebank 2020

Leder generalforsamling: Hilde Kristin Sandvik

Nestleder generalforsamlingen: Arne Frode Pettersen

Kundevalgte	Per Amund Amundsveen	2017 - 2020
	Mai Lis Hvitsand	2017 - 2020
	Lars Bonvik	2018 - 2021
	Gunn Eva Haug	2019 - 2022
	May-Britt Halvorsen	2019 - 2022
	Hilde Kristin Sandvik	2020 - 2023
	Dag Inge Hernes	2020 - 2023
	Roar Birkelund	2020 - 2023
Vara	Håkon Langstrand	2017 - 2020
	Sannan	2017 - 2020
	Vegard Rabban	2020 - 2023
	Margaret Aune	2020 - 2023
Ansattevalgt	Anne Grete Eriksen	2020 - 2023
	Janne Eldrid Vik	2019 - 2022
	Guri Ulseth	2020 - 2023
	Eva A M Lien	2020 - 2023
Vara	Thomas Hovde	2020 - 2023
	Kari Nergård	2020 - 2023
Linda Grande	Linda Grande	2020 - 2023
	Arnt R Solem	2020
Egenkapitalbevisiere	Arne Frode Pettersen	2020 - 2023
	Inge Mikkelhaug	2020 - 2023
	Hans Jørgen Dahl	2020 - 2023
	Lillian Vik	2020 - 2023

Generalforsamlingen er bankens høyeste myndighet. Den består av 16 medlemmer: 8 velges av og blant bankens innskyttere, 4 av og blant bankens egenkapitalbevisiere samt 4 av og blant bankens ansatte. I september 2020 ble det vedtatt av generalforsamling at det skal velges leder og nestleder. Nytt fra ordinær generalforsamling 2020 var også at generalforsamlingen ikke lengre har representanter valgt av kommunen, men at egnekapitalbevisiere har fire representanter.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees som godt, men det er stadig fokus på forbedring. Samarbeidet med de tillitsvalgte har også i 2020 vært meget godt og konstruktivt.

Det har i 2020, som tidligere år vært noen langtidssykemeldinger. Banker har hatt fokus på disse for å se om det er underliggende årsaker som kan relateres til interne forhold i banken. Når det gjelder sykefraværet, er dette for 2020 på 7,6 pst.

Det er ikke registrert skade på personell eller materielt utstyr i 2020. Banker har fokus på å fremstå som en miljøbevisst organisasjon, og har ikke registrert avvik på dette området i 2020.

Fremtidsvurderinger

2020 var et år hvor mye ble snudd på opp ned. Covid19 tok hele verden med storm og gjorde oss alle usikker på hvordan verden skulle bli i fremtiden.

Selv om det fortsatt er mye usikkerhet rundt hvordan dette vil ende, viser historien ofte at menneskeheten er meget tilpasningsdyktig til den endrede hverdagen og ser nye muligheter.

Det gjør at når vi ser på 2020 som et litt tungt år, så har vi muligheter i 2021 til å gjøre grep for å løfte banken i riktig retning.

Det at banken skal ut av Eika og satser for fullt sammen med 10 andre banker i Lokalbank, gir nye muligheter og blir en spennende reise for alle i banken.

Banker vil også i 2021 fortsette arbeidet med å styrke risikostyringen og internkontrollen for å tilpasse oss de stadig mer kompliserte og krevende regulatoriske rammebetingelsene.

Fornøyde kunder er viktig for Ørland Sparebanks eksistensgrunnlag som lokal sparebank. Banken vil også i fremtiden tilstrebe å ha en god kommunikasjon med sin kunder bosatt i Ørland kommune og for kunder bosatt andre steder i Norge. Ørland Sparebank skal fortsatt være konkurransedyktig i kraft av

god kundeomsorg, som inkluderer god rådgivning, god service og produkter til konkurransedyktige priser.

Det er viktig for Ørland Sparebank å ha en sunn økonomisk utvikling i årene som kommer, slik at vi kan takle vekst og være den fortrukne banken for våre nåværende og fremtidige kunder.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og alle andre som har bidratt til at 2020 ble et tilfredsstillende år for Ørland Sparebank.



Styret Ørland Sparebank: Solveig Finboe (fast møtende vararepresentant), Siw Høen, Odd Døsvik, Hans Kristian Norset (styreleder), Arne Hernes og Kristin Frengen

Brekstad, 9.mars 2021


Hans Kristian Norset
Styreleder


Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre


Siw Anita Høen
Styremedlem


Arne Hernes
Styremedlem


Odd Døsvik
Styremedlem
ansattevalgt


Pål Talmo
Banksjef

Regnskap

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		104.579	118.217
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.741	5.383
Rentekostnader og lignende kostnader		37.100	49.545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	72.220	74.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.525	21.471
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.059	3.768
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.126	3.087
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.583	1.322
Andre driftsinntekter		0	0
Netto andre driftsinntekter		19.008	22.111
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	25.676	27.241
Andre driftskostnader	Note 22	27.038	20.816
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.871	2.705
Sum driftskostnader		55.585	50.762
Resultat før tap		35.644	45.404
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		5.111	3.466
Resultat før skatt		30.532	41.938
Skattekostnad	Note 24	6.798	10.135
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.734	31.803
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-4.466	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		7.687	
Sum utvidet resultat		3.221	0
Totalresultat		26.955	31.803

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.031	7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		212.491	196.707
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		2.822.332	2.719.693
Rentebærende verdipapirer	Note 27	334.565	311.179
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	146.604	166.294
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		1.107	3.407
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 31	59.035	59.950
Andre eiendeler	Note 32	8.759	7.904
Sum eiendeler		3.591.924	3.473.085

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	171.696	122.068
Innskudd fra kunder	Note 34	2.131.809	2.133.352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	701.014	677.361
Annen gjeld	Note 36	11.679	18.303
Pensjonsforpliktelser	Note 36	19.418	14.150
Betalbar skatt	Note 24	6.892	0
Andre avsetninger		3.041	0
Sum gjeld		3.045.550	2.965.234
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 37	40.000	40.000
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		208	208
Sum innskutt egenkapital		40.208	40.208
Fond for urealiserte gevinster		18.275	0
Sparebankens fond		477.749	458.557
Gavefond		8.376	8.976
Utjevningsfond		1.768	110
Sum opptjent egenkapital		506.167	467.643
Sum egenkapital		546.375	507.851
Sum gjeld og egenkapital		3.591.924	3.473.085
Poster utenom balanse			
Eika Boligkreditt		578.293	718.095
Garantier	Note 39	96.223	70.947

Brekstad, 9. mars 2021


Hans Kristian Norset
Styreleder


Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre


Siw Anita Høven
Styremedlem


Arne Hennes
Styremedlem


Odd Døsvik
Styremedlem
ansattevalgt


Pål Talmo
Banksjef

Kontantstrømanalyse

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-108.306	-5.110
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	104.279	116.419
Overtatte eiendeler		
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-1.543	-1.080
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-23.176	-31.303
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-373	-51
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	270	1.799
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-23.129	-24.550
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.731	5.382
Netto provisjonsinnbetalinger	18.466	17.703
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	41.992	-18.344
Utbetalinger til drift	-49.672	-53.661
Betalt skatt	-8.718	-8.768
Utbetalte gaver		
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-45.178	-1.564
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.955	-2.568
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-5.488	-6.159
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4.420	2.882
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.126	3.087
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1.103	-2.758
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23.653	75.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11.736	-14.746
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	51.800	-60.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-2.148	-3.496
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		
Renter på fondsobligasjon		
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	-600	-550
Emisjon av egenkapitalbevis	0	40.208
Utbytte til egenkapitalbevisene		
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	60.969	36.415
A + B + C Netto endring likvider i perioden	16.893	32.093
Likviditetsbeholdning 1.1	199.257	167.165
	-228	
Likviditetsbeholdning 31.12	215.923	199.257
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	7.031	7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	208.891	191.307
Likviditetsbeholdning	215.923	199.257

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utljevningsfond/utbytte *	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>											
Egenkapital 31.12.2019	40.000	208		458.557	110		8.976				507.851
Overgang til IFRS				-2.679	-231				16.174		13.264
Egenkapital 01.01.2020	40.000	208	0	455.878	-121	0	8.976	0	16.174	0	521.115
Resultat etter skatt				21.847	1.887						23.734
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	21.847	1.887	0	0	0	0	0	23.734
Transaksjoner med eierne											
Andre egenkapitaltransaksjoner				23	2		-600		2.101		1.526
Egenkapital 31.12.2020	40.000	208	0	477.748	1.768	0	8.376	0	18.275	0	546.374
Egenkapital 31.12.2018				429.838			9.026				438.864
Resultat etter skatt				31.193	110		500				31.803
Estimatavvik pensjon				-2.474							-2.474
Aksjekapital	40.000										40.000
Utbetaling av gaver							-550				-550
Andre egenkapitaltransaksjoner		208									208
Egenkapital 31.12.2019	40.000	208	0	458.557	110	0	8.976	0	0	0	507.851

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Ørland Sparebanks hovedkontor har besøksadresse er Meieriveien 7 på Brekstad i Ørland kommune.

Bankens organisasjonsnummer i Foretaksregisteret er 937 901 925 og vi opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

Ørland Sparebank har et datterselskap Fosen Eiendom AS, det henvises til note nr. 30 for mer informasjon.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datterselskap. Begrunnelsen for dette er at de økonomiske størrelsene i datterselskapet ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

Bankens virksomhet er vurdert som en samlet virksomhet, dvs. ett segment

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.

Tilleggskrav 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 selskapets årsregnskap for 2020. Se note 41 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. Det henvises til årsrapport for 2019 for anvendte regnskapsprinsipper etter 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.

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

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

Sammendrag 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 regnskapsskikk.

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

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

Banken 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 kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes 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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende

kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle

garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet 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, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Ørland Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle

leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

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 inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. 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 gikk i 2006 gått over til innskuddsbasert tjenestepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte.

Banksjef har en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år. I tillegg har banken AFP-ordning. For de ansatte som er gjenværende i den kollektive pensjonsordningen, bokføres estimatavvik over utvidet resultat mot Sparebankens egenkapital. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

Kunder med sikkerhet i fast eiendom

Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom

Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

Kunder med sikkerhet

Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. 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 kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerknning 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 betalingsanmerknning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres 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 $PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

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

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

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

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset

informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og

visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

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.

Her er det en tilhørende tabell.

Risikoklasse	Sansynlighet for misslighold fra	Sansynlighet for misslighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Ørland Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

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

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne

eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

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

Investerings eiendommer regnskapsføres til anskaffelseskost, og ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ingen eiendommer som kommer inn under definisjonen av investerings eiendommer.

Leieavtaler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

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

reduert i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg 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.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken gikk i 2006 gått over til innskuddsbasert tjenestepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte.

Banksjef har en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fratreden og i fem år. I tillegg har banken AFP-ordning. For de ansatte som er gjenværende i den kollektive pensjonsordningen, bokføres estimatavvik mot Sparebankens egenkapital. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikrings selskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med

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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og 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. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs,

likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital			437.986
Overkursfond	208	208	38.314
Utjevningfond	1.768	110	0
Annen egenkapital			18.626
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	0
Aksjekapital			50.504
Sparebankens fond	476.049	458.557	
Fond for urealiserte gevinster	18.275		
Gavefond	8.376	8.976	
Sum egenkapital	544.675	507.851	545.431
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-482		-681
Fradrag i ren kjernekapital	-35.068	-16.701	-5.955
Ren kjernekapital	509.125	491.150	538.795
Fondsobligasjoner			5.344
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	509.125	491.150	544.140
Tilleggskapital - ansvarlig lån			6.736
Fradrag i tilleggskapital			
Netto ansvarleg kapital	509.125	491.150	550.876
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater		15.655	17
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.187	0	21.718
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	30.165	24.941	48.184
Foretak	228.545	277.588	232.228
Massemarked	0	0	9.840
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.065.743	1.022.453	1.327.649
Forfalte engasjementer	46.019	17.786	46.296
Høyrisiko-engasjementer	6.787	230	6.787
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.812	14.839	21.194
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27.025	25.686	27.025
Andeler i verdipapirfond	40.319	79.004	40.796
Egenkapitalposisjoner	64.078	64.855	48.095
Øvrige engasjement	137.009	129.693	138.344
CVA-tillegg			19.768
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.673.690	1.672.730	1.987.941
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	175.435	179.110	182.227
Sum beregningsgrunnlag	1.849.124	1.851.840	2.170.168
Kapitaldekning i %	27,53 %	26,52 %	25,38 %
Kjernekapitaldekning	27,53 %	26,52 %	25,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,53 %	26,52 %	24,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,78 %	13,74 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,49 % i Eika Gruppen AS og på 0,92 % i Eika Boligkreditt AS.

2019	
Ren kjernekapital	505.420
Kjernekapital	511.195
Ansvarlig kapital	518.478
Beregningsgrunnlag	2.150.922
Kapitaldekning i %	24,10 %
Kjernekapitaldekning	23,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,22 %

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 potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende 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.

LIKVIDITETSRIKISO

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. Bankens innskudd består

primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

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, kredittspreader, 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 25-29 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.

FORRETNINGSRIKISO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningssskikkrisiko 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 bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

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

nytt regelverk som påvirker driften skal 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.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.260.479	3.393	0		2.263.872
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	218.247	56.627	0		274.874
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	96.802	133.546	0		230.348
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	80.674		80.674
Sum brutto utlån	2.575.528	193.566	80.674	0	2.849.768
Nedskrivninger	-10.347	-7.914	-9.176		-27.436
Sum utlån til balanseført verdi	2.565.182	185.653	71.498	0	2.822.332

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.098.730	67	0		2.098.797
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	101.322	50.160	0		151.481
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.791	46.777	0		73.568
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	12.416		12.416
Sum brutto utlån	2.226.843	97.003	12.416	0	2.336.263
Nedskrivninger	-711	-1.429	-5.026		-7.166
Sum utlån til bokført verdi	2.226.132	95.575	7.391	0	2.329.097

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	161.749	3.326	0		165.075
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	116.925	6.468	0		123.393
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.011	86.770	0		156.780
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	68.257		68.257
Sum brutto utlån	348.685	96.563	68.257	0	513.506
Nedskrivninger	-9.635	-6.485	-4.150		-20.271
Sum utlån til bokført verdi	339.050	90.078	64.107	0	493.235

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	186.773	4.057	0		190.830
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.613	6.813	0		20.426
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	53.934	17.800	0		71.734
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	778		778
Sum ubenyttede kreditter og garantier	254.320	28.670	778	0	283.769
Nedskrivninger	-1.183	-1.848	0	0	-3.031
Netto ubenyttede kreditter og garantier	253.138	26.822	778	0	280.738

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
		Garantier			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.805.689	135879	19.944	0	1.961.511
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	593.622	50641	9.420	0	653.682
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	248.796	8204	21.715	0	278.715
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	94.530	1700	19.868	-18.256	134.354
Opptjente renter (ikke klassifisert)	4.023	0	0	0	4.023
Total	2.746.659	196.424	70.946	-18.256	3.032.285
Gruppenedskrivninger					-8.710
Total	2.746.659	196.424	70.946	-18.256	3.023.575

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
		Garantier			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.742.808	122041	17.158		1.882.007
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	322.709	4412			327.121
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	121.081	357	81		121.519
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	14.847			-2.356	17.203
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.429	0			3.429
Total	2.204.873	126.810	17.239	-2.356	2.351.278
Gruppenedskrivninger					-4.370
Total	2.204.873	126.810	17.239	-2.356	2.346.908

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
		Garantier			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	62.881	13838	2.786		79.505
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	270.913	46229	9.420		326.562
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	127.715	7847	21.634		157.196
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	79.683	1700	19.868	-15.900	117.151
Opptjente renter (ikke klassifisert)	594				594
Total	541.786	69.614	53.707	-15.900	681.007
Gruppenedskrivninger					-4.340
Total	541.786	69.614	53.707	-15.900	676.667

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	263.217	265.108
Byggelån	58.388	100.553
Nedbetalingslån	2.528.164	2.380.998
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.849.768	2.746.659
Nedskrivning steg 1	-10.347	0
Nedskrivning steg 2	-7.914	0
Nedskrivning steg 3	-9.176	0
Gruppe nedskrivninger	0	-8.710
Individuelle nedskrivninger	0	-18.256
Netto utlån og fordringer på kunder	2.822.332	2.719.693
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	578.293	718.095
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.400.625	3.437.788

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Ørland	1.984.368	1.887.694
Trøndelag for øvrig	535.929	535.941
Resten av landet og utlandet	329.471	323.024
Sum	2.849.768	2.746.659

Note 8 – Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	18.119	-5.026	13.093
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	26.776	-1.900	24.876
Industri	14.972	-1.500	13.472
Bygg, anlegg	2.303	-750	1.553
Varehandel			
Transport og lagring			
Eiendomsdrift og tjenesteyting	24.984		24.984
Annen næring			
Sum	87.155	-9.176	77.978

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	16.021	2.356	13.665
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	31.182	1.900	29.282
Industri		0	0
Bygg, anlegg	63.400	14.000	49.400
Varehandel		0	0
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring		0	0
Sum	110.603	18.256	92.347

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.266.925	52.740	2.868	4.421	1.020	8.289	69.338	18.099	5.744	5.870
Bedriftsmarkedet	429.905	45.265	2.323	3.794	32.091	128	83.601	68.047	38.622	28.895
Totalt	2.696.830	98.005	5.190	8.215	33.111	8.416	152.938	86.146	44.365	34.765
2019										
Privatmarkedet	2.094.037	107.255	147	3.434	0	0	110.836	1.368		
Bedriftsmarkedet	395.982	119.881	7.990	3.584	6.942	7.407	145.804	91.149		
Totalt	2.490.019	227.136	8.137	7.018	6.942	7.407	256.640	92.517		

Note – 10 Eksponering på utlån

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.336.263	-711	-1.429	-5.026	130.285	23.932	-5	-17	0	2.483.291
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	94.483	-42	-78	-1.900	10.851	610	-1	-1	0	103.922
Industri	48.657	-398	-88	-1.500	4.119	46.580	-130	-32	0	97.208
Bygg, anlegg	89.943	-6.157	-5.508	-750	21.374	19.173	-1.038	-1.746	0	115.291
Varehandel	8.548	-2	-72	0	1.782	1.546	-1	-30	0	11.771
Transport og lagring	58.353	-9	-352	0	5.884	2.566	-2	-1	0	66.439
Eiendomsdrift og tjenesteyting	191.504	-3.018	-334	0	9.586	1.733	-5	-21	0	199.446
Annen næring	22.018	-10	-54	0	3.664	84	-1	0	0	25.702
Sum	2.849.768	-10.347	-7.914	-9.176	187.546	96.223	-1.183	-1.848	0	3.103.070

2019		Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					
Personmarkedet	2.204.873	-2.356	126.811	17.240	0	2.346.568
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	64.655	-1.900	11.279	1.588	0	75.622
Industri	32.709	0	6.675	15.722	0	55.106
Bygg, anlegg	137.354	-14.000	39.538	25.512	0	188.404
Varehandel	9.741	0	3.059	1.663	0	14.463
Transport og lagring	58.908	0	2.373	3.057	0	64.338
Eiendomsdrift og tjenesteyting	216.891	0	3.498	6.082	0	226.471
Annen næring	21.529	0	3.191	84	0	24.804
Sum	2.746.659	-18.256	196.425	70.947	0	2.995.776
Gruppenedskrivninger						-8.710
Total						2.987.066

Note 11 – Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

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

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

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	525	3.644	2.356	6.525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	180	-680	0	-499
Overføringer til steg 2	-63	693	0	630
Overføringer til steg 3	0	-1.856	4.292	2.436
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	55	23	9	86
Utlån som er fraregnet i perioden	-198	-534	-1.638	-2.369
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	75	5	77
Andre justeringer	214	65	2	280
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	711	1.429	5.026	7.165

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.047.945	153.712	3.216	2.204.873
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.604	-67.604	0	0
Overføringer til steg 2	-47.556	47.556	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10.860	10.860	0
Nye utlån utbetalt	616.273	8.458	2	624.733
Utlån som er fraregnet i perioden	-457.424	-34.259	-1.662	-493.344
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.226.843	97.003	12.416	2.336.263

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	415	2.848	15.900	19.163
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.267	-308	-12.641	-6.682
Overføringer til steg 2	-49	2.003	-1.359	596
Overføringer til steg 3	-14	-875	2.247	1.358
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	401	121	225	747
Utlån som er fraregnet i perioden	-145	-648	-184	-977
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	1.588	-41	1.448
Andre justeringer	2.860	1.755	3	4.618
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	9.636	6.485	4.150	20.271

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	335.099	124.805	81.882	541.786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.842	-22.508	-24.334	0
Overføringer til steg 2	-25.386	31.692	-6.305	0
Overføringer til steg 3	-2.146	-32.143	34.289	0
Nye utlån utbetalt	105.929	14.041	23	119.993
Utlån som er fraregnet i perioden	-111.653	-19.323	-17.297	-148.273
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	348.685	96.563	68.257	513.506

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	116	837	0	953
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	971	-150	0	820
Overføringer til steg 2	-20	1.232	0	1.212
Overføringer til steg 3	0	-55	0	-55
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	77	196	0	273
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-58	-448	0	-506
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-23	214	0	191
Andre justeringer	121	23	0	144
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	1.183	1.848	0	3.031

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	199.855	34.705	18.418	252.978
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8.467	-737	-7.730	0
Overføringer til steg 2	-902	8.825	0	7.923
Overføringer til steg 3	-85	0	85	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	77.090	5.990	0	83.080
Engasjement som er fraregnet i perioden	-53.511	-20.113	-9.995	-83.618
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	230.914	28.670	778	260.363
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån			-10.516	
Periodens endring i steg 3 på garantier				5.889
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån				
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier				
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)			3.494	
Periodens endring i gruppenedskrivninger				-4.620
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)			9.176	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger			2.957	3.981
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger				158
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				-1.942
Tapskostnader i perioden			5.111	3.466

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,1 % (2019:12,6 %) av brutto engasjement.

Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,9 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	315.227	345.494
Totalt brutto engasjement	2.849.768	2.746.659
i % brutto engasjement	11,06 %	12,58 %
Ansvarlig kapital	509.125	491.150
i % ansvarlig kapital	61,92 %	70,34 %
Største engasjement utgjør	13,90 %	12,91 %

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

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene 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 simulere 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 betydelig tap ved realisasjon.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	- 8 866 092	- 9 686 121	- 9 007 779	- 8 957 348	- 8 748 939	- 9 702 344	- 8 995 512
Steg 2	- 8 162 430	- 7 192 346	- 8 011 197	- 8 653 269	- 7 824 846	- 10 077 213	- 8 450 380

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken vurderer forskjellen i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva som tilfredsstillende, og anser således refinansieringsbehovet som lavt.
- 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. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 031	7 031
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						212 491	212 491
Netto utlån til og fordringer på kunder	144 011	40 491	132 883	483 159	2 021 787		2 822 332
Obligasjoner, sertifikat og lignende		21 039	52 238	261 289			334 565
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						215 504	215 504
Sum ejendeler	144.011	61.530	185.121	744.448	2.021.787	435.027	3.591.924
Gjeld til kredittinstitusjoner			50 211	120 235		1 250	171 696
Innskudd fra og gjeld til kunder	25 066	396 727	88 476			1 621 540	2 131 809
Obligasjonsgjeld			125 232	575 783			701 014
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						41 031	41 031
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	25.066	396.727	213.708	575.783	0	1.662.571	3.045.549
Netto	118 945	- 335 197	- 28 587	168 665	2 021 787	-1 227 544	546 374

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 950	7 950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 707	196 707
Netto utlån til og fordringer på kunder	24 722	34 785	126 169	318 444	2 011 022	204 551	2 719 693
Obligasjoner, sertifikat og lignende			86 846	224 333		0	311 179
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						237 556	237 556
Sum ejendeler	24.722	34.785	213.015	542.777	2.011.022	646.764	3.473.085
Gjeld til kredittinstitusjoner			40 510	80 000		1 558	122 068
Innskudd fra og gjeld til kunder	109 577	359 961	88 704			1 575 110	2 133 352
Obligasjonsgjeld			77 361	600 000			677 361
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						32 453	32 453
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	109.577	359.961	166.065	600.000	0	1.607.563	2.965.234
Netto	- 84 855	- 325 176	46 950	- 57 223	2 011 022	- 960 799	507 851

Note 15 – Valutarisiko

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

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta

Bankens balanseposter består av aksjer omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang.

Bokført beløp er på til sammen 4,7 mill. kr. :

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner

og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for

investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset

eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden 18 mill. kr i kundeengasjement

med fast rente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	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
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						7 031	7 031
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						212 491	212 491
Netto utlån til og fordringer på kunder			1 113	17 564		2 803 655	2 822 332
Obligasjoner, sertifikat og lignende		334 565					334 565
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						215 504	215 504
Sum eiendeler	-	334.565	1.113	17.564	-	3.238.682	3.591.924
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		171 696				0	171 696
Innskudd fra og gjeld til kunder	25 066	396 727	88 476			1 621 540	2 131 809
Obligasjonsgjeld		701 014					701 014
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						41 031	41 031
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	25.066	1.269.437	88.476	-	-	1.662.571	3.045.550
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 25 066	- 934 872	- 87 363	17 564	0	1 576 111	546 374

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
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						7 950	7 950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 707	196 707
Netto utlån til og fordringer på kunder						2 719 693	2 719 693
Obligasjoner, sertifikat og lignende	41 324	233 135	36 720				311 179
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						237 556	237 556
Sum eiendeler	41.324	233.135	36.720	-	-	3.161.906	3.473.085
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	40 510	80 000				1 558	122 068
Innskudd fra og gjeld til kunder	109 577	359 961	88 704			1 575 110	2 133 352
Obligasjonsgjeld	175 000	500 000				2 361	677 361
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						32 453	32 453
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	325.087	939.961	88.704	-	-	1.611.482	2.965.234
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 283 763	- 706 826	- 51 984	0	0	1 550 424	507 851

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	310	1 799		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	104 269	116 418		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	4 731	5 382		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	10	1		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	109.320	123.600		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 188	3 496	1,30 %	2,24 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21 980	30 112	1,05 %	1,41 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	11 736	14 746	1,71 %	2,32 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 196	1 191		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	37.100	49.545		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72.220	74.055		

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider pt. ikke egne segmentregnskap for privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Det vurderes fortløpende om banken skal utarbeide slike regnskap.

BALANSETALL	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.329.097	493.235	0	2.822.332	2.193.807	525.886	0	2.719.693
Innskudd fra kunder	1.349.302	782.507	0	2.131.809	1.282.708	850.644	0	2.133.352

Banken vurderer at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken anser rapportering på geografiske segmenter for å gi lite tilleggsm informasjon da banken stort sett opererer i et definert geografisk område.

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 739	1 185
Formidlingsprovisjoner	0	748
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 640	4 258
Betalingsformidling	4 934	5 478
Verdipapirforvaltning	919	896
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 667	4 107
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 627	4 799
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.525	21.471

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 268	1 618
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 791	2 150
Sum provisjonskostnader med mer	3.059	3.768

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-85	-121
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-3.585	1.165
Netto gevinst/tap på derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	87	278
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-3.583	1.322

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter		0
Sum andre driftsinntekter	0	0

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.126	3.087
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.126	3.087

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	19.185	19.484
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.472	0
Pensjoner	2.337	3.166
Sosiale kostnader	682	4.590
Sum lønn og andre personalkostnader	25.676	27.241

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
	1.475	239	190	3.795

2020 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef/salgsjef	973	22	114	0
Ass. Banksjef/økonomisjef	1.071	39	129	3.369
Leder BM/Kredittsjef	1.012	33	95	2.179

2020 Styret		Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Leder *		0		0
Resten av styret		310		2.488

* Skifte av styreleder ble gjennomført i desember 2020. Avtroppende styreleder mottok 100 000,- i honorar for 2020.

2019 Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
	1.374	196	188	4.181

2019 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgjørelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef/salgsjef	935	265	12	0
Ass. Banksjef/økonomisjef	1.057	123	23	3.487
Leder BM/Kredittsjef	1.066	90	21	2.777

2019 Styret		Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Leder		100	10	2.345
Resten av styret		313	40	4.418

Valgkomiteen har fast godtgjørelse med kr. 10.000,- til leder og kr. 6.000,- til medlem.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020 :	25,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	456

Note 22 – Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	7.909	3.069
EDB kostnader	12.593	5.828
Kostnader leide maskiner/transp.midler	0	420
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	951	1.193
Reiser	117	196
Markedsføring	1.642	1.801
Ekstern revisor	745	604
Andre driftskostnader	3.081	7.704
Sum andre driftskostnader	27.038	20.816
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	388	368
Andre attestasjonstjenester	357	235

Note 23 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,3 %	55,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,5 %	4,3 %
Egenkapitalavkastning*	4,5 %	6,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,4 %	19,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,31 %	0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,95 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	2,05 %	2,17 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,0 %	19,8 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	19,8 %	24,6 %
Innskuddsdekning	74,8 %	77,7 %
Soliditet		
Kapitaldekning	27,53 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	27,53 %	26,52 %
Ren kjernekapitaldekning	27,53 %	26,52 %
Leverage ratio	13,78 %	13,74 %
Likviditet		
LCR	362	281
NSFR	129	126

Note 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	30 532	41 938
Permanente forskjeller	- 3 220	- 8 835
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		
Virkning av implementering IFRS 9	- 2 228	
Endring i midlertidige forskjeller	- 539	- 1 084
Sum skattegrunnlag	24.545	32.019
Betalbar skatt	6.136	8.005
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 136	8 762
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen	2 458	825
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 762	542
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 34	7
Årets skattekostnad	6.798	10.135
Resultat før skattekostnad	30 532	41 938
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 633	11 241
Permanente forskjeller	- 3 259	- 1 938
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	2 458	825
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 34	7
Skattekostnad	6.798	10.135
Effektiv skattesats (%)	22 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 585	- 4 127
Resultatført i perioden	- 1 762	542
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	-5.347	-3.585
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 35	- 7
Pensjonsforpliktelse	- 4 855	- 3 538
Amortisering gebyrinntekter	- 413	
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Gevinst og tapskonto	35	44
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 80	- 85
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skattefordel	-5.347	-3.585
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 28	191
Pensjonsforpliktelse	- 1 317	- 733
Gevinst og tapskonto	- 9	- 11
Amortisering gebyrinntekter	- 413	
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	5	1 095
Sum endring utsatt skatt	-1.762	542

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.031			7.031
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	212.491			212.491
Utlån til og fordringer på kunder	2.822.332			2.822.332
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		334.565		334.565
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54.913	92.798	147.711
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.041.855	389.478	92.798	3.524.131
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	171.696			171.696
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.131.809			2.131.809
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	701.014			701.014
Ansvarlig lånekapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.004.519	0	0	3.004.519

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.950			7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	196.707			196.707
Utlån til og fordringer på kunder	2.719.693			2.719.693
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		311.179		311.179
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		100.685	69.017	169.702
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.924.350	411.863	69.017	3.405.230
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	122.068			122.068
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.133.352			2.133.352
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	677.361			677.361
Ansvarlig lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.932.781	0	0	2.932.781

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	7 031	7 031	7 950	7 950
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	212 491	212 491	196 707	196 707
Utlån til kunder	2 822 332	2 822 332	2 719 693	2 719 693
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.041.855	3.041.855	2.924.350	2.924.350
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 131 809	2 131 809	2 133 352	2 133 352
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	701 014	703 344	677 361	679 035
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.832.823	2.835.153	2.810.712	2.812.387

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings-	Verdsettings-	
	priser i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikke	
	markeder	observerbare	observerbare	
		markedsdata	markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		334.565		334.565
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			92.798	92.798
Sum eiendeler	0	334.565	92.798	427.363

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	69.017	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	15.079	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	7.687	0
Investering	5.488	0
Salg	-4.473	0
Utgående balanse	92.798	0

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	74.238	83.518	102.078	111.358
Sum eiendeler	74.238	83.518	102.078	111.358

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	75.842	75.953	75.953
Bank og finans	110.326	110.494	110.494
Obligasjoner med fortrinsrett	148.286	148.118	148.118
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	334.454	334.565	334.565
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	10.003	10.016	10.019
Kommune / fylke	78.073	78.027	78.275
Bank og finans	74.416	74.331	74.491
Obligasjoner med fortrinsrett	148.294	148.329	148.394
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	310.786	310.704	311.179

Note 28 – Aksjer, ek-bevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		Antall	2019	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra note 27)			334.454	334.565		310.786	311.179
Aksjer			0	0		0	0
Sum aksjer			0	0		0	0
Egenkapitalbevis			0	0		0	0
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Kreditt	912370275	8.669	8.838	8.690	8.128	8.591	8.373
Forte Kreditt	913159283				115.624	11.017	10.527
Forte Obligasjon	996575942				238.983	26.418	26.418
Forte Pengemarked	996575977	257.685	25.906	25.668	252.279	25.374	25.367
Eika Sparebank		20.150	20.361	20.555	19.791	20.000	20.000
Pluss Likviditet					9.987	10.000	10.000
Sum aksje- og pengemarkedsfond			55.105	54.913		101.399	100.685
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			55.105	54.913		101.399	100.685
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			389.559	389.478		412.185	411.864

Note 29 – Aksjer og ek-bevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2020			Antall	2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Trøndelag Eiendom	813300532				18.750	300	0		
Eika BoligKredit	885621252	10.385.927	43.505	44.500	880	11.293.691	47.308	47.308	328
Trondheim Aktiv Eiendom	913124790	630	1.800	630		130	1.300	1.300	
Spama AS	916148690	150	15	173	42	15	15	15	6
Eika VBB AS	921859708	1.141	3.552	4.516		1.141	3.552	3.552	
Fosen Eiendom AS	985849188	2.900	3.407	1.107		2.900	3.407	3.407	
Midvest I AS -A-	990337330	110.384	221	0		110.384	221	221	
Midvest I AS -B-	990337330	2.116	4	0		2.116	4	4	
Factoring Finans AS	991446508	398	7.988	6.965		75	3.000	3.000	
Leksvik Industri/Fosen innovasjon		5.233	1.460	1.460		5.233	1.460	1.460	
Eika Gruppen	979319568	118.145	5.288	26.583	2363	118.145	5.288	5.288	2.343
Fosenbrua AS	917894620	100	510	0		100	510	510	
LB Samarbeidet AS	923665617	1.000	100	100		1.000	100	100	
RomReal Inv EUR		6.680	1.379	13		66.800	1.379	154	
Kredittfo for Sp	986918930	460	460	545		460	460	460	12
Hjelmeland Spb gfb	937896581	5.133	565	565	35	5.133	565	565	40
SDC AF 1993 H. A		1.944	880	1.062		2.120	960	960	
Visa Inc. C		343	154	2.564	12	343	154	154	15
Visa Inc. A		147	66	1.099		147	66	66	
Kvinesdal spb gfb	937894805			52		4.925	493	493	20
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				864	793				171
VN Norge AS		1							
Sum aksjer tilgjengelig for salg			71.355	92.798	4.126	70.542	69.017	2.935	

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	169.701	147.585
Tilgang	9.090	39.455
Avgang	-53.847	-15.808
Utvidet resultat	7.687	0
Nedskrivning		-1.531
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	15.079	
Balanseført verdi 31.12.	147.710	169.701

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig verdi benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. Virkelig verdi for finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrig e finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne verddivurderinger. Banken har fått utarbeidet en objektiv verddivurdering av aksjene i Eika gruppen. Vurderingen er utført av KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verddivurdering av virksomheter.

Vår verdsettelse av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i KWCs verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdivurderingen, datert 11.02.2021, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika til MNOK 7.186, noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. NOK 291 kroner. Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25%, gir en antatt omsetningsverdi på 218 kroner.

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdien som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav. Justert for framskrivninger, økt inntjening og andre relevante verdireferanser settes aksjekursen i Eika Gruppen AS til 225 kroner og beholdningen verdsettes til 26,6 MNOK

Note 30 – Konsernselskap og Tilknyttet selskap

Banken eier 100% av aksjene i Fosen Eiendom AS

Fosen Eiendom har i dag et innskudd på 1 mill. kr

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

2020					
Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Total Ek	Resultat	Bokført verdi
Fosen Eiendom AS	2.900	100 %	1.107	-2.017	1.107
Sum investering					1.107

2019					
Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Total Ek	Resultat	Bokført verdi
Fosen Eiendom AS	2.900	100 %	3.123	-15	3.407
Sum investering					3.407

Note 31 – Varige driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	11.215	66.280	2.593	80.088
Tilgang	150	0	2.418	2.567
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	11.365	66.280	5.011	82.655
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	10.705	12.000	0	22.705
Bokført verdi pr. 31.12.19	660	54.280	5.011	59.950
Kostpris pr. 01.01.20	11.365	66.280	5.011	82.655
Tilgang	1.955	0	0	1.955
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	552	0	0	552
Kostpris pr. 31.12.20	12.768	66.280	5.011	84.058
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	11.024	14.000	0	25.024
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.744	52.280	5.011	59.034
Akkumulerte avskrivninger 2019	10.705	12.000	0	22.705
Akkumulerte avskrivninger 2020	11.024	14.000	0	25.024
Avskrivingsprosent	10% - 33%	2% - 10%		

Note 32 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	5 347	3 585
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2 112	2 835
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	986	1 081
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	314	403
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	8.759	7.904

Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	171 696	1,30 %	122 068	2,24 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	171.696		122.068	

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 34 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.131.809	2.133.352
Sum innskudd kunder	2.131.809	2.133.352

Innskudd fordelt på geografiske områder

Ørland	1.334.754	1.354.869
Trøndelag for øvrig	304.764	280.841
Resten av landet og utlandet	492.291	497.641

Sum innskudd	2.131.809	2.133.352
---------------------	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.349.302	1.282.708
Jordbruk, skogbruk og fiske	62.182	60.352
Industri	8.518	13.617
Bygg, anlegg	55.115	87.053
Varehandel	59.806	41.155
Transport og lagring	97.494	93.455
Eiendomsdrift og tjenesteyting	134.933	140.530
Annen næring	364.460	414.482
Sum innskudd	2.131.809	2.133.352

Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Banken har ingen ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010814841	23.01.2018	23.10.2020	-		75.350	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010783350	01.02.2017	01.02.2021	125.000	25.054	125.582	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010834856	22.10.2018	22.10.2021	100.000	100.178	100.469	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010844442	07.03.2019	07.03.2022	100.000	100.067	100.156	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010805120	12.09.2017	12.09.2022	125.000	125.074	125.183	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010815418	02.02.2018	02.02.2023	100.000	100.205	100.429	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010867757	06.11.2019	06.11.2023	100.000	100.166	50.192	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873524	22.01.2020	22.04.2025	75.000	75.155	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010890940	19.08.2020	19.11.2025	75.000	75.115	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				701.014	677.361	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	677.361	200.244	-175.877	-714	701.014
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	677.361	200.244	-175.877	-714	701.014

Note 36 – Annen Gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	3.289	4.606
Bankremisser	56	40
Skattetrekk	1.407	1.080
Betalbar skatt		8.761
Betalingsformidling	2.869	1.384
Skyldige offentlige avgifter	982	202
Leverandørgjeld	2.528	1.970
Øvrig gjeld	548	258
Sum annen gjeld	11.679	18.303
Pensjonsforpliktelser		
	2020	2019
Pensjonskostnad kollektiv ordning	12 861	8 258
Pensjonsavtale Banksjef	6 557	5 892
Sum pensjonsforpliktelser	19.418	14.150

Pensjonskostnad kollektiv ordning	2020	2019
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,50 %	2,20 %
Forventet avkastning	1,50 %	2,20 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,25 %
G-regulering	1,75 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	15,60 %	15,60 %
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	4 871	2 513
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	- 270	- 490
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	1 663	1 196
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	243	133
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	- 785	- 53
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	0	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	234	0
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	5.955	3.298
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)		
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	- 8 258	- 6 074
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	- 707	- 745
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	2 060	1 860
Premiefond overføring til innskuddsfond	0	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	- 5 955	- 3 298
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-12.861	-8.258
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	496	561
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	0	0
Administrasjonskostnader inkl. AGA	52	50
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	0	0
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	0	0
Netto rentekostnader (inntekter)	160	134
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	707	745
Egenandel AFP	291	385
Innbetalt individuell pensjonsordning banksjef	0	751
Innskuddsbasert ordning	1 339	1 285
Sum pensjonskostnader	2.337	3.166

Banken har i dag en innskuddsbasert pensjonsordning for de nyansatte mens ansatte før 2006 fikk velge om skulle beholde den gamle ordningen eller gå over på innskuddsbasert ordning. Den kollektive pensjonsordningen dekker i dag 5 ansatte og 13 pensjonister/uføre.

Innskuddsbasert løsning har betingelsene 7 % av lønn mellom 0 G og 7,1 G, og 25 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Estimatavvik føres mot Sparebankens fond.

Det ble i 2017 jfr. banksjefs arbeidsavtale, inngått en individuell pensjonsavtale for banksjef. Avtalen er utbetaling av en årlig førtidspensjon fordelt over 5 år ved fratredelse mellom 62 til 64 år.

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill. kr delt på 400 000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-.

Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang. Banken utstedte Egenkapitalbevis for første gang i 4. kvartal 2019.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	208	208
Utjevningsfond	1 768	110
Sum eierandelskapital (A)	41.976	40.318
Sparebankens fond	477 749	458 557
Gavefond	8 376	8 376
Grunnfondskapital (B)	486.124	466.933
Fond for urealisert gevinst	18 275	
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon		
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	546.375	507.251
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,95 %	7,95 %
Utbytte		
Samlet foreslått utbytte	1.700	

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75 900	18,98 %
Høøen Holding AS	26 700	6,68 %
AFP Holding AS	24 800	6,20 %
Inge Mikkelhag	24 000	6,00 %
Fosen Transport AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Svein Løvik	12 600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Elise Botngård	7 300	1,83 %
Arne Petter Hansen	6 400	1,60 %
Marianne Lunde Kårli	6 400	1,60 %
Johan Kårli	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Atle Grande	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Naglen AS	5 200	1,30 %
Rissa Kraftlag AS	5 200	1,30 %
Sum 20 største	290.000	72,50 %
Øvrige 123 eiere	110 000	27,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående 31.12.2020 **Antall EK-bevis****Ledende ansatte**

Gudmund Brodersen, Ass. Banksjef/Salgssjef 1)	12.800
Joar Dyrendahl, Ass.Banksjef/økonomisjef	1.000
Sum ledende ansatte	13.800

Styre inkludert nærstående

Siv Høøen Styremedlem	24.800
Hans Kristian Norset 1) Styreleder	21.300
Kristin Grøtan Frengen Nestleder styre	5.800
Arne Hernes Styremedlem	400
Sum styre	52.300

Generalforsamling inkludert nærstående

Arnt Ragnvald Solem 1)	77.500
Inge Mikkeltaug 1)	26.800
Arne Frode Pettersen	24.800
Dag Inge Hernes	1.700
Eva Anette Lien 1)	1.200
Mai Liss Hvitsand	300
Janne Eldrid Vik 1)	300
Guri Ulset	100
Sum Generalforsamling	132.700

1) Inkl. nærstående

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75 900	18,98 %
Hoøen Holding AS	24 800	6,20 %
AFP Holding AS	24 800	6,20 %
Inge Mikkeltaug	23 500	5,88 %
Fosen Transport AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Svein Løvik	12 600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Elise Botngård	7 700	1,93 %
Arne Petter Hansen	6 400	1,60 %
Marianne Lunde Kårli	6 400	1,60 %
Johan Kårli	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Atle Grande	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Naglen AS	5 200	1,30 %
Rissa Kraftlag AS	5 200	1,30 %
Sum 20 største	288.000	72,00 %
Øvrige 128 eiere	112 000	28,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående 31.12.2019	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Gudmund Brodersen, Ass. Banksjef/Salgssjef 1)	12.800
Joar Dyrendahl, Ass.Banksjef/økonomisjef	1.000
Torbjørn Brandtsegg ,Leder BM/Kredittsjef	200
Sum ledende ansatte	14.000
Styre inkludert nærstående	
Siv Høøen Styremedlem	24.800
Nina Gjul Finseth Styremedlem ansatterepresentant 1)	13.000
Kristin Grøtan Frengen Nestleder styre	5.800
Skjalg Ledang, Styreleder 1)	4.200
Arne Hernes Styremedlem	400
Sum styre	48.200
Generalforsamling inkludert nærstående	
Arnt Ragnvald Solem 1)	77.500
Inge Mikkeltaug 1)	26.800
Arne Frode Pettersen	24.800
Hans Kristian Norset 1)	19.700
Dag Inge Hernes	1.700
Eva Anette Lien 1)	1.200
Mai Liss Hvitsand	300
Janne Eldrid Vik 1)	300
Guri Ulset	100
Sum Generalforsamling	152.400

1) Inkl. nærstående

Note 38 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Banken utstedte Egenkapitalbevis i 4 kvartal 2019.

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020
Resultat etter skatt	23.734
Renter på fondsobligasjon	
Skatt renter fondsobligasjon ¹	
Sum	23.734
Eierandelsbrøk	7,95 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	1.887
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400.000
Resultat pr egenkapitalbevis	4,72

Note 39 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	49 950	22 501
Kontraktsgarantier	22 399	31 038
Andre garantier	468	693
Sum garantier overfor kunder	72.817	54.233
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	17 380	9 533
Tapsgaranti	6 026	7 181
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	23.406	16.714
Sum garantier	96.223	70.947

	2020		2019	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Ørland	93.394	97,1 %	63.500	89,5 %
Trøndelag for øvrig	2.305	2,4 %	6.621	9,3 %
Resten av landet og utlandet	524	0,5 %	827	1,2 %
Sum garantier	96.223	100 %	70.947	100 %

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 578 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet 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 pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter 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 (i) 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.

Rett 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 aksjonæravtale 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 fratregg ved beregning av eierbankens gjenstående 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 aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet 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.

Pr.31.12.2020 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til o.

Note 40 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløp av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller noter til regnskapet.

Note 41 – Åpningsbalanse 01.01.2020 og overgangseffekter

Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	64.936	Amortisert kost	64.936
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	139.721	Amortisert kost	139.493
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.715.689	Amortisert kost	2.712.990
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	310.447	Virkelig verdi over resultatet	310.704
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	100.685	Virkelig verdi over resultatet	101.739
	Kostpris	69.017	Virkelig verdi over utvidet resultat	83.944
Totalt		3.400.495		3.413.806

Overgangseffekter fra NGAAP til IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	64.936	-	-	64.936
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	139.721			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-228	
Sluttbalanse IFRS 9				139.493
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.715.689			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			999	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.698	
Sluttbalanse IFRS 9				2.712.990
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	310.447			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-310.447		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	169.702			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-100.685		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-69.017		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.400.495	-480.149	-2.928	2.917.419

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	196.425			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-707	
Sluttbalanse IFRS 9				195.718
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	70.946			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-245	
Sluttbalanse IFRS 9				70.701
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	267.371	-	-953	266.418

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		100.685		
Verdijustering til virkelig verdi			1.054	
Sluttbalanse IFRS 9				101.739
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		310.447		
Verdijustering til virkelig verdi			257	
Sluttbalanse IFRS 9				310.704
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	411.132	1.311	412.443

31.12.2019 Etter
årsregnskapsforskr.

Reklassi-
fisering

Verdi-
justeringer

01.01.2020
Etter IFRS 9

Virkelig verdi over utvidet resultat

Utlån til kunder

Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				-

Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		69.017		
Verdijustering til virkelig verdi			14.927	
Sluttbalanse IFRS 9				83.944

Investeringer i verdipapirer – rentepapirer

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	69.017	14.927	83.944
---	----------	---------------	---------------	---------------

Sum finansielle eiendeler	3.400.495	-	13.311	3.412.751
----------------------------------	------------------	----------	---------------	------------------

Sum finansielle forpliktelser	267.371	-	-953	266.418
--------------------------------------	----------------	----------	-------------	----------------

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9		Totale
			Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	26.966	940	6.491	18.256	25.687
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	39	206		245
Garantier til kunder	-	77	631	-	707
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	228			228
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	26.966	1.284	7.328	18.256	26.868
Bokført som reduksjon av balanseposter	26.966	1.168	6.491	18.256	25.915
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	116	837	-	953

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	507.851	
Verdiendring på innskudd i banker	-171	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på utlån til kunder	-2.024	
Verdiendring på obligasjoner	193	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.982	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-714	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-	
Verdiendring på eiendommer	-	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	521.116	

Egenkapitaloppstilling

	Ek-bevis	Egenelde Ek-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obl.	Utjevnings-fond	Spare-bankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Sum egen-kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	-	-	-	-	-	400.344	8.226	-	-	-	408.570
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	-	-	29.494	800	-	-	-	30.294
Sum egenkapital 31.12.2018	-	-	-	-	-	429.838	9.026	-	-	-	438.864
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-2.474	-550	-	-	-	-3.024
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	110	31.193	500	-	-	-	31.803
Sum egenkapital 31.12.2019	40.000	-	208	-	110	458.557	8.976	-	-	-	507.851
Sum egenkapital 01.01.2020	40.000	-	208	-	110	458.557	8.976	-	-	-	507.851
Overgang til IFRS (note 2)	-	-	-	-	-231	-2.679	-	-	16.174	-	13.264
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	40.000	-	208	-	-121	455.879	8.976	-	16.174	-	521.116

Til generalforsamlingen i Ørland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ørland Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 23 734 og et totalresultat på tnok 26 955. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen 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.

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 oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde 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.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen



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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon



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

Tynset, 11. mars 2021
REVISORKONSULT AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 62 20 21 80
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 85 246
 post@revisorkonsult.no



**ØRLAND
SPAREBANK**
– en bank du kjenner