

ÅRSREGNSKAP 2020

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, sans-serif font. The text is centered within a light gray rectangular background. A thick teal horizontal bar is positioned above the text, with short vertical teal bars at each end, creating a stylized frame around the top of the text.

Innhold:	Side 2 – 14	Årsberetning
	Side 15 – 17	Regnskap
	Side 18 – 20	Kontantstrøm, nøkkeltall og EK-oppstilling
	Side 21 – 56	Noter
	Side 57 – 58	Revisors beretning

Bærekraft og samfunnsansvar

Siden etableringen i 1891 har Bjugn Sparebank vært en integrert del av sitt lokalmiljø. Banken har tilpasset seg ulike samfunnsendringer og vært engasjert i den lokale utviklingen i 130 år. Nå står bærekraft på dagsorden. Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover blir viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

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

For Bjugn Sparebank handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten negativ påvirkning på miljøet og menneskene rundt oss. Men det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i vår kredittgivning. I 2020 ble de interne retningslinjene rundt dette innskjerpet for bedriftslån. Såkalte ESG-faktorer skal avdekkes og analyseres slik at de kan inngå i den ordinære risikovurderingen. Lån og kreditter bør bare gis til personer og selskaper som driver bærekraftig virksomhet. Banken skal ikke ha næringskunder som har vesentlig virksomhet innenfor bergverksdrift og utvinning. På den annen side har banken flere kunder innenfor blå sektor, som bruker havet og de marine ressursene på en måte som fremmer bærekraftig utvikling. Bjugn Sparebank arrangerte i 2020 en næringskonferanse hvor lokal verdiskapning var et hovedtema. To priser for næringsutvikling ble delt ut, og begge vinnerne driver innen blå sektor: Avlusningsselskapet Smir AS og kystfisker Joacim S. Ingolfsen, begge hjemhørende i Bjugn. Banken tilbyr også grønne billån, som gir gunstige vilkår ved lån til kjøp av nullutslippsbiler.

Bjugn Sparebank er sertifisert Miljøfyrtårn. I tillegg styres mye av virksomheten i henhold til Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring.

Samfunnsengasjement

Som en lokal sparebank har Bjugn Sparebank en rolle ut over det å være banken i sitt nedslagsfelt. Banken er også en viktig støttespiller for mange aktiviteter, og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens nærområde.

Lag, foreninger og organisasjoner driver et svært viktig arbeid for barn, ungdom og eldre. Banken gir økonomisk støtte til mange av disse i form av gaver, prosjektmidler og priser. I tillegg er banken hovedsponsor for mange av idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. Ut over idrettslige aktiviteter gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot kulturelle tilbud. Totalt er det i 2020 bevilget ca. 1,5 mill. kroner til ovennevnte formål. Vel så viktig som bankens økonomiske bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av en stor frivillig innsats og bankens pengebidrag skaper mangfold, glede og bolyst for mange av innbyggerne i nærmiljøet.

Bjugn Sparebank har alltid et sterkt fokus på ungdommen i lokalmiljøet. Som bank er vi nok den organisasjonen som vet mest om privatøkonomi og hvilke utfordringer dette kan medføre. Vi har over år

bidratt med denne kunnskapen både til ungdomsskolen og den videregående skolen. Dette i form av besøk hos skoleklasser, der hensikten er å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomien til ungdom og det vi benevner som unge voksne. I tillegg bidrar vi med både kompetanse og midler i forbindelse med elevbedrifter ved de ulike skolene.

Høsten 2020 arrangerte banken en stor næringskonferanse i Bjugn kulturhus for inviterte kunder, gjester og gymnaselever med entreprenørskap som valgfag, hvor temaet var næringsutvikling i Fosen. Forskningsstiftelsen SINTEF og opinionsbyrået Norfakta la frem egne undersøkelser rundt tematikken. I tillegg kåret banken sammen med kredittvurderingsbyrået Bisnode den hurtigst voksende og samtidig lønnsomme bedriften i Fosen. Konferansen fikk bred presseomtale.

Bjugn Sparebank deltok også i jevnlig informasjonsutvekslingsmøter med ledelsen i Ørland kommune, virkemiddelapparatet og øvrige banker i kommunen under koronakrisen. Hensikten var å dele kunnskap om utbruddet lokalt og hvordan det påvirket næringslivet samt motta informasjon om aktuelle offentlige støtteordninger som kunne komme bankens næringskunder til gode.

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bjugn Sparebank arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, herunder definerte roller og ansvar for arbeidet. Vårt styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasse et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåkning til kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i banken om kundens virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og ikke minst til å overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige eller mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Banken har fortsatt stor fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle våre medarbeidere har gjennomført obligatorisk opplæring om hvitvasking og terrorfinansiering. Anti-hvitvask er også et jevnlig tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, og da gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

Banken arrangerte også et felles seminar for styrene i Åfjord og Bjugn Sparebank om tematikken med innleide foredragsholdere fra advokatfirmaet Arntzen de Besche.

Både banken og dens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse investeres i bærekraftig virksomhet. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår største leverandør. Bankens likviditetsplasseringer er satt ut til aktiv forvaltning hos dette selskapet under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Bjugn Sparebanks likviditetsportefølje samt bankens kunders sin obligasjons- og aksjefond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene EKF har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige

retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Dette innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. Likeledes utelukker også EKF selskaper basert på produktinvolvering som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Makroøkonomisk tilbakeblikk på 2020

Da Norge stengte ned 12. mars, måtte mange kunder balansere mellom liv og levebrød i kampen mot koronapandemien.

Norges Bank kuttet styringsrenten til null og regjeringen førte en svært ekspansiv finanspolitikk for å motvirke effektene av smitteutbruddet, men fastlandsøkonomien falt likevel 2,5 prosent fra 2019 til 2020. Nedgangen er den største som Statistisk sentralbyrå (SSB) noensinne har registrert.

De omfattende smitteverntiltakene førte til lavere etterspørsel og økt ledighet, særlig innen tjenestenæringene. Ved utgangen av året var arbeidsledigheten på 5,2 prosent, ifølge SSB.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 dollar per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 dollar per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Også i aksjemarkedet ble 2020 et år av de sjeldne. Oslo Børs steg rundt 60 prosent fra bunnen i mars, og endte med en oppgang på knapt 4,6 prosent for året totalt sett. I tillegg til stadige toppnoteringer ble det også tatt opp rekordmange nye selskaper til notering. Kursoppgangen lokket mange nye investorer til børsen, ikke minst typiske småsparere.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,9 prosent for husholdninger, og 3,7 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

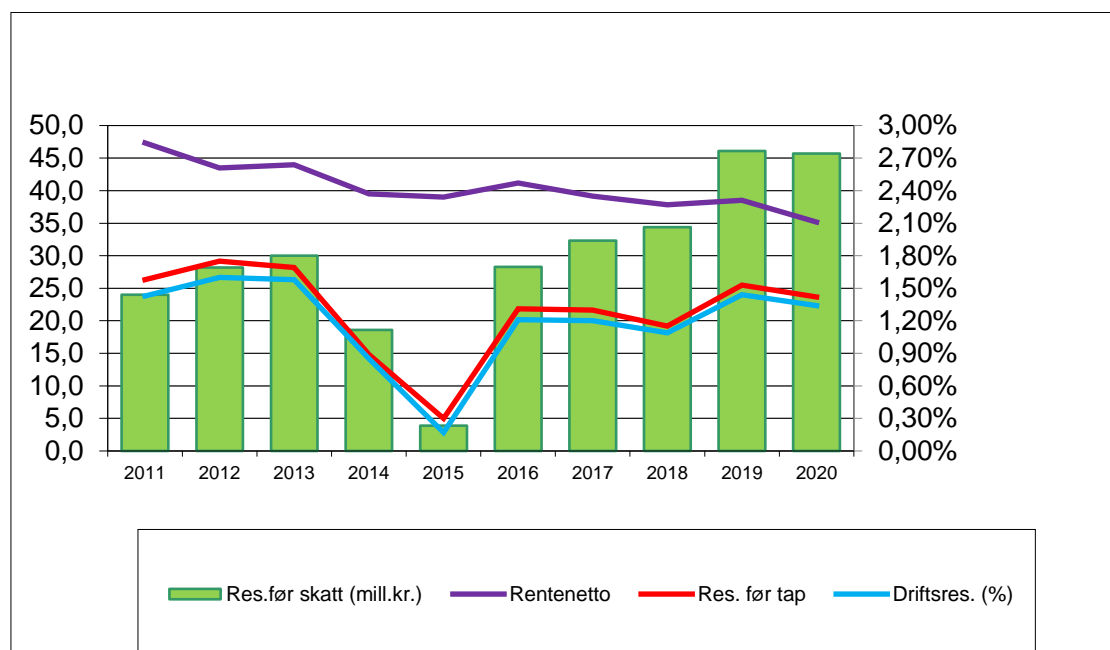
Utrullingen av effektive vaksiner gir lysere økonomiske utsikter, selv om usikkerheten fortsatt er stor. Lokalt på Fosen har ikke koronapandemien rammet så hardt som mange fryktet i fjor vår, verken med tanke på antallet smittede eller oppbremsing i økonomien. Vi ser tegn til at aktiviteten er i ferd med å ta

seg opp blant bedriftene, hvor lave renter stimulerer til nyinvesteringer og sysselsetting. Likevel vil de negative virkningene på økonomien trolig bli langvarige. Ekspertene forventer at arbeidsledigheten vil holde seg på et høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge. Flere risikerer å bli stående varig utenfor arbeidsmarkedet, advarer Nav.

Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift var i 2020 på 34,4 mill. kroner, eller 1,01 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2019 var 34,6 mill. kroner eller 1,08 %. Det ble dermed en liten reduksjon i bankens resultat i 2020, men styret er likevel godt fornøyd i et år med koronapandemi og store rentenedsettelse. Resultatet er 3,4 mill. kroner eller 0,07 prosentpoeng dårligere enn budsjettet.

Utviklingen i bankens resultat de 10 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:



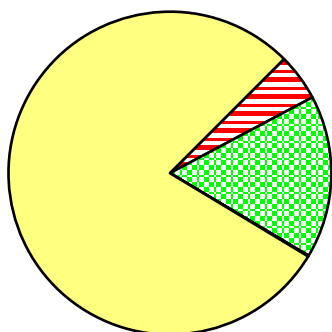
Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden. Driftsresultatet var fallende i perioden fra 2013 til 2015, men siden 2016 har resultatene vært gode.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2020 på 72,0 mill. kroner eller 2,11 % målt i forhold til GFK. Dette er en reduksjon på 2,1 mill. kroner og 0,20 prosentpoeng fra 2019.

Reduksjonen skyldes at lånerenter ble endret tidligere enn innskuddsrenter ved årets renteendringer, et lavt rentenivå og en svært god likviditet utover året. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2020 for 78,8 % (80,4 % i 2019) av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap). Reduksjonen skyldes økte provisjonsinntekter og utbytte kombinert med en reduksjon i rentenettoen.

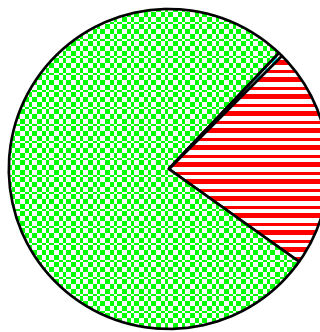
Andre driftsinntekter utgjorde 18,5 mill. kroner eller 0,54 % i 2020, noe som var 0,9 mill. kroner eller 0,04 prosentpoeng bedre enn budsjettet. I 2019 var andre driftsinntekter 16,5 mill. kroner eller 0,51 %. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 19,3 mill. kroner eller 0,56 % i 2020 og 18,0 mill. kroner eller 0,56 % i 2019.

Fordelingen alle inntekter



- Utbytte
- Netto provisjonsinntekter
- Kursgevinster
- Husleie og andre innt.
- Rentenetto

Fordeling andre driftsinntekter



- Utbytte
- Netto provisjonsinntekter
- Kursgevinster
- Husleie og andre innt.

Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (78,8%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 77,3 % av andre driftsinntekter).

Driftskostnadene til banken har økt med 0,6 mill. kroner i 2020 og utgjør 42,0 mill. kroner. Dette er 1,23 % regnet av GFK. For 2019 utgjorde driftskostnadene 41,4 mill. kroner eller 1,29 %. Driftskostnadene er 1,1 mill. kroner eller 0,01 prosentpoeng lavere enn budsjettert.

Personalkostnadene ble i 2020 på 19,8 mill. kroner, eller 0,58 % av GFK. I 2019 utgjorde personalkostnadene 17,6 mill. kroner eller 0,55 %. Økningen skyldes flere langtidssykemeldinger 2019 og at vi var uten BM-leder fra sommeren 2019 og ut året. Antall årsverk utført i banken var 19,2 i 2020 mot 19,7 i 2019. Personalkostnadene utgjør 47,1 % (mot 42,4 % forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2020 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 14,7 mill. kroner. Av denne summen er 323.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2020 utbetalt 710.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 328.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 12,7 mill. kroner i 2020 mot 11,0 mill. kroner i 2019. Målt i prosent av GFK var det en reduksjon fra 0,34 til 0,37.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 46,4 % i 2020. I 2019 utgjorde kostnadene 45,7 % av inntektene. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og dette målet ble nådd med god margin i perioden 2004 – 2013 men ikke i perioden 2014 – 2018. Styret er derfor fornøyd med å havne godt under 50 % både i 2019 og 2020. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 46,0 % i 2020 og 45,0 % i 2019.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2020 på 2,8 mill. kroner, eller 0,08 % av GFK. Tilsvarende tall i 2019 var henholdsvis 3,0 mill. kroner eller 0,09 %. Utlånsporteføljen er vurdert nøye, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med IFRS, forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens system for nedskrivninger. Ved overgangen til IFRS ble det en reduksjon i nedskrivninger på 1,0 mill. kroner. Banken har i 2020 foretatt ekstra nedskrivninger pga. koronapandemien med 4,0 mill. kroner,

men likevel er tapskostnaden 1,0 mill. kroner lavere enn budsjettet. Misligholdet i banken er redusert med 15,5 mill. kroner og utgjør 12,5 mill. kroner ved utgangen av 2020. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og det jobbes kontinuerlig med dette.

Bankens tapstall for 2020 er gode, og tapene ligger som nevnt godt under budsjettet. Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 83,0 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 17,0 % er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har dermed redusert sin næringsandel med 1,0 prosentpoeng det siste året.

Det legges stor vekt på å analysere bankens risikoeksponering i de forskjellige næringer og bransjer. Denne analysen bygger på beregninger med utgangspunkt i egne erfaringstall over lang tid samt den økonomiske situasjonen og utviklingen regionalt. Banken er særskilt eksponert innen eiendom.

Banken tok i 2015 i bruk et nytt system for risikoklassifisering av utlånskunder (se beskrivelse under kapittelet «Utlån»). Engasjementer som risikoklassifiseres som høy risiko (RKL 8 – 10) eller misligholdte/tapsutsatte engasjementer (RKL 11 og 12), vurderes nedskrevet i «stage 3». Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2020 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 15,1 mill. kroner, noe som er 0,56 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2019 hadde banken tapsnedskrivninger på 13,8 mill. kroner, noe som utgjorde 0,49 % av brutto utlån. Fra 01.01.2020 er bankens regnskaper utarbeidet etter IFRS. Det ble da en helt ny metode for tapsnedskrivning. Det beregnes nå forventet kredittap på alle lån, garantier og ubenyttede kreditter. Nedskrivningene deles inn i 3 grupper; der «stage 1» (friske lån) og «stage 2» (der det foreligger en økning i tapsrisikoen) beregnes etter engasjementets PD mens «stage 3» er individuelle nedskrivninger der det foreligger en tapshendelse.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2020 er på 11,4 mill. kroner, mot 11,5 mill. kroner i 2019.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at det av overskuddet på 34.390.748 kroner blir overført 1.172.235 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 300.000 kroner til gaver til allmennyttige formål. Videre avsettes det 218.513 til fond for vurderingsforskjeller (se note 46 til regnskapet). Det resterende overskuddet på 33,0 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 391,7 mill. kroner.

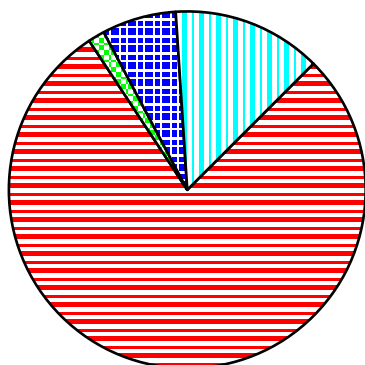
Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 3.429,3 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 114,9 mill. kroner eller 3,5 %. 28,5 mill. kroner av denne veksten skyldes overgangen til IFRS. Veksten ble i 2020 lavere enn året før, da den var på 5,0 %. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2020 vært på 3.406 mill. kroner, mot 3.213 mill. kroner i 2019.

Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.507 mill. kroner ved utgangen av 2020. De har da økt med 33,9 mill. kroner eller 1,4 % i løpet av året. I 2019 var det en økning på 129,6 mill. kroner eller 5,5 %.

Fordeling av bankens innskudd



- Ord. Høyrente/IPA/BSU
- Plasseringskonto
- Særvilkår
- Lønn/Folio/Budsjett/Skatt

Andelen av plasseringskonti (fastrente) er redusert fra 2,1 % i 2019 til 1,5 % i 2020. Ordinære høyrentekonti har økt sin andel fra 77,2 % til 78,2 % i 2020, og en stor del av økningen har kommet på høyrentekonti med flytende rente.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 4,6 % i 2020 etter en økning på 17,7 % i 2019. Det har også i 2020 vært stor volatilitet gjennom året, spesielt i forbindelse med nedstengningen for Covid 19. Dette gjør at mange privatpersoner fortsatt vegrer seg fra å plassere sin sparekapital i fonds- og aksjeprodukter.

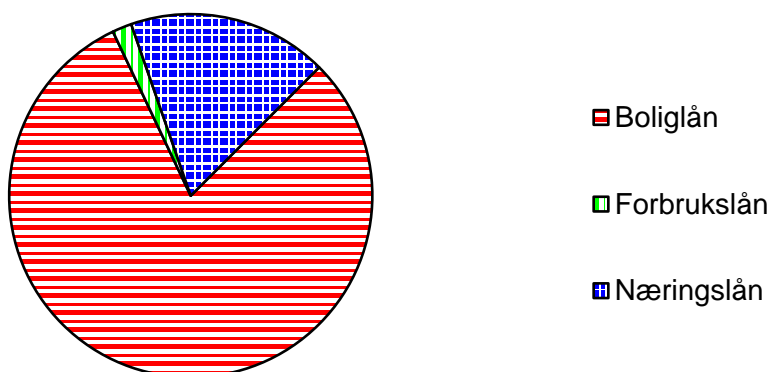
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 37,9 mill. kroner, eller bare 1,5 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 14,5 mill. kroner i 2020, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene fortsatt er svært lav.

Utlån

Da koronapandemien kom til Norge og landet ble nedstengt i mars 2020, reduserte Norges Bank styringsrenten fra 1,50 % til 0,25 % gjennom 2 rentenedsettelse. I mai 2020 ble så renten redusert til 0. I 2019 ble styringsrenten hevet 3 ganger, alle ganger med 0,25 prosentpoeng.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 4,5 % i 2019, ble det i budsjettet for 2020 lagt opp til en vekst på 236,3 mill. kroner eller 8,4 %. Det ble imidlertid en nedgang i brutto utlån i 2020 på 157,5 mill. kroner eller 5,6 %. Det var en klar nedgang både når det gjelder lån til personmarkedet og lån til bedriftsmarkedet. I personmarkedet mistet banken en del kunder pga. svært lave rentesatser hos enkelte konkurrenter. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 2.666,2 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån etter kategori



Det var negativ vekst i 2020. Lån til næringslivet utgjør til sammen 17,8 % ved utgangen av 2020, noe som er en reduksjon på 0,9 prosentpoeng i 2020. Lån til boliger utgjør 80,5 % mot 79,4 % pr. 31.12.2019.

Banken tok i 2015 i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem som kun legger til grunn objektive kriterier. Systemet består av 12 risikoklasser der 1 er best og 10 er dårligste ordinære klasse. RKL 11 og 12 benyttes for misligholdte og tapsutsatte engasjementer. Modellen skal indikere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold. Resultatet av risikoklassifiseringen og utviklingen i risikoklasser, blir jevnlig fremlagt for styret. Styret har hatt et våkent øye med hensyn til misligholdte lån også i 2020. Misligholdet var for høyt pr. 31.12.2019, men det er betydelig redusert i 2020. Styret ønsker å ha et sterkt fokus på misligholdte engasjementer også i tiden framover. Det er i den forbindelse tatt høyde for hyppig rapportering til styret, især for store engasjement og engasjementer med høy risiko. Kredittrisiko er et vesentlig punkt i den kvartalsvise risikorapporteringen til styret.

Note 6 til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Innenfor privatmarked har det vært en liten forverring i porteføljen i 2020. 88,2 % av porteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2020 mot 88,8% året før. For bedriftsmarkedet har det også vært en liten forverring i 2020, og ved utgangen av året er 84,1 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 85,7 % pr. 31.12.2019).

Banken har 17,8 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en reduksjon på 8,0 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig rentebindingstid er 3 år og 7 mnd, og rentebindingstiden har dermed blitt marginalt mindre. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

Likviditetssituasjon

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2020. Banken la ut et nytt 4-års obligasjonslån i august 2020 på 144 mill. kroner. I tillegg er det foretatt en opplåning av lånet som ble åpnet i 2019 og løper til 2023 med 50 mill. kroner. Lånet som hadde opprinnelig innfrielse i januar 2021 på 175 mill. kroner er innfridd i 2020. Den samlede obligasjonsgjelden utgjør dermed 394,0 mill. kroner ved utgangen av året. 150 mill. kroner har forfall i juli 2022, 100 mill. kroner forfaller i september 2023 og 144 mill. kroner forfaller i august 2024. Banken har dessuten 1 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på 75 mill. kroner som forfaller i september 2021.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2020:

- 5,6 mill. kroner i kontanter
- 48,2 mill. kroner i Norges Bank

- 116,1 mill. kroner i andre banker
- 236,8 mill. kroner i obligasjoner
- 262,4 mill. kroner i rentefond

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 165 mill. kroner. Likviditeten er dermed svært god.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning hele 94,0 %, mens tilsvarende i 2019 var 87,7 %. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen skal være mellom 80 og 90 %. Styret mener at innskuddsdekningen er noe for høy. For øvrig henvises det til notene for andre nøkkeltall.

Banken tok høsten 2018 i bruk Eika Boligkreditt som fundingskilde. I løpet av 2020 ble bankens portefølje i EBK økt fra 190,4 mill. kroner til 194,5 mill. kroner.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsvise rapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er kreditt- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste utfordringer i tiden som kommer.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater har økt med 97,9 mill. kroner i 2020 og utgjør 236,5 mill. kroner ved utgangen av året (ekskl. påløpte renter). Økningen har hovedsakelig kommet på statsgaranterte obligasjoner og kommune-papirer. Industriobligasjoner (med risikovekt 100%) er redusert med 0,8 mill. kroner og utgjør kun 0,5 mill. kroner pr. 31.12.2020. Banken hadde netto tap på obligasjonene på 0,7 mill. kroner i 2020, noe som skyldes nedskrivninger. I 2019 var det netto tap på 1,2 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 4,5 mill. kroner ved utgangen av 2020. Pr. 31.12.2019 var beholdningen nedskrevet med 7,0 mill. kroner.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner, kommune-papirer og noen få obligasjoner i industriselskaper. 129,7 mill. kroner eller 54,9 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 58,4 mill. kroner (24,7 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 48,0 mill. kroner eller 20,3 % er beholdningen av finansobligasjoner og kommune-papirer med risikovekt 20 %.

Det ligger lite renterisiko i obligasjonsporteføljen, i og med at kun 0,1 mill. kroner av bankens obligasjoner har rentefastsettelse utover 3 mnd. For resten av porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler utgjør 327,6 mill. kroner ved utgangen av 2020. Dette innebærer en økning på 112,1 mill. kroner fra året før. Økningen skyldes hovedsakelig økning av pengemarkedsfond. Plasseringer i rentefond utgjør 262,4 mill. kroner noe som utgjør 80,1 % av porteføljen. Banken har kjøpt anleggsaksjer for 3,0 mill. kroner i 2020. Det er solgt anleggsaksjer for kr 7,4 mill. i 2020, og nedsalg i Eika Boligkreditt pga. vår portefølje der utgjør 4,9 mill. kroner av dette beløpet. Videre er beholdningen av aksjefond solgt i 2020. Netto tap på aksjer og fond var 0,2 mill. kroner i 2020 mot 0,5 mill. kroner i 2019. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjene med 4,3 mill. kroner i 2019 mot 3,4 mill. kroner i 2019.

Betalingsformidling

Antall aktive kunder i banken utgjør 7.008 ved utgangen av 2020. Det har dermed vært en liten nedgang i 2020. Nye utlån har også i 2020 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Ørland står for 48,0 % (mot 49,6 % i 2019) av bankens brutto utlån. Når det gjelder innskudd har det vært en økning i innskudd fra kunder i Ørland kommune fra 35,7 % til 36,1 % i 2020. Vi forventer økt kundetilstrømning av kunder bosatt utenfor kommunen også i tiden som kommer.

Når det gjelder betalingsformidling, fortsetter banken sitt arbeid mot stadig økt bruk av automatiske tjenester. Det har også siste år blitt jobbet for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. Resultatet av denne innsatsen har også i 2020 vært godt.

Priser på betalingsformidlingen ble økt noe i 2019, spesielt for bedriftskunder. Det er likevel flere av bankens tjenester som fortsatt ikke er priset slik at det gir full kostnadsinndekning.

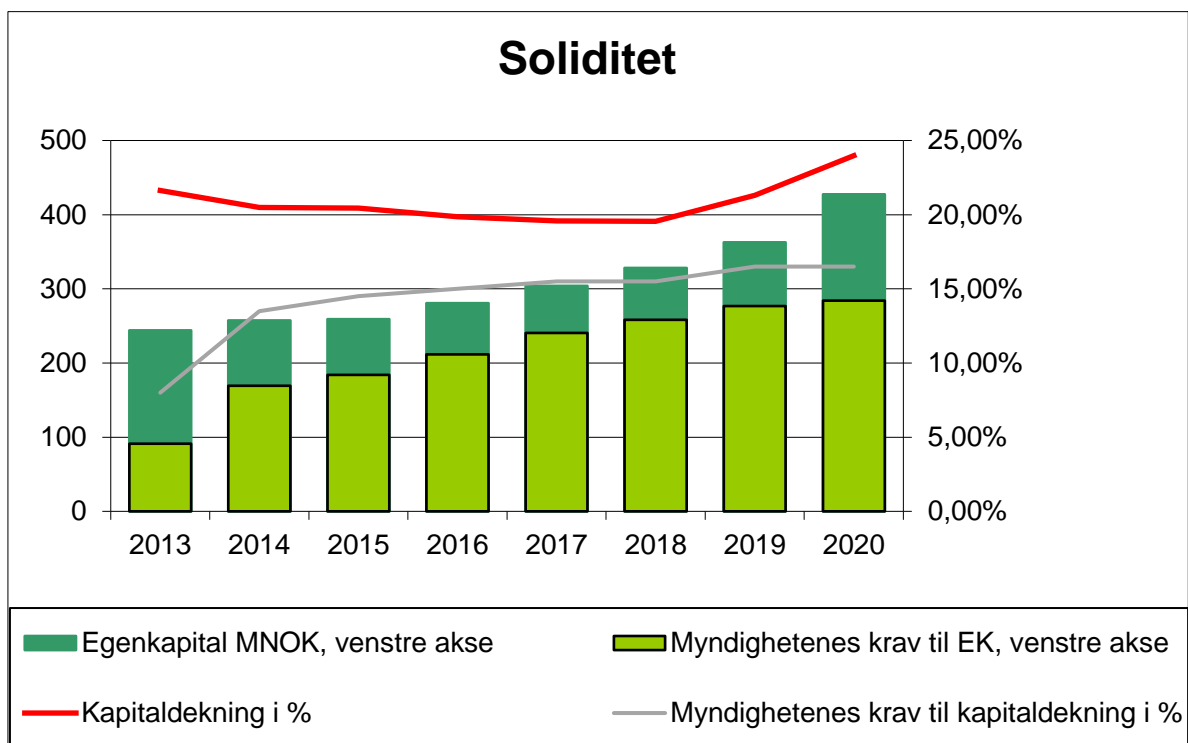
Styret er av den oppfatning at banken har benyttet blant annet automatiseringen i betalingsformidlingen til å effektivisere bankdriften selv om det var en liten reduksjon i forvaltning pr. årsverk i 2020. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 185,4 mill. kroner pr. 31.12.2020. Dette gir en reduksjon på 9,3 mill. kroner siden forrige årsskifte.

Egenkapital og soliditet

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2020 og pr. 31.12.2020. Ved utgangen av 2020 var bankens kapitaldekning på 23,98 %. Kapitaldekningen har økt med 2,68 prosentpoeng i 2020, noe som skyldes negativ vekst kombinert med et godt resultat. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS) har økt fra 20,41 % til 23,46 % i 2020. Banken ligger 6,72 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 3,46 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken foretar årlige beregninger ihht. risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har kapital til å møte en stressituasjon. Banken fikk i 2017 fastsatt et Pilar 2-krav på 3,0 %, mens bankens egne beregninger i 2020 ga et risikotillegg på 2,2 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 427,3 mill. kroner ved utgangen av 2020, noe som utgjør 12,5 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var 362,8 mill. kroner eller 11,0 %. Egenkapitalandelen har dermed økt kraftig i 2020, noe som skyldes godt resultat kombinert med negativ vekst. Styret har også for 2021 en målsetning om at veksten ikke skal medføre noen svekkelse av bankens egenkapital.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger godt over myndighetenes krav. Kapitaldekningen har kommet langt over 20 % etter å ha ligget litt under 20 % fra 2016 til 2018.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2020 på 9,5 %. Dette er litt lavere enn året før, da den var 10,0 %. Styret er godt fornøyd med egenkapitalavkastningen også i 2020.

Det har vært en klar økning i kapitaldekningen i 2020, men banken har fortsatt god soliditet. Med god soliditet og forventninger om fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.

Risikostyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er derfor sentralt i den daglige driften og i styrets arbeid. Bankens Risiko- og Revisjonsutvalg er lagt inn i styremøtene, og bankens risk manager deltar på alle styremøter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer seg at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer. Banksjef og ledere med ansvar for risikotagning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet. Risikokontrollfunksjonen (Risk Manager) kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. I tillegg til policy for virksomhets- og risikostyring har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder. Dette gjelder bankens kreditt-, likviditets- og markedsrisiko samt operasjonell risiko.

Bankens styre gjennomfører årlig en vurdering av bankens kapitalsituasjon (ICAAP). Kapitalsituasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko og en analyse av denne. ICAAP-prosessen er et viktig redskap for

styret til å bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

Personale og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2020 hadde banken 21 ansatte, og av disse var 4 på deltid. Antall årsverk i arbeid er 19,2 ved årsskiftet, og inkludert i dette er 0,7 årsverk vedrørende renhold. Dette er en økning på 1,5 årsverk fra forrige årsskifte. Ketil Sundseth gikk av med pensjon ved årsskiftet 2020/2021 etter 35 år i banken. Styret takker for innsatsen og ønsker lykke til som pensjonist. Antall årsverk nedlagt i virksomheten i løpet av 2020 er 19,2, noe som innebærer en reduksjon på 0,5 årsverk fra året før. Fordelt på kjønn har banken totalt 11 kvinner og 10 menn blant de ansatte pr. 31.12.2020. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 5 kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2020 blitt gjennomført en betydelig etterutdanning blant de ansatte. I erkjennelsen av at det stadig blir innført nye og til dels krevende produkter, stilles det også krav til banken som leverandør av disse. Banken har 7 godkjente rådgivere innen kreditt. Banken har dessuten 3 autoriserte finansrådgivere, 5 som er autoriserte innen skadeforsikring og 6 innen personforsikring. All opplæring har naturlig nok vært nettbasert i 2020.

Det er også i 2020 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2021 – 2024 er visjon, verdier og kundeløfter videreført, og målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2020 hatt et sykefravær på 1,1 %. Dette utgjør til sammen 54 sykdomsdager. Det har dermed vært en klar reduksjon i sykefraværet fra foregående år. I 2019 var sykefraværet 11,3 % noe som utgjorde hele 510 sykdomsdager. 2 langtidssykmeldinger utgjorde da 69,4 % av samlet sykefravær.

Banken har et godt fysisk arbeidsmiljø. For øvrig har banken en løpende prosess med henblikk på å ha arbeidsplasser med en optimal ergonomi.

Lån til de ansatte i banken utgjorde ved utgangen av 2020 35,5 mill. kroner. Det er ikke stilt garanti for noen av de ansatte. Det totale engasjement vedrørende de tillitsvalgte som omfattes av Lov om finansieringsvirksomhet § 2 – 15, var ved årsskiftet 4,1 mill. kroner.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2020 vært godt.

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

Eika Alliansen

Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet.

Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig kostnadsbesparelse på om lag 40 prosent tilsvarende 220-250 mill. kroner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Overgang til IFRS

Fra 01.01.2020 har banken utarbeidet sitt regnskap etter IFRS. I denne forbindelse ble bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020 korrigert, og dette var de viktigste endringene:

- Bankens samlede nedskrivninger på utlån, kredittinstitusjoner, garantier og ubenyttede kreditter ble redusert med 1,0 mill. kroner. «Sparebankens fond» økte med 75 % av denne reduksjonen (25 % skatt). Aktivering av etableringsgebyr på lån reduserte «utlån til kunder» med kr 2,9 mill. «Sparebankens fond» ble redusert med 75 % av denne reduksjonen (25 % skatt).
- Bokført verdi av aksjer, egenkapitalbevis, aksjefond og verdipapirfond økte med 17,5 mill. kroner. Den største endringen gjelder aksjene i Eika Gruppen AS som økte med 15,3 mill. kroner. Økningen i aksjer ga en økning i «Fond for urealiserte gevinster» på 14,9 mill. kroner og en økning i «Fond for vurderingsforskjeller» på 0,4 mill. kroner..
- Bokført verdi av bankbygget økte med 16,1 mill. til 25 mill. kroner. Bankene fikk utarbeidet en verditakst på den nye bokførte verdien. «Fond for urealiserte gevinster» økte med 75 % av denne økningen (12,1 mill. kroner).
- Verdien av bankens obligasjonsbeholdning ble økt med 0,2 mill. kroner, og 75 % av dette ble ført mot «Fond for urealiserte gevinster».
- Bankens egenkapital økte dermed med 28,3 mill. kroner i forbindelse med overgangen til IFRS.

For mer detaljert informasjon om endringene til IFRS, henvises til note 44 til regnskapet.

Bjugn, 31.12.2020 - 02.03.2021

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		104.498	114.683
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.611	6.024
Rentekostnader og lignende kostnader		38.070	46.566
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	72.039	74.141
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.203	15.958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.292	1.598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.313	3.407
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-775	-1.599
Andre driftsinntekter		78	198
Netto andre driftsinntekter		18.528	16.366
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	19.802	17.554
Andre driftskostnader	Note 22	20.307	22.172
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.941	1.700
Sum driftskostnader		42.049	41.426
Resultat før tap		48.519	49.081
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		2.774	2.967
Resultat før skatt		45.744	46.113
Skattekostnad	Note 24	11.354	11.469
Resultat av ordinær drift etter skatt		34.391	34.644
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		2.046	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2.046	0
Totalresultat		36.436	34.644

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		5.639	5.637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		166.190	69.750
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		2.651.137	2.806.379
Rentebærende verdipapirer	Note 27	236.767	176.064
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	327.602	215.501
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 32	31.561	16.502
Andre eiendeler	Note 33	5.374	15.359
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.000	5.500
Sum eiendeler		3.429.270	3.310.692

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	75.037	75.083
Innskudd fra kunder	Note 35	2.506.918	2.473.002
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	394.447	375.000
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	6.706	18.703
Pensjonsforpliktelser	Note 37	7.326	6.098
Betalbar skatt	Note 24	10.475	0
Utsatt skatt	Note 24	896	0
Andre avsetninger		154	0
Ansvarlig lånekapital	Note 36	0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
Sum gjeld		3.001.959	2.947.886
Sum innskutt egenkapital		0	0
Fond for vurderingsforskjeller		624	0
Fond for urealiserte gevinster		31.387	0
Sparebankens fond		391.696	360.100
Gavefond		3.604	2.706
Sum opptjent egenkapital		427.311	362.806
Sum egenkapital		427.311	362.806
Sum gjeld og egenkapital		3.429.270	3.310.692

Bjugn, 31.12.2020 - 02.03.2021 – 18.03.2021

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	153.801	-121.765
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	107.780	112.858
Overtatte eiendeler	0	2.350
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	33.916	129.644
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-27.624	-35.285
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinst./renteinnbetalinger på innskudd kredittinst.	-396	-225
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-58.214	-38.650
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.884	2.881
Netto provisjonsinnbetalinger	16.203	15.958
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-96.718	-35.675
Utbetalinger til drift	-41.337	-43.954
Betalt skatt	-11.916	-6.783
Utbetalte gaver	-274	-132
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	78.105	-18.778
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-883	-3.212
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-2.993	-20.188
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	7.516	994
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.313	3.407
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	7.953	-18.999
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19.000	41.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.261	-6.736
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	1.500	-50.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.355	-2.526
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	11.884	-18.262
A + B + C Netto endring likvider i perioden	97.942	-56.039
Likviditetsbeholdning 1.1	71.637	127.676
Likviditetsbeholdning 31.12	169.579	71.637
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvilvalenter	5.639	5.637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	163.940	66.000
Likviditetsbeholdning	169.579	71.637

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2020

2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,32 %	46,70 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,50 %	-3,78 %
Egenkapitalavkastning*	8,68 %	10,03 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,22 %	16,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,37 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,93 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,11 %	2,48 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,99 %	18,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,08 %	7,60 %
Innskuddsdekning	94,03 %	87,70 %

Soliditet

Kapitaldekning	23,98 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	23,98 %	21,30 %
Ren kjernekapitaldekning	23,98 %	21,30 %
Leverage ratio	11,76 %	10,49 %

Likviditet

LCR	651	149
NSFR	146	143

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	360.100	2.706			362.806
Overgang til IFRS	-1.404		406	29.341	28.343
Korreksjon åpningsbalanse					
Egenkapital 01.01.2020	358.696	2.706	406	29.341	391.149
Resultat etter skatt	33.000	1.172	219		34.391
Føringer over utvidet resultat				2.046	2.046
Estimatavvik pensjon					0
Endring i utsatt skatt estimatavvik					0
Verdiendring tilgjengelig for salg					0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					0
Skatt på verdiendring utlån					0
Utbetaling av gaver		-274			-274
Totalresultat 31.12.2020	33.000	899	219	2.046	36.163
Transaksjoner med eierne					
Utbetalt utbytte					0
Utstedelse av ny hybridkapital					0
Utbetalte renter hybridkapital					0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2020	391.696	3.604	624	31.387	427.312
Egenkapital 31.12.2018	326.100	2.194			328.294
Resultat etter skatt	34.000	644			34.644
Utvidet resultat					
Estimatavvik pensjon					0
Endring i utsatt skatt estimatavvik					0
Verdiendring tilgjengelig for salg					0
Utbetaling av gaver		-133			-133
Totalresultat 31.12.2019	360.100	2.706	0	0	34.512
Utbetalt utbytte					0
Utstedelse av ny hybridkapital					0
Utbetalte renter hybridkapital					0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2019	360.100	2.706	0	0	362.806

Korrigeringen av åpningsbalansen ved overgang til IFRS 01.01.2020, er endret noe fra notene i årsregnskapet for 2019:

Sparebankens fond er økt med kr 26

Fond for urealiserte gevinster er redusert med kr 2.500

Fond for vurderingsforskjeller er økt med kr 406

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Bjugn Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken ligger i tettstedet Bjugn som nå er en del av Ørland kommune på Trøndelagskysten. Banken har besøksadresse «Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn».

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 44 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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 rapportbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Bjugn Sparebank.

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).

Bjugn Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning 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 kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER 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

Bjugn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Bjugn Sparebank har for tiden ingen slike leieavtaler, men vil fra 2021 følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler hvis det blir inngått slike avtaler.

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. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som 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. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ingen fondsobligasjonslån.

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 og innskudd i andre finansinstitusjoner.

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.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert 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 betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i 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 $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ %$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 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 betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – BASIS, OPPSIDE og NEDSIDE – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, 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 nedside-scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis-scenarioet og visa versa i oppside-scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Scenario BASIS				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Scenario NEDSIDE				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

	2021	2022	2023	2024
Scenario Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, 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 markeds situasjonen 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. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen 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 tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker 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		Kons. kapitaldekn. inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	392.478	360.100	380.751
Fond for urealiserte gevinster	31.387		
Fond for vurderingsforskjeller	624		
Overkursfond			15.671
Utjevningfond			
Annen egenkapital			32.104
Aksjekapital			2.907
Gavefond	2.823	2.706	
Sum egenkapital	427.311	362.806	431.433
Immaterielle eiendeler			-130
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-564		-615
Fradrag i ren kjernekapital	-14.126	-5.335	-5.099
Ren kjernekapital	412.620	357.471	425.589
Fondsobligasjoner			1.912
Sum kjernekapital	412.620	357.471	427.501
Tilleggskapital - ansvarlig lån			2.405
Netto ansvarleg kapital	412.620	357.471	429.906
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater			22
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.011	4.412	10.837
Offentlige eide foretak			0
Institusjoner	5.359	4.835	12.482
Foretak	110.535	117.468	114.811
Massemarked			12.810
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.097.607	1.151.721	1.167.044
Forfalte engasjementer	13.026	28.845	13.387
Høyrisiko-engasjementer	44.221		44.221
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.972	12.772	14.237
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.155	3.132	23.155
Andeler i verdipapirfond	93.335	71.393	93.955
Egenkapitalposisjoner	48.391	37.525	46.758
Øvrige engasjement	101.023	95.777	102.029
CVA-tillegg			6.559
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.556.634	1.527.879	1.662.306
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	164.286	150.348	170.255
Sum beregningsgrunnlag	1.720.920	1.678.228	1.832.561
Kapitaldekning i %	23,98 %	21,30 %	23,46 %
Kjernekapitaldekning	23,98 %	21,30 %	23,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,98 %	21,30 %	23,22 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,76 %	10,49 %	11,23 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,62 % i Eika Gruppen AS og på 0,22 % i Eika Boligkreditt AS.

Ren kjernekapital	361.817
Kjernekapital	364.289
Ansvarlig kapital	367.400
Beregningsgrunnlag	1.800.288
Kapitaldekning i %	20,41 %
Kjernekapitaldekning	20,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,10 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,67 %

Kapitaldekningstallene er kraftig bedret gjennom 2020, noe som skyldes et godt resultat kombinert med en reduksjon i utlån. Ren kjernekapital er 7,5 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 4,0 prosentpoeng over målet.

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,0 %. Bankens beregninger i år viser imidlertid et tillegg på 2,5 %.

Etter bedringen i 2020 ligger også de konsoliderte kapitaldekningstallene godt over bankens kapitalmål.

NOTE 5 - Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom 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 risikoområder, 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.

LIKVIDITETSRISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsriskikrisiko 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 kundehåndtering 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)	1.816.837	5.571	0		1.822.409
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	495.892	102.925	0		598.817
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56.546	154.221	0		210.767
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	34.202		34.202
Sum brutto utlån	2.369.276	262.717	34.202	0	2.666.195
Nedskrivninger	-2.568	-4.893	-7.598		-15.059
Sum utlån til balanseført verdi	2.366.708	257.825	26.604	0	2.651.137

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)	1.704.833	869	0		1.705.701
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	263.437	71.514	0		334.951
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.663	108.098	0		156.761
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.019		16.019
Sum brutto utlån	2.016.932	180.481	16.019	0	2.213.432
Nedskrivninger	-1.064	-2.480	-2.598		-6.143
Sum utlån til bokført verdi	2.015.868	178.001	13.421	0	2.207.289

Bjugn Sparebank 2020

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)	112.005	4.702	0		116.707
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	232.455	31.411	0		263.867
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.884	46.123	0		54.007
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	18.183		18.183
Sum brutto utlån	352.344	82.236	18.183	0	452.764
Nedskrivninger	-1.504	-2.413	-5.000	0	-8.916
Sum utlån til bokført verdi	350.840	79.824	13.183	0	443.847

Ubenyttede kred. og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	160.342	9.223	0		169.565
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	6.806	881	0		7.687
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	622	5.907	0		6.529
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	167.770	16.011	0	0	183.781
Nedskrivninger	-22	-120	0	0	-142
Netto ubenyttede kreditter og garantier	167.748	15.891	0	0	183.639

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.607.795	143.320	8.810	0	1.759.925
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	859.810	42.619	16.242	0	918.671
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	299.368	3.127	1.055	0	303.550
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	49.379	0	0	7.211	42.168
Ikke klassifisert	3.788	0	0	0	3.788
Total	2.820.140	189.066	26.107	7.211	3.028.102
Gruppenedskrivninger					-6.550
Total					3.021.552

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.505.898	138791	8.109	0	1.652.798
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	531.520	13229	0	0	544.749
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	242.789	2260	0	0	245.049
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	30.525	0	0	2.211	28.314
Ikke klassifisert	909	0	0	0	909
Total	2.311.641	154.280	8.109	2.211	2.471.819

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.897	4529	701	0	107.127
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	328.290	29390	16.242	0	373.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56.579	867	1.055	0	58.501
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	18.854	0	0	5.000	13.854
Ikke klassifisert	2.879	0	0	0	2.879
Total	508.499	34.786	17.998	5.000	556.283

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	356.993	401.086
Byggelån	23.131	46.581
Nedbetalingslån	2.286.072	2.372.472
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.666.195	2.820.140
Nedskrivning steg 1	-2.568	0
Nedskrivning steg 2	-4.893	0
Nedskrivning steg 3	-7.598	0
Gruppe nedskrivninger	0	-6.550
Individuelle nedskrivninger	0	-7.211
Netto utlån og fordringer på kunder	2.651.137	2.806.379
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	194.451	190.388
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.845.588	2.996.767

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Ørland	1.281.400	1.399.457
Åfjord og Indre Fosen	111.169	141.536
Trondheim	296.397	300.181
Trøndelag for øvrig	153.924	156.605
Resten av landet og utlandet	823.304	822.361
Sum	2.666.195	2.820.140

NOTE 8 - Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	16.019	-2.598	13.421
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	18.183	-5.000	13.183
Annen næring	0	0	0
Sum	34.202	-7.598	26.604

Banken har 2 lån i steg 3, hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen pr. 31.12.2020.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	36.064	-2.211	33.853
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	16	0	16
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	18.833	-5.000	13.833
Annen næring	22	0	22
Sum	54.935	-7.211	47.724

Bjugn Sparebank 2020

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	12.545	28.030
Nedskrivning steg 3	-387	0
Individuelle nedskrivninger		0
Netto misligholdte lån	12.158	28.030
Andre kredittforringede lån	21.657	26.905
Nedskrivning steg 3	-7.211	0
Individuelle nedskrivninger		-7.211
Netto kredittforringede ikke misligholdt	14.446	19.694
Netto misligholdt og kredittforringede e	26.604	47.724

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	11.815	44,4 %	31.413	65,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	13.183	49,6 %	14.173	29,7 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.605	6,0 %	2.138	4,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	26.604	100,0 %	47.724	100,0 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Kredittforringede lån					Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån (over 3 mnd)	Sikkerhet for kredittforringede lån (andre)
		Under 1 mnd.	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd.	6 - 12 mnd.	Over 1 år				
2020										
Privatmarkedet	2.130.449	59.895	10.543	0	4.716	7.830	82.983	26.956	13.780	13.623
Bedriftsmarkedet	440.296	12.467	0	0	0	0	12.467	18.213	0	17.092
Totalt	2.570.745	72.362	10.543	0	4.716	7.830	95.451	45.169	13.780	30.715
2019										
Privatmarkedet	2.098.821	147.434	37.358	17.457	9.601	971	212.820	36.064	13.127	21.665
Bedriftsmarkedet	430.156	78.258	31	32	21	0	78.343	18.871	53	17.400
Totalt	2.528.977	225.692	37.389	17.489	9.622	971	291.163	54.935	13.180	39.065

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		2.213.432	-1.064	-2.480	-2.598	140.479	36	-6	-86	0	2.347.712
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		55.196	-44	-210	0	3.898	0	0	0	0	58.839
Industri		21.450	-49	-55	0	2.723	580	-4	-1	0	24.645
Bygg, anlegg		108.499	-697	-779	0	9.797	9.923	-5	-18	0	126.719
Varehandel		19.130	-88	-246	0	3.543	1.098	-2	-6	0	23.428
Transport og lagring		11.500	-21	-41	0	3.676	6.031	0	-1	0	21.144
Eiendomsdrift og tjenesteyting		217.593	-555	-1.006	-5.000	367	0	-1	-6	0	211.392
Annen næring		19.396	-49	-75	0	1.124	507	-3	-2	0	20.897
Sum		2.666.195	-2.568	-4.893	-7.598	165.607	18.175	-22	-120	0	2.834.775

2019		Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					
Personmarkedet	2.311.641	-2.211	154.280	36		2.463.746
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	50.836		4.646	0		55.482
Industri	24.888		3.188	500		28.576
Bygg, anlegg	100.310		10.999	9.870		121.179
Varehandel	17.079		3.900	1.098		22.076
Transport og lagring	9.333		1.823	3.124		14.280
Eiendomsdrift og tjenesteyting	276.842	-5.000	6.985	3.010		281.837
Annen næring	29.210		3.246	397		32.853
Sum	2.820.140	-7.211	189.066	18.034	0	3.020.029
Gruppenedskrivninger						-6.550
Total						3.013.479

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	403	2.139	2.211	4.753
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	-438	0	-401
Overføringer til steg 2	-57	855	0	798
Overføringer til steg 3	-3	-214	387	170
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	9	0	52
Utlån som er fraregnet i perioden	-194	-812	-751	-1.758
Konstaterte tap	103	41		144
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-77	158	751	831
Andre justeringer (inkl. avsetninger for korona)	811	743	0	1.553
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	1.064	2.480	2.598	6.143

Bjugn Sparebank 2020

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	2.021.858	286.155	6.835	2.314.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99.224	-99.224	0	0
Overføringer til steg 2	-76.240	76.240	0	0
Overføringer til steg 3	-2.634	-9.911	12.545	0
Nye utlån utbetalt	425.715	29.188	0	454.903
Utlån som er fraregnet i perioden	-451.094	-102.008	-3.361	-556.463
Konstaterte tap	103	41		144
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.016.932	180.481	16.019	2.213.432

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	379	2.093	5.000	7.472
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-410	0	-405
Overføringer til steg 2	-22	207	0	185
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	49	0	63
Utlån som er fraregnet i perioden	7	-236	0	-229
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	51	3.531	0	3.583
Andre justeringer (inkl. avsetninger for korona)	1.069	-2.822	0	-1.753
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.503	2.412	5.000	8.916

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	419.709	70.321	18.818	508.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.540	-14.540	0	0
Overføringer til steg 2	-33.686	33.686	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	46.230	9.604	0	55.834
Utlån som er fraregnet i perioden	-94.448	-16.835	-635	-111.918
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	352.344	82.236	18.183	452.764

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	36	121	0	157
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-40	0	-39
Overføringer til steg 2	-3	82	0	79
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	3	0	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-16	-48	0	-64
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-7	-5	0	-13
Andre justeringer	9	7	0	16
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	22	120	0	142

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	187.660	23.764	0	211.424
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	792	-792	0	0
Overføringer til steg 2	-1.554	1.554	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	16.646	852	0	17.498
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.774	-9.368	0	-45.142
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	167.770	16.011	0	183.780

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.211	1.300
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1.116
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	387	5.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-205
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.598	7.211

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	387	5.911
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.371	-4.350
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	144	1.575
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-128	-169
Tapskostnader i perioden	2.774	2.967

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,27 % (2019: 8,47 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store eng., mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	235.802	256.499
Totalt brutto engasjement	2.849.977	3.027.240
i % brutto engasjement	8,27 %	8,47 %
Ansvarlig kapital	412.620	357.471
i % ansvarlig kapital	57,15 %	71,75 %
Største engasjement utgjør	8,27 %	12,83 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Vedlagte tabell viser sensitivitet når det gjelder nedskrivninger i bankens nedskrivningsmodell.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-2.590	-2.614	-2.688	-2.640	-2.566	-3.200	-2.592
Steg 2	-5.013	-4.914	-4.774	-5.292	-4.634	-8.261	-5.239

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av 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 betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken har en god rating sammenlignet med andre banker av samme størrelse.

Bjugn Sparebank 2020

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						5 639	5 639
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						166 190	166 190
Netto utlån til og fordringer på kunder	14 561	32 766	299 855	409 279	1 887 604	7 072	2 651 137
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 000	5 003	33 067	183 101	10 597		236 768
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						369 537	369 537
Sum eiendeler	19.561	37.769	332.922	592.380	1.898.201	548.438	3.429.271
Gjeld til kredittinstitusjoner		37	75 000				75 037
Innskudd fra og gjeld til kunder	429	815 786	32 256			1 658 447	2 506 918
Obligasjonsgjeld		447		394 000			394 447
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 557	25 557
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	429	816.270	107.256	394.000	0	1.684.004	3.001.959
Netto	19 132	- 778 501	225 666	198 380	1 898 201	-1 135 566	427 312

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						5 637	5 637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						69 750	69 750
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 992	39 548	424 314	310 967	2 035 319	- 13 761	2 806 379
Obligasjoner, sertifikat og lignende			77 368	98 291	405		176 064
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						252 862	252 862
Sum eiendeler	9.992	39.548	501.682	409.258	2.035.724	314.488	3.310.692
Gjeld til kredittinstitusjoner	83			75 000			75 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 443	814 971	45 491			1 609 097	2 473 002
Obligasjonsgjeld				375 000			375 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						24 801	24 801
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	3.526	814.971	45.491	450.000	0	1.633.898	2.947.886
Netto	6 466	- 775 423	456 191	- 40 742	2 035 724	-1 319 411	362 805

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på NOK 0,2 mill. samt aksjer i bankens datasentral (SDC) bokført til NOK 0,9 mill. utenlandsk valuta. Valutarisikoen er dermed minimal.

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 i obligasjoner og rentefond. Investeringer ut over ramme samt investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andre fondsprodukter, 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 markedsrenten. Banken har for tiden få kundeengasjement med fast rente.

Bjugn Sparebank 2020

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5 639	5 639
Utlån til og fordringer på kredittinst. og sentralbanker						166 190	166 190
Netto utlån til og fordringer på kunder				13 749	4 097	2 633 291	2 651 137
Obligasjoner, sertifikat og lignende	48 744	177 546	9	10 469			236 767
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						369 537	369 537
Sum eiendeler	48.744	177.546	9	24.218	4.097	3.174.657	3.429.270
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	1 135	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 037				0	75 037
Innskudd fra og gjeld til kunder	429	5 172	32 256			2 469 061	2 506 918
Obligasjonsgjeld		394 447					394 447
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 557	25 557
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	429	474.656	32.256	-	-	2.494.618	3.001.959
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	48 315	- 297 110	- 32 247	24 218	4 097	680 039	427 311

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5 637	5 637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						69 750	69 750
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 119		20 449	4 208	2 780 603	2 806 379
Obligasjoner, sertifikat og lignende	15 066	138 002	22 324	365	307		176 064
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						252 862	252 862
Sum eiendeler	15.066	139.121	22.324	20.814	4.515	3.108.852	3.310.692
-herav i utanlandsk valuta						904	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 083					75 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 443	3 489	45 491			2 420 579	2 473 002
Obligasjonsgjeld	175 000	200 000					375 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						24 801	24 801
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	178.443	278.572	45.491	-	-	2.445.380	2.947.886
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 163 377	- 139 451	- 23 167	20 814	4 515	663 471	362 806

Endring av rentevilkår

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,2 mill. kroner. Renterisikoen er dermed svært lav.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	276	1 090
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	104 222	113 593
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)	2 705	3 075
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2 906	2 950
Sum renteinntekter og lignende inntekter	110.109	120.707
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 705	2 834
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27 621	35 281
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6 881	6 934
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 864	1 517
Sum rentekostnader og lignende kostnader	38.070	46.566
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72.039	74.141

Det har vært en reduksjon i bankens rentenetto fra 2019 til 2020. Dette skyldes ulike endringstidspunkt på utlånsrenter og innskuddsrenter i forbindelse med rentenedsettelsene i 2020 samt et mye lavere rentenivå.

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Fordelingen er som følger:

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	58.809	17.792	-4.562	72.039	61.243	17.069	-4.171	74.141
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.313	4.313			3.407	3.407
Netto provisjonsinntekter			14.912	14.912			14.360	14.360
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-775	-775			-1.599	-1.599
Andre driftsinntekter			78	78			198	198
Netto andre driftsinntekter	0	0	18.528	18.528	0	0	16.366	16.366
Lønn og personalkostnader			19.802	19.802			17.554	17.554
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.941	1.941			1.700	1.700
Andre driftskostnader			20.307	20.307			22.172	22.172
Sum driftskostnader	0	0	42.049	42.049	0	0	41.426	41.426
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.655	1.305	-186	2.774	2.211	756	0	2.967
Resultat før skatt	57.154	16.487	-27.897	45.744	59.032	16.313	-29.231	46.114

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.207.289	443.848	0	2.651.137	2.309.430	503.499	-6.550	2.806.379
Innskudd fra kunder	1.742.598	764.320	0	2.506.918	1.718.380	754.622	0	2.473.002

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	501	433
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 885	3 034
Betalingsformidling	7 056	6 873
Verdipapirforvaltning	265	235
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 103	3 966
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 393	1 417
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.203	15.958

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	985	1 199
Andre gebyr- og provisjonskostnader	307	399
Sum provisjonskostnader med mer	1.292	1.598

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	-745	-1.174
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-156	-623
Netto gevinst/tap på derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	127	199
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-775	-1.599

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	50	172
Andre driftsinntekter	28	26
Sum andre driftsinntekter	78	198

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.313	3.407
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.313	3.407

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	14.714	13.146
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.594	0
Pensjoner	1.467	1.256
Sosiale kostnader	1.027	3.152
Sum lønn og andre personalkostnader	19.802	17.554

2020		Opptjent	Pensjons-	Lån og sikk.-
Ledende ansatte	Lønn m.v.	bonus	kostnad	still.
Banksjef	1.733	67	183	1.391
Ass. banksjef	1.024	67	131	3.955
BM-leder	866	4	112	0
Økonomisjef	929	64	101	1.730
Risk manager	932	64	102	0

2020		Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.-
Styret		honorar	honorar	still.
Styreleder		115	1	3.609
Nestleder		80	1	0
Øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)		180	3	497

2019 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk.-still.
Banksjef	1.610	37	179	1.576
Ass. banksjef	968	36	117	3.728
BM-leder (7 mnd)	541	31	63	
Økonomisjef	873	36	84	1.691
Risk manager	868	36	84	0

2019 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.-still.
Styreleder	100	1	3.789
Nestleder	70	1	0
Øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)	150	3	897

Leder i valgkomiteen får en årlig godtgjørelse på kr 10', mens øvrige 2 medlemmer får kr 5' hver.

Banken har en førtidspensjonsordning for banksjefen som var ferdig innbetalt i 2018. Denne gjelder for fratreden mellom fylte 62 år og fylte 67 år. Banksjefen har for øvrig samme innskuddsbaserte pensjonsordning som øvrige ansatte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020 (inkl. renhold)	19,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	177

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	0	0
EDB kostnader	12.528	10.829
Kostnader leide lokaler	0	0
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	872	923
Reiser, utdanning	214	411
Markedsføring	2.373	2.918
Maskiner, inventar og transportmidler	209	202
Ekstern revisor	710	791
Andre driftskostnader	3.400	6.099
Sum andre driftskostnader	20.306	22.172
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	381	356
Rådgivning	224	125
Andre attestasjonstjenester	104	309
Sum	710	791

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Banken har ingen nærstående selskaper.

NOTE 24 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	45 744	46 113
Permanente forskjeller	- 4 441	- 2 831
Virkning av implementering IFRS 9	15 967	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 18 706	1 978
Sum skattegrunnlag	38.564	45.260
Betalbar skatt	9.641	11.315
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	9 641	11 315
Korrigert avsetning	181	4
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	883	- 494
Formueskatt	653	601
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 4	43
Årets skattekostnad	11.354	11.469
Resultat før skattekostnad		
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	11 436	11 528
Permanente forskjeller	- 1 110	- 708
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-37	0
Før lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-4	43
Skattekostnad på resultat	10.285	10.863
Effektiv skattesats (%)	22,5 %	23,6 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 593	- 3 099
Resultatført i perioden	883	- 494
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	3 606	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	896	-3.593
Utsatt skatt		
Driftsmidler	2 982	- 744
Gevinst- og tapskonto	- 128	- 160
Pensjonsforpliktelse	- 1 419	- 1 133
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 351	- 1 556
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsatt skatt	1.084	-3.593
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 303	- 126
Gevinst- og tapskonto	32	40
Pensjonsforpliktelse	- 286	22
Obligasjoner og fond	1 440	- 430
Avsetning til forpliktelser	0	0
Sum endring utsatt skatt	883	-494

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	5.639			5.639
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	166.190			166.190
Utlån til og fordringer på kunder	2.651.137			2.651.137
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		236.767		236.767
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		281.070	46.533	327.602
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.822.966	517.837	46.533	3.387.335
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.037			75.037
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.506.918			2.506.918
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	394.447			394.447
Ansvarlig lånekapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.976.402	0	0	2.976.402

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.637			5.637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	69.750			69.750
Utlån til og fordringer på kunder	2.806.379			2.806.379
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		176.472		176.472
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		165.894	49.607	215.501
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.881.766	342.366	49.607	3.273.739
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.083			75.083
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.473.002			2.473.002
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	375.000			375.000
Ansvarlig lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.923.085	0	0	2.923.085

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	5 639	5 639	5 637	5 637
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	166 190	166 190	69 750	69 750
Utlån til kunder	2 651 137	2 651 137	2 806 379	2 806 379
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.822.966	2.822.966	2.881.766	2.881.766
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 506 918	2 506 918	2 473 002	2 473 002
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	394 447	396 161	375 000	376 994
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.901.365	2.903.079	2.848.002	2.849.997

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

NOTE 27 - Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	58.689	58.455	58.455
Kommune / fylke	35.008	35.028	35.028
Bank og finans	13.055	13.066	13.066
Obligasjoner med fortrinsrett	129.566	129.754	129.754
Industri	4.767	464	464
Sum obligasjonsportefølje	241.085	236.767	236.767
Herav børnoterte verdipapir	143.278	142.920	142.920
2019			
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	15.375	15.317	15.317
Kommune / fylke	21.991	21.981	21.981
Bank og finans	10.049	10.033	10.033
Obligasjoner med fortrinsrett	127.648	127.875	127.875
Industri	8.048	1.267	1.267
Sum obligasjonsportefølje	183.111	176.472	176.472
Herav børnoterte verdipapir	110.528	110.384	110.384

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Orgnummer	Antall	2020		2019	
		Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obl. (overført fra forrige tabell)		241.085	236.767	183.111	176.472
Aksjer					
Rørosbanken	956.548.888	52.000	5.460	5.460	5.460
Hjelmeland Spb.	937.896.581	8.485	933	933	933
Kvinesdal Spareb	937.894.805	0	0	7.684	768
Spama AS	916.148.690	100	10	100	10
NorgesInvestor Proto AS	812.746.162	10.000	1.000	1.525	1.000
Valsneset Eiendo	915.318.576	2.500	2.500	3.124	2.500
Solstad Offshore	945.883.294	16.404	61	157	0
Otium AS B-aksjer	945.725.540	0	0	0	9.727.893
Ørland Sparebank	937.901.925	0	0	0	16.800
Fosen Innovasjon AS	987.052.651	0	0	0	1.233
Fosenbrua AS	917.894.620	0	0	0	100
Inter Ice AS	979.278.683	0	0	0	5.000
Midvest I AS (A)	991.773.754	0	0	0	67.004
Midvest I AS (B)	991.773.754	0	0	0	1.058
Midvest II AS (A)	991.773.762	0	0	0	43.380
Midvest II AS (B)	991.773.762	0	0	0	1.058
Kystnorge AS	990.974.764	0	0	0	10
Botngård Vel AL	971.575.204	0	0	0	100
Sum aksjer		9.965	11.300	14.816	13.841

(tabellen fortsetter på neste side)

Bjugn Sparebank 2020

(Tabellen forts. fra forrige side)

Aksje- og pengemarkedsfond

Optimum-PIMCO GIS Income		43.659	4.500	5.040	43.592	4.500	4.819
Optimum-Templeton Global		116.822	1.250	1.197	116.822	1.250	1.245
Optimum-BlueBay Tot.Return		1.837	1.875	2.154	1.810	1.875	2.004
Optimum-BlueBay Inv.Grade		6.111	6.250	7.392	6.079	6.250	6.827
Optimum-Alfred Berg obl.		37.739	4.289	4.642	38.605	4.480	4.630
Optimum-Arctic Equities		0	0	0	818	1.250	1.250
Optimum-Egerton Cap. Equit.		0	0	0	11.130	1.875	1.875
Optimum-KLP AksjeGlobal	987.570.199	0	0	0	651	1.500	1.500
Optimum-Sektor Global Eq.		0	0	0	1.653	1.500	1.500
DNB Aktiv 30 (Iederpensjonsordning)	995.706.008	41.862	6.098	7.326	41.862	6.098	6.098
Pluss Kort likviditet II	983.900.232	55.135	54.366	55.376	48.802	49.057	49.815
Pluss Likviditet	975.973.301	50.867	50.112	50.689	44.619	45.000	45.209
Eika Sparebank	983.231.411	54.752	55.000	55.862	44.106	45.000	45.194
Eika Pengemarked	985.187.649	14.607	55.000	55.086	0	0	0
Eika Likviditet OMF	893.253.432	24.893	25.000	25.006	0	0	0
Sum aksje- og pengemarkedsfond		263.740	269.770		169.634	171.967	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		273.705	281.070		184.450	185.808	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		514.790	517.837		367.561	362.280	

NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

Orgnummer	2020					2019				
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
Eika Gruppen	979.319.568	153.804	7.370	24.793	3.076	153.804	7.370	7.370	2.818	
Eika BoligKredit	885.621.252	2.753.620	11.539	11.798	233	3.921.519	16.433	16.433	115	
SDC AF 1993 H. A		1.664	855	916	0	1.879	855	855	0	
Eiendomskreditt	979.391.285	8.750	895	919	77	8.750	895	895	44	
Factoring Finans AS	991.446.508	227	4.473	3.973	0	37	1.480	1.480	0	
VBB AS	921.859.708	855	2.661	3.384	0	855	2.661	2.661	0	
Visa Norge	821.083.052	1	0	551	505	0	0	0	0	
VN Norge Forvaltning AS	918.056.076	1	0	199	0	0	0	0	0	
Sum strategiske aksjer		27.792	46.533	3.891		29.693	29.693	2.977		

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	29.693	11.373
Tilgang	2.993	18.424
Avgang	-4.907	-104
Korrigert åpningsbalanse ved overgang til IFRS	16.708	
Utvidet resultat	2.046	0
Nedskrivning		
Balanseført verdi 31.12.	46.533	29.693

NOTE 30 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper.

NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.290	26.974	34.264
Tilgang	274	2.938	3.212
Avgang til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	7.564	29.912	37.476
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	6.308	14.666	20.974
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.256	15.246	16.502
Kostpris pr. 01.01.20	7.564	29.912	37.476
Tilgang	797	85	882
Avgang til kostpris	708	0	708
Korrigert verdi ved overgang til IFRS	0	16.118	16.118
Kostpris pr. 31.12.19	7.653	46.115	53.768
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	6.386	15.821	22.207
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.267	30.294	31.561
Årets avskrivninger 2019	985	715	1.700
Årets avskrivninger 2020	786	1.155	1.941
Avskrivingsprosent	20%	4%	

I forbindelse med overgangen til IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny bokført verdi på implementeringstidspunktet brukt for bankbygget. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi etter en ekstern takst datert 25.02.2020. Dette medførte en økning av balanseført verdi på bygningen på kr 16,1 mill.

NOTE 33 - Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	0	3 593
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 380	7 915
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 976	3 646
Andre eiendeler	18	205
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	5.374	15.359

NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	75 037	1,13 %	75 083	2,61 %
Sum innlån fra kredittinstitusjonar	75.037		75.083	

Oppgitt rentesats er renten ved balansetidspunktet. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.506.918	2.473.002
Sum innskudd kunder	2.506.918	2.473.002

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Ørland	905.993	884.004
Åfjord og Indre Fosen	86.371	77.985
Trondheim	313.833	364.810
Trøndelag for øvrig	116.940	120.322
Resten av landet og utlandet	1.083.781	1.025.882
Sum innskudd	2.506.918	2.473.002

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.742.598	1.718.380
Jordbruk, skogbruk og fiske	51.786	55.355
Industri	39.652	15.994
Bygg, anlegg	42.305	64.046
Varehandel	33.750	24.104
Transport og lagring	45.696	24.835
Eiendomsdrift og tjenesteyting	60.267	82.921
Annen næring	490.864	487.366
Sum innskudd	2.506.918	2.473.002

Gjennomsnittlig rente på innskudd var 0,70% pr. 31.12.2020 mot 1,46% pr. 31.12.2019.

NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010833353	27.09.2018	27.01.2021	175.000	0	175.000	3m Nibor + 60 bp
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	150.000	150.119	150.000	3m Nibor + 85 bp
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	100.000	100.044	50.000	3m Nibor + 68 bp
NO0010890106	07.08.2020	07.08.2024	144.000	144.284	0	3m Nibor + 89 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				394.447	375.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	376.086	194.000	-175.000	-640	394.446
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	376.086	194.000	-175.000	-640	394.446

NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.962	5.385
Bankremisser	92	19
Betalingsformidling	602	662
Betalbar skatt (2019)		11.920
Skattetrekk	802	669
Øvrig gjeld	248	48
Sum annen gjeld	6.706	18.703

	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Førtidspensjonavtale banksjef	7 326	6 098
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	0	0
Sum pensjonsforpliktelser	7.326	6.098

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

Banken har ikke fondsobligasjoner.

NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis. Alt av egenkapitalen er opptjent kapital.

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Ikke aktuelt for Bjugn Sparebank.

NOTE 41 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	7 894	6 143
Kontraktsgarantier	10 281	11 890
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	18.175	18.034
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	4 946	3 073
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	9.946	8.073
Sum garantier	28.121	26.107

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Beløp	Andel	Beløp	Andel
Ørland	8.120	28,9 %	8.593	32,9 %
Åfjord og Indre Fosen	1.179	4,2 %	1.048	4,0 %
Trondheim	6.680	23,8 %	6.197	23,7 %
Trøndelag for øvrig	1.711	6,1 %	1.711	6,6 %
Resten av landet og utlandet	10.431	37,1 %	8.558	32,8 %
Sum garantier	28.121	100 %	26.107	100 %

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært spesielle hendelser etter 31.12.2020.

NOTE 43 -Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående selskaper.

NOTE 44 - Overgangsnoter til IFRS

I forbindelse med overgangen til IFRS 01.01.2020, ble det følgende endringer i bankens finansielle eiendeler:

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter NGAAP		01.01.2020 Etter IFRS	
Kontanter og innskudd fra kredittinst.	Amortisert kost	75.387	Amortisert kost	75.050
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.806.379	Amortisert kost	2.805.001
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	176.064	Virkelig verdi over resultatet	176.245
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	185.808	Virkelig verdi over resultatet	186.623
	Kostpris	29.693	Virkelig verdi over utvidet resultat	46.401
Totalt		3.273.331		3.289.320

Bjugn Sparebank 2020

Nedenfor vises effektene ved overgangen fra NGAAP til IFRS (ekskl. flytting av påløpte renter):

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	53.833		-20	53.812
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	21.554			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-316	
Sluttbalanse IFRS 9				21.238
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.806.379			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.536	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.914	
Sluttbalanse IFRS 9				2.805.001
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	176.064			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-176.064		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	215.501			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-185.808		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-29.693		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.273.331	-391.565	-1.715	2.880.051

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	189.066			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-116	
Sluttbalanse IFRS 9				188.950
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	18.034			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-41	
Sluttbalanse IFRS 9				17.992
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	207.100	-	-157	206.943

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		185.808		
Verdijustering til virkelig verdi			815	
Sluttbalanse IFRS 9				186.623
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		176.064		
Verdijustering til virkelig verdi			181	
Sluttbalanse IFRS 9				176.245
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	361.872	996	362.868

Bjugn Sparebank 2020

	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	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		29.693		
Verdijustering til virkelig verdi			16.708	
Sluttbalanse IFRS 9				46.401
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	-	29.693	16.708	46.401
Sum finansielle eiendeler	3.273.331	-	15.989	3.289.320
Sum finansielle forpliktelser	207.100	-	-157	206.943

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften					
	31.12.2019 Utlåns- forskriften	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivn.
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	13.761	782	4.232	7.211	12.225
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	35	80	-	116
Garantier til kunder	-	1	41	-	41
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	59	278	-	337
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	13.761	877	4.631	7.211	12.719
Bokført som reduksjon av balanseposter	13.761	841	4.510	7.211	12.562
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	36	121	-	157

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

	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	362.806	
Verdiendring på innskudd i banker	-253	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendringer på utlån til kunder	-1.033	
Verdiendring på obligasjoner	136	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	17.523	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-118	
Verdiendring på derivater	-	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på eiendommer	12.088	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	391.149	

Utviklingen i egenkapitalen har vært som følger siden 31.12.2017:

Egenkapitaloppstilling						
	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	303.100	734	-	-	-	303.834
Utbetalte gaver i 2018	-	-174	-	-	-	-174
Resultat 2018	23.000	1.634	-	-	-	24.634
Sum egenkapital 31.12.2018	326.100	2.194	-	-	-	328.294
Utbetalte gaver i 2019	-	-133	-	-	-	-133
Resultat 2019	34.000	644	-	-	-	34.644
Sum egenkapital 31.12.2019	360.100	2.706	-	-	-	362.806
Sum egenkapital 01.01.2020	360.100	2.706	-	-	-	362.806
Overgang til IFRS	-1.404	-	406	29.341	-	28.343
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	358.696	2.706	406	29.341	-	391.149

Verdiendringer aksjer:	17.523	
Verdiendring obligasjoner:	136	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer utlån:	-1.033	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer kred.inst.:	-253	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer bankbygg:	12.088	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer off balance:	-118	Fratrukket utsatt skatt 25 %

NOTE 45 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken har ingen vesentlige leieavtaler.

NOTE 46 - Datterselskap

Banken eier 100% av aksjene i Valsneset Eiendom AS. Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Banken benytter egenkapitalmetoden, og bokført egenkapital føres under «fond for vurderingsforskjeller» i bankens regnskap. Selskapets årsregnskap for 2020 viser følgende tall:

Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	2.245
Sum driftskostnader	1.265
Driftsresultat	980
<u>Netto finansposter</u>	<u>- 743</u>
Resultat før skatt	237
<u>Skattekostnad</u>	<u>-34</u>
<u>Årsresultat</u>	<u>203</u>

Balanse:

Anleggsmidler	20.517
<u>Omløpsmidler</u>	<u>80</u>
<u>SUM EIENDELER</u>	<u>20.597</u>
Egenkapital	3.108
Langsiktig gjeld	17.267
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>222</u>
<u>SUM GJELD OG EK</u>	<u>20.597</u>

Kostpris for aksjene er kr 2.500', mens bokført verdi er kr 3.108'. «Fond for vurderingsforskjeller» utgjør kr 624', noe som er kr 16' for høyt.

Til generalforsamlingen i Bjugn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 34 391 og et totalresultat på tnok 36 436. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et 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 bokføringsskikk i Norge.

Tynset, 18. 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
 Totlef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 85 246
 post@revisorkonsult.no