

ÅRSREGNSKAP 2021



Innhold:	Side 2 – 13	Årsberetning
	Side 14 – 16	Regnskap
	Side 17 – 19	Kontantstrøm, nøkkeltall og EK-oppstilling
	Side 20 – 53	Noter
	Side 54 – 58	Revisors beretning

ÅRSBERETNING

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. Bærekraft står sentralt 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 bli 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.

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 2021 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.

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.

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 produktinvolvement som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Økonomiske utviklingstrekk 2021

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en sterk vekst, med rundt fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, kommer av et høyere

aktivitetsnivå og fallende arbeidsledighet. Ved utgangen av året lå arbeidsledigheten på 3,6 prosent, noe som er en nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020. NAV's statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger, bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

Inflasjonen ble også noe høyere enn hva som var forventet. I følge estimer fra Statistisk sentralbyrå ligger lønnsveksten på 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedersvekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Også veksten i boligprisene ble sterke store deler av året, og endte ved utgangen av året på 10,5 prosent. Imidlertid viser tallene en klar reduksjon i veksten på slutten av året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet som kjent styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Siden har Norges Bank hevet rente to ganger, med til sammen 0,50 prosentpoeng. Sentralbanken signaliserer samtidig i sin renteprognose ytterligere tre rentehevinger i løpet av 2022. Begrunnelse for disse rentehevingene er en markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Nå viser også Norges Banks utlånsundersøkelse en noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året.

Oslo Børs hovedindeks fikk en særdeles fin utvikling gjennom året, med en oppgang på hele 23,3 prosent. Mye av denne oppgangen skyldes nok høyere energipriser. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. I tillegg gikk gassprisene kraftig opp, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner. Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent målt mot den importveide i-44 indeksen.

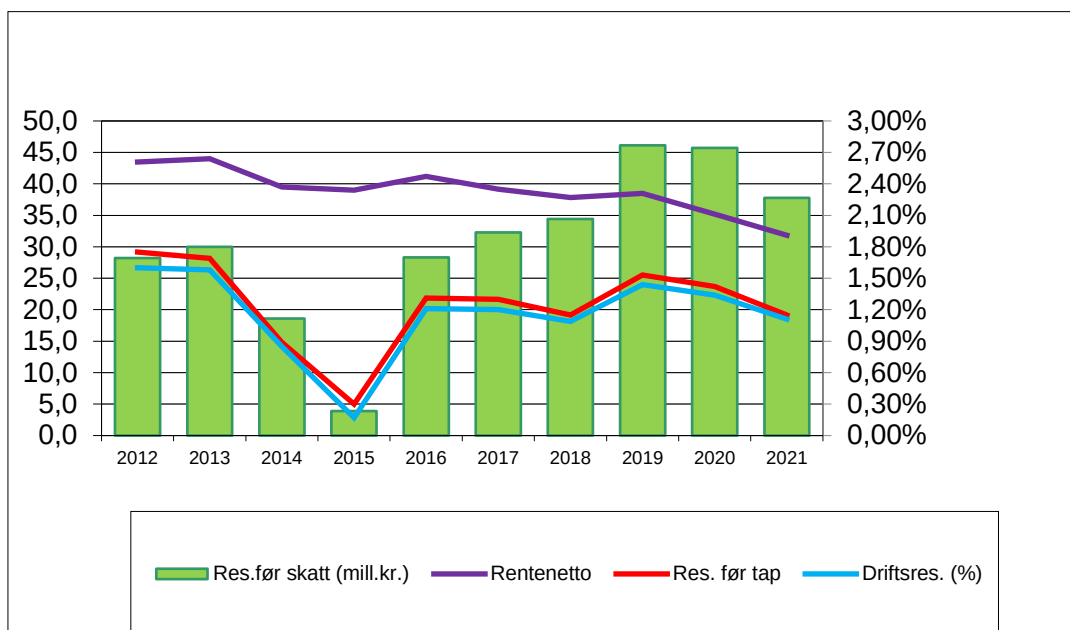
Ifølge budsjettet for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, der brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av landet. Antallet konkurser var på det laveste nivået siden 2007. Utsiktene for 2022 viser fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg som alltid til forhold i internasjonal økonomi, som vekst, renter, internasjonal handel og politisk stabilitet.

Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift var i 2021 på 29,0 mill. kroner, eller 0,86 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2020 var 34,4 mill. kroner eller 1,01 %. Det ble dermed en reduksjon i bankens resultat i 2021, noe som skyldes en dårligere rentenetto enn i 2020. Resultatet er 5,5 mill. kroner eller 0,13 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:

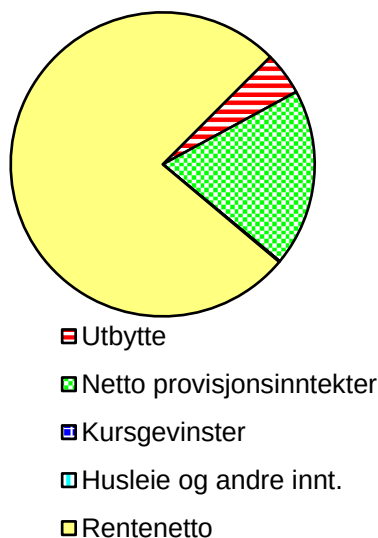


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden. Driftsresultatet var fallende i perioden fra 2013 til 2015, men siden 2016 har resultatene vært gode selv om det var en nedgang i 2021.

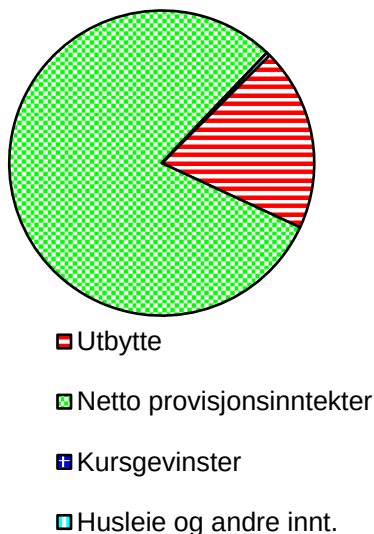
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2021 på 65,0 mill. kroner eller 1,91 % målt i forhold til GFK. Dette er en reduksjon på 7,1 mill. kroner og 0,20 prosentpoeng fra 2020. Reduksjonen skyldes en reduksjon i bankens BM-andel både i slutten av 2020 og gjennom 2021, et lavt rentenivå gjennom hele året og en svært god likviditet i starten av 2021. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2021 for 76,4 % (78,8 % i 2020) av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap). Reduksjonen skyldes økte provisjonsinntekter og utbytte kombinert med en reduksjon i rentenettoen.

Andre driftsinntekter utgjorde 18,1 mill. kroner eller 0,53 % i 2021, noe som var 0,8 mill. kroner eller 0,01 prosentpoeng dårligere enn budsjett. I 2020 var andre driftsinntekter 18,5 mill. kroner eller 0,54 %. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 20,1 mill. kroner eller 0,59 % i 2021 og 19,3 mill. kroner eller 0,56 % i 2020.

Fordelingen alle inntekter



Fordeling andre driftsinntekter



Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (76,4%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 80,2 % av andre driftsinntekter).

Driftskostnadene til banken har økt med 2,1 mill. kroner i 2021 og utgjør 44,1 mill. kroner. Dette er 1,30 % regnet av GFK. For 2020 utgjorde driftskostnadene 42,0 mill. kroner eller 1,23 %. Driftskostnadene er 0,7 mill. kroner eller 0,06 prosentpoeng høyere enn budsjettet.

Personalkostnadene ble i 2021 på 19,7 mill. kroner, eller 0,58 % av GFK. I 2020 utgjorde personalkostnadene 19,8 mill. kroner eller 0,58 %. Antall årsverk utført i banken var 19,0 i 2021 mot 19,2 i 2020. Personalkostnadene utgjør 44,6 % (mot 47,1 % forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2021 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 14,5 mill. kroner. Av denne summen er 375.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2021 utbetalt 794.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 388.000 kroner knyttet til attestasjonstjenester og annen konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 13,2 mill. kroner i 2021 mot 12,7 mill. kroner i 2020. Målt i prosent av GFK var det en økning fra 0,37 til 0,39.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 53,1 % i 2021. I 2020 utgjorde kostnadene 46,4 % 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. Både i 2019 og 2020 lå kostnadsandelen godt under 50 %, men i 2021 ble ikke målet nådd. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 51,9 % i 2021 og 46,0 % i 2020.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2021 på 1,2 mill. kroner, eller 0,03 % av GFK. Tilsvarende tall i 2020 var henholdsvis 2,8 mill. kroner eller 0,08 %. 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. Bankens tap ved utgangen av 2021 fortsatt ekstra nedskrivninger pga. koronapandemien med 3,3 mill. kroner, men banken har ikke hatt konstaterte tap som følge av pandemien. Tapskostnaden i 2021 er 2,3 mill. kroner lavere enn budsjettet. Misligholdet i banken har økt med 13,9 mill. kroner og utgjør 26,4 mill. kroner ved utgangen av 2021. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og det jobbes kontinuerlig med dette.

Bankens tapstall for 2021 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. 83,8 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 16,2 % er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har dermed redusert sin næringsandel med 0,8 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. Bankens eksponering 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. 31.12.2021 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 16,4 mill. kroner, noe som er 0,58 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2020 hadde banken tapsnedskrivninger på 15,1 mill. kroner, noe som utgjorde 0,56 % av brutto utlån. Det beregnes 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 2021 er på 8,8 mill. kroner, mot 11,4 mill. kroner i 2020.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at det av overskuddet på 28.958.660 kroner blir overført 178.730 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 300.000 kroner til gaver til allmennnyttige formål. Videre reduseres fond for vurderingsforskjeller med 23.271 til (se note 45 til regnskapet). Det resterende overskuddet på 28,8 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 420,5 mill. kroner.

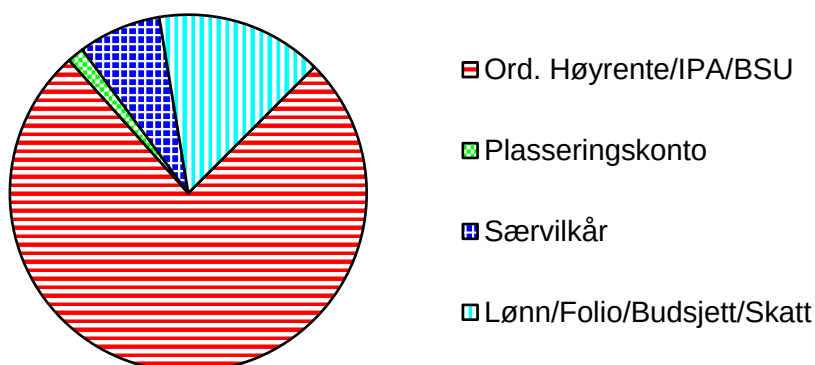
Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 3.387,3 mill. kroner. Dette er en reduksjon fra året før på 42,0 mill. kroner eller 1,2 %. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2021 vært på 3.400 mill. kroner, mot 3.406 mill. kroner i 2020.

Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.434 mill. kroner ved utgangen av 2021. De har da blitt redusert med 72,9 mill. kroner eller 2,9 % i løpet av året. I 2020 var det en økning i innskudd på 33,9 mill. kroner eller 1,4 %.

Fordeling av bankens innskudd



Andelen av plasseringskonti (fastrente) er lav og utgjør 1,5 % både i 2021 og i 2020. Ordinære høyrentekonti har redusert sin andel fra 78,2 % til 75,9 % i 2021, mens innskudd på driftskontoer er økt og utgjør 15,1% pr. 31.12.2021.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 23,3 % i 2021 etter en økning på 4,6 % i 2020. Det har også i 2020 vært stor volatilitet gjennom året, spesielt i forbindelse med nedstengningen for Covid 19. Banken ser likevel at flere privatpersoner velger å plassere sparekapital i fonds- og aksjeprodukter.

Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 36,6 mill. kroner, eller bare 1,5 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert

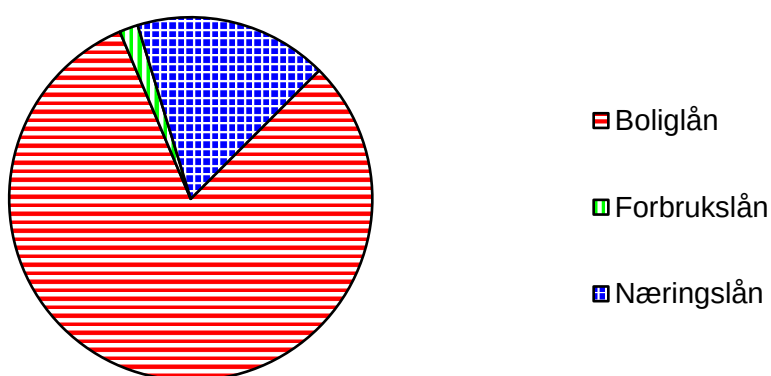
med 1,3 mill. kroner i 2021, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene fortsatt er svært lav.

Utlån

Da koronapandemien kom til Norge og landet ble nedstengt våren 2020, reduserte Norges Bank styringsrenten fra 1,50 % til 0 gjennom 3 rentenedsettelse. Høsten 2021 er styringsrenten blitt hevet 2 ganger, begge ganger med 0,25 prosentpoeng.

Etter at banken hadde en reduksjon i utlån på 5,6 % i 2020, ble det i budsjettet for 2021 lagt opp til en vekst på 169,8 mill. kroner eller 6,4 %. Veksten ble noe lavere enn budsjettert og utgjorde 146,9 mill. kroner eller 5,5 %. Veksten kom på lån til personmarkedet. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 2.813 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån etter kategori



Det var en vekst i utlån på 5,5 % i 2021. Lån til næringslivet utgjør til sammen 17,2 % ved utgangen av 2021, noe som er en reduksjon på 0,6 prosentpoeng i 2021. Lån til boliger utgjør 81,1 % mot 80,5 % pr. 31.12.2020.

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 2021. Misligholdet har økt noe utover i 2021 og er for høyt pr. 31.12.2021. 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. Det har vært en forbedring både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet i 2021. 89,9 % av privatmarkedsporteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2021 mot 88,2% året før. Innenfor bedriftsmarkedet er 85,1 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 84,1 % pr. 31.12.2020).

Banken har 16,0 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en reduksjon på 1,8 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig rentebindingstid er 3 år og 9 mnd, og rentebindingstiden har dermed blitt marginalt lengre. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

Likviditetssituasjon

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2021. Banken har ikke foretatt endringer i sin obligasjonsgjeld i 2021 og har dermed fortsatt en gjeld på 394,0 mill. kroner eksklusive påløpte renter 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 fornyet et obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på 75 mill. kroner i 2021, og nytt forfall er i april 2024.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2021:

- 5,3 mill. kroner i kontanter
- 48,0 mill. kroner i Norges Bank
- 21,1 mill. kroner i andre banker
- 237,3 mill. kroner i obligasjoner
- 158,5 mill. kroner i rentefond

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

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 86,5 %, mens tilsvarende i 2020 var hele 94,0 %. 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 var for høy ved utgangen av 2020, men at den nå ligger på et fint nivå. For øvrig henvises det til notene for andre nøkkeltall.

Banken tok høsten 2018 i bruk Eika Boligkreditt som fundingskilde. I løpet av 2021 ble bankens portefølje i EBK økt fra 194,5 mill. kroner til 259,8 mill. kroner, dvs. en vekst på 65,3 mill. kroner eller 33,6 %.

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 0,8 mill. kroner i 2021 og utgjør 237,3 mill. kroner ved utgangen av året. Banken hadde netto tap på obligasjonene på 1,0 mill. kroner i 2021, noe som skyldes nedskrivninger hovedsakelig på papirer som er kjøpt med overkurs. I 2020 var det netto tap på 0,7 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 3,8 mill. kroner ved utgangen av 2021. Pr. 31.12.2020 var beholdningen nedskrevet med 4,5 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. 141,0 mill. kroner eller 59,4 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 58,0 mill. kroner (24,4 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 38,1 mill. kroner eller 16,1 % er beholdningen av finansobligasjoner og kommune-papirer med risikovekt 20 %. Industriobligasjoner utgjør dermed 0,3 mill. kroner, noe som kun utgjør 0,1% av porteføljen.

For hele obligasjonsporteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler utgjør 226,4 mill. kroner ved utgangen av 2021. Dette innebærer en reduksjon på 101,2 mill. kroner fra året før. Reduksjonen skyldes en reduksjon av pengemarkedsfond gjennom en bevisst reduksjon i overskuddslikviditeten. Plasseringer i rentefond utgjør fortsatt 158,5 mill. kroner noe som utgjør 70,0 % av porteføljen. Banken har kjøpt anleggsaksjer for 0,2 mill. kroner i 2021. Det er solgt anleggsaksjer for kr 0,3 mill. i 2021, og hele beløpet gjelder nedsalg i Eika Boligkreditt pga. rebalansering. Netto tap på aksjer og fond var 1,1 mill. kroner i 2021 mot 0,2 mill. kroner i 2020. Tapene skyldes hovedsakelig nedskrivninger på rentefond. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjene med 3,9 mill. kroner i 2021 mot 4,3 mill. kroner i 2020.

Betalingsformidling

Antall aktive kunder i banken utgjør 6.889 ved utgangen av 2021. Det har dermed vært en liten nedgang i antall kunder siden forrige årsskifte, men dette skyldes trolig en opprydding i inaktive kunder. Nye utlån har også i 2021 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Ørland står for 44,8 % (mot 48,0 % i 2020) av bankens brutto utlån. Når det gjelder innskudd har det vært en økning i innskudd fra kunder i Ørland kommune fra 36,1 % til 39,7 % i 2021. 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 2021 vært godt.

Det har vært få endringer når det gjelder priser på betalingsformidlingstjenester i 2021. Det er imidlertid 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 2021. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 185,1 mill. kroner pr. 31.12.2021. Dette gir en reduksjon på 0,3 mill. kroner siden forrige årsskifte.

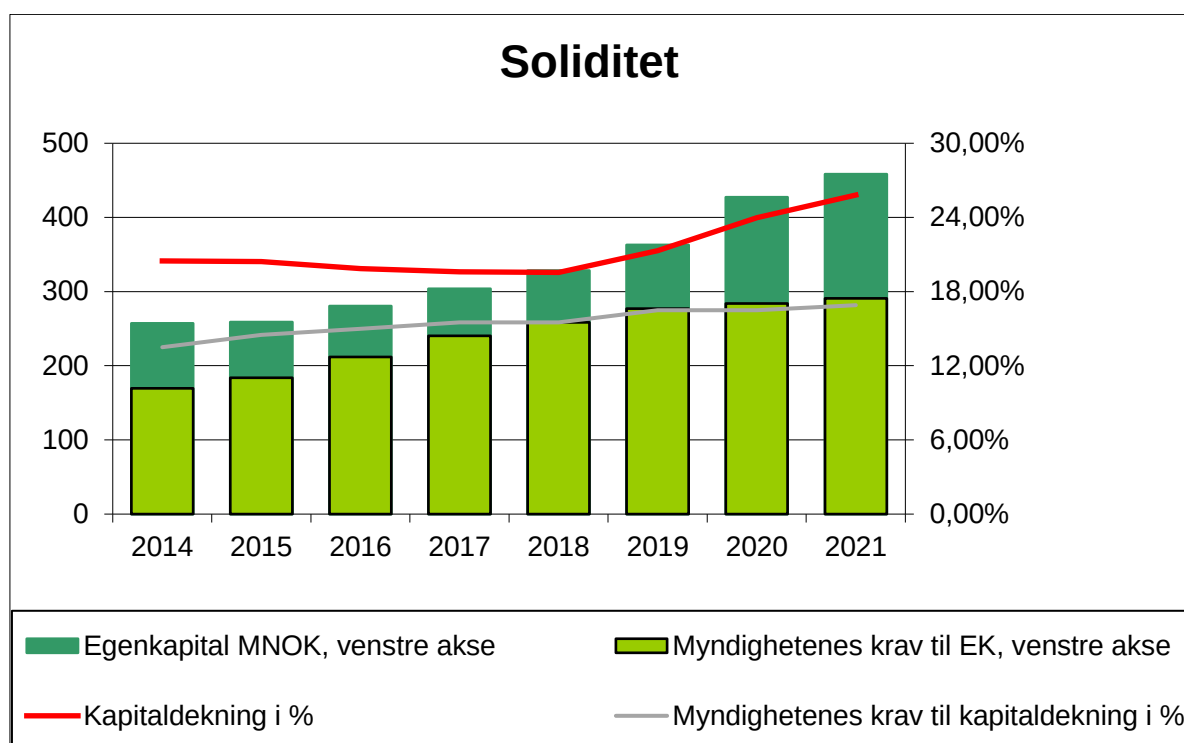
Egenkapital og soliditet

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2021 og pr. 31.12.2020. Ved utgangen av 2021 var bankens kapitaldekning på 25,81 %. Kapitaldekningen har økt med 1,83 prosentpoeng i 2021, noe som skyldes en nedgang i forvaltningskapitalen kombinert med et bra resultat. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS) har økt fra 23,46 % til 25,11 % i 2021. Banken ligger 8,0 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 4,7 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 2021 ga et risikotillegg på 1,9 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 458,4 mill. kroner ved utgangen av 2021, noe som utgjør 13,5 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2020 var 427,3 mill. kroner eller 12,5 %. Egenkapitalandelen har dermed økt kraftig i 2021, noe som skyldes godt resultat kombinert med redusert forvaltningskapital. Styret har som mål at veksten ikke skal medføre noen svekkelse av bankens

egenkapital. Etter to år med en kraftig bedring av egenkapitalandelen, er det imidlertid rom for en vekst som overstiger økningen av egenkapitalen i 2022



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

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2021 på 6,8 %. Dette er litt lavere enn året før, da den var 9,2 %. Styret er likevel brukbart fornøyd med egenkapitalavkastningen også i 2021 når man tar hensyn til at 2021 var et år med svært lavt rentenivå.

Det har vært en klar økning i kapitaldekningen også i 2021, 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 2021 hadde banken 21 ansatte, og av disse var 4 på deltid. Antall årsverk i arbeid er 19,0 ved årsskiftet, og inkludert i dette er 0,7 årsverk vedrørende renhold. Dette er en reduksjon på 0,2 årsverk fra forrige årsskifte. Antall årsverk nedlagt i virksomheten i løpet av 2021 er 19,1, noe som innebærer en reduksjon på 0,1 årsverk fra året før. Fordelt på kjønn har banken totalt 11 kvinner og 10 menn blant de ansatte pr. 31.12.2021. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 6 kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2021 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 9 godkjente rådgivere innen kreditt. Banken har dessuten 3 autoriserte finansielle rådgivere, 5 som er autoriserte innen skadeforsikring og 6 innen personforsikring. Den ene av rådgiverne innen skade- og personforsikring har også autorisasjon på rådgivning til bedriftskunder. All opplæring har naturlig nok vært nettbasert også i 2021.

Det er også i 2021 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2022 – 2025 er visjon, verdier og kundeløfter videreført, og målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2021 hatt et sykefravær på 1,7 %. Dette utgjør til sammen 66 sykdomsdager. Det har dermed vært en liten økning i sykefraværet fra foregående år, men sykefraværet er fortsatt ganske lavt. I 2020 var sykefraværet 1,1 % noe som utgjorde 54 sykdomsdager. Fravær pga. barns sykdom utgjorde 23 dager i 2021.

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 2021 31,9 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 3,7 mill. kroner.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2021 vært godt.

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

Eika Alliansen

Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 53 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om

lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Bankene 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 kunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at bankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

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

Produktselskapene i Eika-Gruppen, Eika Forsikring, Eika Kredittbank og Eika Kapitalforvaltning, leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer bankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene. Eika gir også bankene tilgang til kompetanseutvikling med Eikaskolen, virksomhetsstyring med Eika ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice. I tillegg leverer Eika tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta bankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt (EBK) er gruppens boligkredittforetak. EBKs hovedformål er å sikre bankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at EBK har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom EBK får alliansebankene dermed tilgang til langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

I 2020 inngikk Eika og bankene en avtale med Tieto EVERY om leveranse av kjernebankløsninger til alliansen. Avtalen med Tieto EVERY er beregnet å gi bankene i Eika en årlig kostnadsbesparelse på om lag 40 prosent tilsvarende 220-250 mill. kroner. Bjugn Sparebank er plassert i den første konverteringspuljen, og skal dermed bytte datasentral helgen 18. – 20. november 2022.

Bjugn, 31.12.2021 - 03.03.2022 – 17.03.2022

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	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		89.925	110.109
Rentekostnader og lignende kostnader		24.955	38.070
Netto renteinntekter	Note 18	64.970	72.039
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.353	16.203
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.261	1.292
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.898	4.313
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.971	-775
Andre driftsinntekter		77	78
Netto andre driftsinntekter	Note 20	18.097	18.528
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	19.678	19.802
Andre driftskostnader	Note 22	22.279	20.307
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	2.166	1.941
Sum driftskostnader før kredittap		44.122	42.049
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	1.150	2.774
Resultat før skatt		37.794	45.744
Skattekostnad	Note 24	8.835	11.354
Resultat av ordinær drift etter skatt		28.959	34.391
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendr. egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre innt. og kostn.	Note 29	2.315	2.046
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		2.315	2.046
Totalresultat		31.273	36.437

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	5.300	5.639
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	71.293	166.190
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.796.725	2.651.137
Rentebærende verdipapirer	Note 27	237.330	236.767
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	226.374	327.602
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31, 45	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 32	38.909	31.561
Andre eiendeler	Note 33	5.474	5.374
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.885	5.000
Sum eiendeler		3.387.290	3.429.270

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	75.179	75.037
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.434.038	2.506.918
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	394.582	394.447
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	7.322	6.706
Pensjonsforpliktelser	Note 37	7.721	7.326
Betalbar skatt	Note 24	8.475	10.475
Utsatt skatt	Note 24	1.439	896
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	157	154
Ansvarlig lånekapital	Note 36	0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
Sum gjeld		2.928.912	3.001.959
Sum innskutt egenkapital		0	0
Fond for vurderingsforskjeller		601	624
Fond for urealiserte gevinster		33.702	31.387
Sparebankens fond		420.500	391.697
Gavefond		3.575	3.604
Sum opptjent egenkapital		458.378	427.312
Sum egenkapital		458.378	427.312
Sum gjeld og egenkapital		3.387.290	3.429.270

Bjugn, 31.12.2021 - 03.03.2022

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	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-147.038	153.801
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	85.000	107.780
Overtatte eiendeler	-885	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-72.880	33.916
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17.124	-27.624
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinst.	-2	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinst./renteinnbetalinger på innskudd	-363	-396
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	180	-58.214
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.178	2.884
Netto provisjonsinnbetalinger	17.353	16.203
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	102.902	-96.718
Utbetalinger til drift	-43.031	-41.337
Betalt skatt	-10.293	-11.916
Utbetalte gaver	-208	-274
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-84.209	78.105
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-9.624	-883
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	110	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-246	-2.993
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	413	7.516
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.898	4.313
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-5.448	7.953
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	194.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	-175.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4.772	-7.261
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	75.000	1.502
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-75.000	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-807	-1.355
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-5.579	11.886
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-95.236	97.944
Likviditetsbeholdning 1.1	169.581	71.637
Likviditetsbeholdning 31.12	74.345	169.581
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	5.300	5.639
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	69.045	163.942
Likviditetsbeholdning	74.345	169.581

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	54,42 %	48,32 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	19,93 %	17,22 %
Innskuddsmargin	-0,20 %	-0,37 %
Utlånsmargin	2,60 %	2,93 %
Netto rentemargin	1,91 %	2,11 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,84 %	9,20 %
¹ Basert på totalresultat		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,23 %	16,99 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	9,93 %	8,08 %
Innskuddsdekning	86,52 %	94,03 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-2,91 %	1,37 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,51 %	-5,58 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,42 %	-5,09 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.400.359	3.406.631
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.602.769	3.591.407
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,04 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,58 %	0,56 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	25,81 %	23,98 %
Kjernekapitaldekning	25,81 %	23,98 %
Kapitaldekning	25,81 %	23,98 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,72 %	11,76 %
¹ Eksklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	187	651
NSFR	148	146

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	391.697	3.604	624	31.387	427.312
Resultat av ordinær drift etter skatt	28.803	179	-23		28.959
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				2.315	2.315
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					0
Skatt på andre inntekter og kostnader					0
Totalresultat 31.12.2021	28.803	179	-23	2.315	31.274
Transaksjoner med eierne					
Utbetalt utbytte					0
Utbetalt gaver		-208			-208
Renter på hybridkapital					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2021	420.500	3.575	601	33.702	458.378
Egenkapital 31.12.19	358.696	2.706	406	29.341	391.149
Resultat av ordinær drift etter skatt	33.001	1.172	219		34.391
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				2.046	2.046
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					0
Skatt på andre inntekter og kostnader					0
Totalresultat 31.12.2020	33.001	1.172	219	2.046	36.436
Transaksjoner med eierne					
Utbetalt utbytte					0
Utbetaling av gaver		-274			-274
Renter på hybridkapital					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 31.12.2020	391.697	3.604	624	31.387	427.312

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Bjugn Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken ligger i tettstedet Bjugn som 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.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet, blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

Banken har ingen leieavtaler som må bokføres etter IFRS 16.

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

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.

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 75 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert 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 kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG 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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer 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 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 prinsippnoten til årsregnskapet 2019.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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 lavrisikounntak 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 sannsynlighetsvektning 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 vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

I nedside-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 scenarier.

	2022	2023	2024	2025
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
	2022	2023	2024	2025
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

	2022	2023	2024	2025
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 markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold	
	fra	Sannsynlighet 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.

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av 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. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	421.170	392.478	406.169	377.928
Overkursfond	0	0	15.420	15.671
Annen egenkapital	34.303	32.011	34.407	32.104
Egenkapitalinstrument	0	0	2.828	2.907
Gavefond	2.905	2.823	2.905	2.823
Sum egenkapital	458.378	427.312	461.729	431.433
Immaterielle eiendeler			-129	-130
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-464	-564	-498	-615
Fradrag i ren kjernekapital	-13.413	-14.126	-6.797	-5.099
Ren kjernekapital	444.501	412.621	454.305	425.589
Fondsobligasjoner	0		1.877	1.912
Fradrag i kjernekapital			0	0
Sum kjernekapital	444.501	412.621	456.182	427.501
Tilleggskapital - ansvarlig lån	0	0	2.358	2.405
Fradrag i tilleggskapitalkapital				0
Netto ansvarlig kapital	444.501	412.621	458.540	429.906
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				22
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	5.012	7.011	9.027	10.837
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	5.262	5.359	11.631	12.482
Foretak	106.170	110.535	111.605	114.811
Massemarked	0	0	12.390	12.810
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.130.696	1.097.607	1.194.157	1.167.044
Forfalte engasjementer	18.470	13.026	18.960	13.387
Høyrisiko-engasjementer	56.705	44.221	56.705	44.221
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.098	12.972	15.294	14.237
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.208	23.155	4.208	23.155
Andeler i verdipapirfond	60.464	93.335	61.065	93.955
Egenkapitalposisjoner	59.103	48.391	55.285	46.758
Øvrige engasjement	97.028	101.023	98.981	102.029
CVA-tillegg	0	0	4.345	4.904
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.557.218	1.556.634	1.653.653	1.660.652
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	165.169	164.286	170.613	170.255
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	1.574	1.655
Sum beregningsgrunnlag	1.722.387	1.720.920	1.825.840	1.832.561
Kapitaldekning i %	25,81 %	23,98 %	25,11 %	23,46 %
Kjernekapitaldekning	25,81 %	23,98 %	24,98 %	23,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,81 %	23,98 %	24,88 %	23,22 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,72 %	11,76 %	12,10 %	11,23 %

Kapitaldekningstallene ble kraftig bedret i 2020, og denne bedringen har også fortsatt i 2021. Dette skyldes et godt resultat kombinert med et tilnærmet uendret beregningsgrunnlag. Ren kjernekapital er 8,0 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 4,7 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken har et pilar 2-krav fastsatt i november 2017 av Finanstilsynet, på 3,0 %. Bankens beregninger etter årsoppgjøret i 2020 viser et tillegg på 1,9 %.

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. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

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

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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningssskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeforhold 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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.822.665	6.815	0			1.829.480
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	547.571	131.271	0			678.842
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	33.113	229.777	0			262.889
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	41.900			41.900
Sum brutto utlån	2.403.349	367.862	41.900		0	2.813.112
Nedskrivninger	-2.567	-5.346	-8.474			-16.387
Sum utlån til balanseført verdi	2.400.782	362.516	33.426		0	2.796.725

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.670.827	2.959	0			1.673.787
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	351.050	94.902	0			445.952
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.915	186.650	0			212.565
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	24.365			24.365
Sum brutto utlån	2.047.793	284.512	24.365		0	2.356.669
Nedskrivninger	-1.535	-2.974	-3.474			-7.983
Sum utlån til bokført verdi	2.046.258	281.538	20.891		0	2.348.686

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	151.838	3.855	0			155.693
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196.522	36.368	0			232.890
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.197	43.127	0			50.324
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17.535			17.535
Sum brutto utlån	355.556	83.351	17.535		0	456.442
Nedskrivninger	-1.032	-2.372	-5.000		0	-8.404
Sum utlån til bokført verdi	354.525	80.978	12.535		0	448.039

Bjugn Sparebank 2021

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittk

Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kred. og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	181.357	3.172	0		184.529
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	21.266	8.046	0		29.312
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	5.696	0		5.706
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1		1
Sum ubenyttede kreditter og garantier	202.633	16.914	1	0	219.547
Nedskrivninger	-41	-84	0	0	-125
Netto ubenyttede kreditter og garantier	202.591	16.830	1	0	219.422

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
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

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
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 kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittk

Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kred. og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	160.342	9.223	0		169.565
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	6.805	881	0		7.686
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	622	5.907	0		6.529
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	167.770	16.011	0	0	183.780
Nedskrivninger	-22	-120	0	0	-142
Netto ubenyttede kreditter og garantier	167.748	15.890	0	0	183.638

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	338.148	356.993
Byggelån	43.778	23.131
Nedbetalingslån	2.431.185	2.286.072
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.813.112	2.666.195
Nedskrivning steg 1	-2.567	-2.568
Nedskrivning steg 2	-5.346	-4.893
Nedskrivning steg 3	-8.474	-7.598
Netto utlån og fordringer på kunder	2.796.725	2.651.137
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	259.771	194.451
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.056.496	2.845.588

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Ørland	1.261.390	1.281.400
Åfjord og Indre Fosen	120.614	111.169
Trondheim	330.448	296.397
Trøndelag forøvring	148.005	153.924
Resten av landet og utlandet	952.655	823.305
Sum	2.813.112	2.666.195

NOTE 8 - Kredittforringede lån

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	33.078	-3.474	29.604
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	17.535	-5.000	12.535
Annen næring	0	0	0
Sum	50.613	-8.474	42.139

Banken har 21 kredittforringede eng. hvorav 16 er misligholdt. 3 av disse eller 8,7 mill. er ikke nedskrevet i steg 3 (men nedskrevet i steg 2).

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

Kredittforringede engasjementer

	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	26.369	12.545
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	0
Nedskrivning steg 3	-775	-387
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	25.594	12.158
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6.709	3.474
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	17.535	18.183
Nedskrivning steg 3	-7.699	-7.211
Netto andre kredittforringede engasjementer	16.545	14.446
Netto kredittforringede engasjementer	42.139	26.604

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2021		2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	21.093	50,1 %	11.815	44,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	17.370	41,2 %	13.184	49,6 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	3.676	8,7 %	1.605	6,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	42.139	100,0 %	26.604	100,0 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.327.921	7.309	5.004	6.526	5.015	4.894	28.748	33.078	25.760	418
Bedriftsmarkedet	454.755	1.688	0	0	0	0	1.688	17.535	0	17.092
Totalt	2.782.676	8.997	5.004	6.526	5.015	4.894	30.436	50.613	25.760	17.510
2020										
Privatmarkedet	2.130.449	59.895	10.543	0	4.716	7.830	82.983	16.019	13.780	13.623
Bedriftsmarkedet	440.296	12.467	0	0	0	0	12.467	18.183	0	17.092
Totalt	2.570.745	72.362	10.543	0	4.716	7.830	95.451	34.202	13.780	30.715

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.356.669	-1.535	-2.974	-3.474	161.000	36	-9	-25	0	2.509.689
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	56.728	-26	-309	0	5.397	0	-1	0	0	61.790
Industri	22.290	-30	-114	0	2.588	760	-1	-18	0	25.477
Bygg, anlegg	63.089	-401	-693	0	9.051	8.805	-4	-22	0	79.825
Varehandel	25.256	-64	-312	0	5.466	1.098	-4	-11	0	31.428
Transport og lagring	25.135	-18	-33	0	3.843	4.958	-1	-1	0	33.883
Eiendomsdrift og tjenesteyting	255.330	-470	-807	-5.000	14.939	0	-22	-3	0	263.966
Annen næring	8.614	-24	-105	0	377	1.231	0	-5	0	10.089
Sum	2.813.112	-2.567	-5.346	-8.474	202.661	16.886	-41	-84	0	3.016.148

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.213.432	-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

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.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.064	2.480	2.598	6.143
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33	-277	0	-244
Overføringer til steg 2	-74	1.269	0	1.195
Overføringer til steg 3	-1	-227	833	605
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	5	3	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-590	-236	-917
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	71	321	-11	382
Andre justeringer (inkl. avsetninger for korona)	519	-6	287	800
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	1.535	2.974	3.474	7.983

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.016.932	180.481	16.019	2.213.432
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.035	-25.035	0	0
Overføringer til steg 2	-145.408	145.408	0	0
Overføringer til steg 3	-7.234	-6.088	13.322	0
Nye utlån utbetalt	562.477	38.410	4.787	605.674
Utlån som er fraregnet i perioden	-403.915	-48.664	-9.763	-462.342
Konstaterte tap	-95			-95
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2.047.792	284.512	24.365	2.356.669

Bjugn Sparebank 2021

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.503	2.412	5.000	8.915
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-120	0	-109
Overføringer til steg 2	-60	379	0	319
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	6	0	28
Utlån som er fraregnet i perioden	-118	-417	0	-535
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	32	146	0	178
Andre justeringer	-357	-35	0	-392
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.032	2.372	5.000	8.403

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	352.344	82.236	18.183	452.763
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.509	-12.509	0	0
Overføringer til steg 2	-29.617	29.617	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	76.847	9.463	0	86.310
Utlån som er fraregnet i perioden	-56.501	-25.455	-648	-82.605
Konstaterte tap	-27			-27
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	355.556	83.351	17.535	456.442

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	22	120	0	143
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-17	0	-15
Overføringer til steg 2	-5	39	0	34
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	6	0	8
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-7	-21	0	-27
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	3	-45	0	-42
Andre justeringer	24	1	0	24
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	41	84	0	125

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	167.770	16.011	0	183.780
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	772	-772	0	0
Overføringer til steg 2	-4.165	4.165	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	-1	-1
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	44.549	105	0	44.653
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6.292	-2.595	1	-8.885
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	202.633	16.914	1	219.547

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.598	7.211
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.120	387
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-236	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.474	7.598

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	876	387
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	215	2.371
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	46	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	75	144
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-62	-128
Tapskostnader i perioden	1.150	2.774

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 7,79 % (2020: 8,27 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store eng., mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	236.360	235.802
Totalt brutto engasjement	3.032.659	2.849.977
i % brutto engasjement	7,79 %	8,27 %
Ansvarlig kapital	444.501	412.621
i % ansvarlig kapital	53,17 %	57,15 %
Største engasjement utgjør	7,01 %	8,27 %

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 nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	907.801	813.639	1.022.371	934.458	843.467	1.883.448	1.140.145	736.941
Steg 2	8.213.488	7.449.338	7.839.272	8.612.458	7.894.977	13.662.058	10.056.670	6.990.943

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Foventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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.

2021

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
Konter og kontantekvivalenter						5 300	5 300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						71 293	71 293
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 259	32 575	236 198	269 129	2 247 564		2 796 725
Rentebærende verdipapirer		27 340	39 073	170 821	96		237 330
Øvrige eiendeler						276 642	276 642
Sum eiendeler	11.259	59.914	275.271	439.950	2.247.660	353.235	3.387.290
Innlån fra kredittinstitusjoner	193		579	76 159			76 931
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 822	728 011	28 208			1 671 997	2 434 038
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 580	154 124	249 314			405 018
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital							0
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	17 600	21 000				202 661	241 261
Sum forpliktelser vedrørende gjeldsposter	23.615	750.591	182.912	325.472	0	1.874.659	3.157.249

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

0

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

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 og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						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
Rentebærende verdipapirer	5 000	5 003	33 067	183 101	10 597		236 768
							0
Øvrige eiendeler						369 537	369 537
Sum finansielle eiendeler	19.561	37.769	332.922	592.380	1.898.201	548.438	3.429.271

Innlån fra kredittinstitusjoner		212	75 424				75 636
Innskudd og andre innlån fra kunder	429	815 786	32 256			1 658 447	2 506 918
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 190	3 570	402 459			407 219
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital						25 557	25 557
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	14 800	4 900			165 607		185 307
Sum forpliktelser vedrørende gjeldsposter	15.229	822.088	111.249	402.459	165.607	1.684.004	3.200.636

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

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.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						5.300	5 300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						71.293	71 293
Brutto utlån til og fordringer på kunder				10 417	5 537	2 797 157	2 813 112
Obligasjoner, sertifikat og lignende	38 525	198 805					237 330
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						260 255	260 255
Sum eiendeler	38.525	198.805	-	10.417	5.537	3.134.005	3.387.290
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 176					2	75 179
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 822	2 606	28 208			2 397 402	2 434 038
Obligasjonsgjeld		394 582					394 582
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 114	25 114
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	80.998	397.188	28.208	-	-	2.422.518	2.928.912
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 42 474	- 198 382	- 28 208	10 417	5 537	711 487	458 378

2020

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 kredittinstitusjoner og sentralbanker						166 190	166 190
Brutto utlån til og fordringer på kunder				13 749	4 097	2 648 350	2 666 196
Obligasjoner, sertifikat og lignende	48 744	177 546	9	10 469			236 767
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						354 478	354 478
Sum eiendeler	48.744	177.546	9	24.218	4.097	3.174.657	3.429.270
-herav i utenlandsk valuta						0	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
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	429	474.656	32.256	-	-	2.494.618	3.001.959
- herav i utenlandsk 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

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 passivside 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 0,1 mill. kroner. Renterisikoen er dermed svært lav.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	- 33	276
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	85 000	104 222
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 242	2 705
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	2 715	2 906
Sum renteinntekter og lignende inntekter	89.925	110.109

	2021	2020	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 170	1 705	1,56 %	2,26 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17 124	27 621	0,69 %	1,11 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4 767	6 881	1,21 %	1,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 895	1 864		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	24.955	38.070		
Netto renteinntekter	64.970	72.039		

Det har vært en reduksjon i bankens rentenetto fra 2020 til 2021. Dette skyldes en kraftig reduksjon i BM-engasjementer i desember 2020 samt et lavt rentenivå i hele 2021.

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	54.226	7.681	3.063	64.970	59.084	9.178	3.777	72.039
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.898	3.898			4.313	4.313
Netto provisjonsinntekter			16.092	16.092			14.912	14.912
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum.			-1.971	-1.971			-775	-775
Andre driftsinntekter			77	77			78	78
Netto andre driftsinntekter	0	0	18.097	18.097	0	0	18.528	18.528
Lønn og personalkostnader			19.678	19.678			19.802	19.802
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.166	2.166			1.941	1.941
Andre driftskostnader			22.279	22.279			20.307	20.307
Sum driftskostnader	0	0	44.123	44.123	0	0	42.049	42.049
Tap på utlånsgasjement og garantier	1.753	-662	59	1.150	1.655	1.305	-186	2.774
Resultat før skatt	52.473	8.343	-23.022	37.793	57.429	7.873	-19.557	45.745
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.348.686	448.039		2.796.725	2.196.641	449.071	5.425	2.651.137
Innskudd fra kunder	1.754.327	679.712		2.434.038	1.742.203	764.320	395	2.506.918

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	387	501
Formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt	3 415	2 885
Betalingsformidling	7 185	7 056
Verdipapirforvaltning	333	265
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 605	3 709
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 428	1 787
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.353	16.203

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	933	985
Andre gebyr- og provisjonskostnader	328	307
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.261	1.292

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-988	-745
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-1.128	-156
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpl. (unntatt finansielle derivater)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	144	127
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1.971	-775

Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste eiendommer	75	50
Andre driftsinntekter	2	28
Sum andre driftsinntekter	77	78

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.898	4.313
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.898	4.313

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	14.515	14.714
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.715	2.594
Pensjoner	1.466	1.467
Sosiale kostnader	982	1.027
Sum lønn og andre personalkostnader	19.678	19.802

2021				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk.still.
Banksjef	1.779	67	189	1.258
Ass. banksjef	1.034	67	126	3.519
BM-leder (leder fra juli)	855	65	75	1.636
Økonomisjef	957	65	95	1.656
Risk manager	978	65	95	0

2021				
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.still.
Styreleder		115	1	3.640
Nestleder		80	1	0
Øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)		180	3	46

2020				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk.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				
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.still.
Styreleder		115	1	3.609
Nestleder		80	1	0
Øvrige 3 styremedl. (ekskl. lønn til ansattvalgt)		180	3	497

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. 31.12.2021	19,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	57

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	0	0
EDB kostnader	13.001	12.528
Kostnader leide lokaler	69	0
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	930	872
Reiser	187	214
Markedsføring	2.513	2.373
Maskiner, inventar og transportmidler	119	209
Ekstern revisor	794	710
Andre driftskostnader	4.666	3.400
Sum andre driftskostnader	22.279	20.307
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	406	381
Andre attestasjonstjenester	359	328
Andre tjenester utenfor revisjon	29	0
Sum honorar til ekstern revisor	794	709

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Banken har ingen nærstående selskaper.

NOTE 24 - Skatter

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	37 794	45 744
Permanente forskjeller	- 4 945	- 4 441
Virkning av implementering IFRS 9		15 967
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 161	- 18 706
Sum skattegrunnlag	31.687	38.564
Betalbar skatt	7.922	9.641
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 922	9 641
Korrigert avsetning	- 126	181
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	543	883
Formueskatt	679	653
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 183	- 4
Årets skattekostnad	8.835	11.354
Resultat før skattekostnad	37 794	45 744
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	9 448	11 436
Permanente forskjeller	- 1 236	- 1 110
Formueskatt/korrigeringer	806	1 069
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	- 37
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 183	- 4
Skattekostnad	8.835	11.354
Effektiv skattesats (%)	23 %	24,8 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	896	- 3 593
Resultatført i perioden	543	883
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	3 606
Balanseført utsatt skatt 31.12	1.439	896
Utsatt skatt		
Driftsmidler	3 127	2 982
Gevist og tapskonto	- 102	- 128
Pensjonsforpliktelse	- 1 097	- 1 419
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 554	- 351
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	1.374	1.084
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	145	- 303
Gevist og tapskonto	26	32
Pensjonsforpliktelse	322	- 286
Obligasjoner og fond	- 202	1 440
Avsetning til forpliktelser	252	0
Sum endring utsatt skatt	543	883

NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.300				5.300
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	71.293				71.293
Utlån til og fordringer på kunder	2.796.725				2.796.725
Rentebærende verdipapirer			237.330		237.330
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		177.722		48.652	226.374
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	2.873.318	177.722	237.330	48.652	3.337.022
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.179				75.179
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.434.038				2.434.038
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.582				394.582
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	2.903.799	0	0	0	2.903.799

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.639				5.639
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	166.190				166.190
Utlån til og fordringer på kunder	2.651.137				2.651.137
Rentebærende verdipapirer			236.767		236.767
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		281.070		46.533	327.603
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	2.822.966	281.070	236.767	46.533	3.387.336
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.037				75.037
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.506.918				2.506.918
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.447				394.447
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	2.976.402	0	0	0	2.976.402

NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 300	5 300	5 639	5 639
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	71 293	71 293	166 190	166 190
Utlån til og fordringer på kunder	2 796 725	2 796 725	2 651 137	2 651 137
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.873.318	2.873.318	2.822.966	2.822.966
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 434 038	2 434 038	2 506 918	2 506 918
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394 582	396 737	394 447	396 161
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.828.620	2.830.775	2.901.365	2.903.079

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Vider 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

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	58.689	57.977	57.977
Kommune / fylke	25.009	25.023	25.023
Bank og finans	13.041	13.091	13.091
Obligasjoner med fortrinsrett	140.910	140.977	140.977
Industri	3.192	263	263
Sum rentebærende verdipapirer	240.840	237.330	237.330
Herav børnoterte verdipapir	133.478	132.693	132.693

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
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 rentebærende verdipapirer	241.085	236.767	236.767
Herav børnoterte verdipapir	143.278	142.920	142.920

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	2021			2020		
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overf. fra forrige tabell)		240.840	237.330		241.085	236.767
Aksjer						
Rørosbanken	956.548.888	52.000	5.460	52.000	5.460	5.460
Solstad Offshore (oppgjør obl.)	945.883.294	16.404	61	16.404	61	157
Hjelmeland Spb.	937.896.581	8.485	933	8.485	933	933
Spama AS	916.148.690	100	10	100	10	100
NorgesInvestor Proto AS	812.746.162	10.000	1.000	10.000	1.000	1.525
Valsneset Eiendom	915.318.576	2.500	2.500	2.500	2.500	3.124
Sum aksjer		9.965	11.493		9.965	11.300
Aksje- og pengemarkedsfond						
Optimum-PIMCO GIS Income		43.668	4.500	43.659	4.500	5.040
Optimum-Templeton Global		116.822	1.250	116.822	1.250	1.197
Optimum-BlueBay Tot.Return		1.840	1.875	1.837	1.875	2.154
Optimum-BlueBay Inv.Grade		6.040	6.171	6.111	6.250	7.392
Optimum-Alfred Berg obl.		37.659	4.202	37.739	4.289	4.642
DNB Aktiv 30 (Iederpensjonsordning)	995.706.008	41.862	6.098	41.862	6.098	7.326
Pluss Kort likviditet II	983.900.232	35.287	34.795	55.135	54.366	55.376
Pluss Likviditet	975.973.301	30.904	30.445	50.867	50.112	50.689
Eika Sparebank	983.231.411	35.659	35.384	54.752	55.000	55.862
Eika Pengemarked	985.187.649	34.429	35.107	14.607	55.000	55.086
Eika Likviditet OMF	893.253.432			24.893	25.000	25.006
Sum aksje- og pengemarkedsfond		159.827	166.229		263.740	269.770
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		169.792	177.722		273.705	281.070
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		410.632	415.052		514.790	517.837

NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Orgnummer	2021				2020				
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	153.804	19.226	25.993	3.038	153.804	7.370	24.793	3.076
Eika BoligKredit	885621252	2.674.205	11.126	11.239	319	2.753.620	11.539	11.798	233
SDC AF 1993 H. A		1.664	921	916		1.664	855	916	0
Eiendomskreditt	979391285	8.750	895	919	47	8.750	895	919	77
Factoring Finans AS	991446508	227	4.029	3.973		227	4.473	3.973	0
VBB AS	921859708	914	3.629	4.972		855	2.661	3.384	0
Visa Norge	821083052	1	906	543		1	0	551	505
VN Norge Forvaltning AS	918056076	0,5	81	97		1	0	199	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi		40.812	48.652	3.404		27.793	46.533	3.891	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	46.533	29.693
Tilgang	246	2.993
Avgang	-533	-4.907
Realisert gevinst/tap	2	0
Korrigert åpningsbalanse ved overgang til IFRS	0	16.708
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	2.405	2.046
Balanseført verdi 31.12.	48.652	46.533

NOTE 30 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper.

NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar og transp.midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	7.564	29.912	37.475
Tilgang	797	85	883
Avgang til kostpris	-707	0	-707
Korrigert ved overgang til IFRS	0	16.118	16.118
Kostpris pr. 31.12.20	7.654	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
Kostpris pr. 01.01.2021	7.654	46.115	53.768
Tilgang	1.315	8.308	9.624
Avgang til kostpris	1.173	0	1.173
Kostpris pr. 31.12.2021	7.796	54.423	62.219
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	6.165	17.144	23.310
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.631	37.278	38.909
Avskrivninger 2020	786	1.155	1.941
Avskrivninger 2021	842	1.323	2.166
Avskrivningsprosent	20% *	4 %	

* Datautstyr er avskrevet med inntil 50%

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

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 949	1 380
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	3 523	3 976
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	1	18
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	5.474	5.374

NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	06.10.2017	17.09.2021	75.000	0	75.036	3m Nibor + 76 bp
Kredittforeningen for sparebanker	28.08.2021	12.04.2024	75.000	75.176	0	3m Nibor + 39 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				75.176	75.036	

NOTE 35 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.434.038	2.506.918
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.434.038	2.506.918

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Ørland	965.792	905.993
Åfjord og Indre Fosen	56.201	86.371
Trondheim	303.061	313.833
Trøndelag forøvring	115.619	116.940
Resten av landet og utlandet	993.365	1.083.781
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.434.038	2.506.918

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.754.327	1.742.598
Jordbruk, skogbruk og fiske	44.441	51.786
Industri	15.466	39.652
Bygg, anlegg	41.980	42.305
Varehandel	29.072	33.750
Transport og lagring	45.843	45.696
Eiendomsdrift og tjenesteyting	57.011	60.267
Annen næring	445.898	490.864
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.434.038	2.506.918

Gjennomsnittlig rente på innskudd var 0,77% pr. 31.12.2021 mot 0,70% pr. 31.12.2020.

NOTE 36 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2021	2020	
Obligasjonslån						
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	150.000	150.165	150.119	3m Nibor + 85 bp
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	100.000	100.054	100.044	3m Nibor + 68 bp
NO0010890106	07.08.2020	07.08.2024	144.000	144.363	144.284	3m Nibor + 89 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				394.582	394.447	

	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.446			136	394.582
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.446	0	0	136	394.582
Ansvarlig lånekapital					
Sum ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0

NOTE 37 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

Annen gjeld	2021	2020
Skattetrekk	822	802
Skyldig lønn	2.065	2.311
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	812	816
Andre påløpte kostnader	2.355	1.836
Øvrig gjeld	1.267	941
Sum annen gjeld	7.322	6.706

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og innskudd fra Norges Bank	53.303	53.802
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23.290	118.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-469.760	-469.484
Leieforpliktelser	0	0
Netto gjeld	-393.167	-297.655

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	76.593	171.829
Brutto gjeld fra finansiering (all gjeld er til flytende rente)	-469.760	-469.484
Netto gjeld	-393.167	-297.655

Pensjonsforpliktelser	2021	2020
Førtidspensjonsavtale banksjef	7 721	7 326
Sum pensjonsforpliktelser	7.721	7.326

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

Bjugn Sparebank 2021

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

	2021	2020
Betalingsgarantier	9 062	7 894
Kontraktsgarantier	7 824	10 281
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	16.886	18.175
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	13 313	4 946
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	18.313	9.946
Sum garantier	35.199	28.121

	2021		2020	
	Beløp	Andel	Beløp	Andel
Garantier fordelt geografisk				
Ørland	7.803	22,2 %	8.120	28,9 %
Åfjord og Indre Fosen	952	2,7 %	1.179	4,2 %
Trondheim	6.203	17,6 %	6.680	23,8 %
Trøndelag forøvring	1.443	4,1 %	1.711	6,1 %
Resten av landet og utlandet	18.798	53,4 %	10.431	37,1 %
Sum garantier	35.199	100 %	28.121	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 260 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik

verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 217,50 kroner med tillegg av 25 kroner i utbytte. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av tilgjengelige aksjer. Tegningsperioden avsluttes den 14.03.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 48,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 33,5 mill. kroner (en økning på 7,5 mill. kroner). Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 217,50 kroner per aksje (etter utbetaling av utbytte).

NOTE 43 -Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående selskaper.

NOTE 44 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken har ingen vesentlige leieavtaler.

NOTE 45 - Datterselskap

Banken eier 100% av aksjene i Torra AS (tidligere 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 2021 viser følgende tall:

Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	2.245
Sum driftskostnader	1.564
Driftsresultat	681
Netto finansposter	- 657
Resultat før skatt	24
Skattekostnad	24
Årsresultat	0

Balanse:

Anleggsmidler	18.037
Omløpsmidler	470
<u>SUM EIENDELER</u>	<u>18.507</u>
Egenkapital	3.109
Langsiktig gjeld	15.253
Kortsiktig gjeld	145
<u>SUM GJELD OG EK</u>	<u>18.507</u>

Kostpris for aksjene er kr 2.500', mens bokført verdi i bankens regnskap er kr 3.101' og «Fond for vurderingsforskjeller» kr 601'. Dette er kr 8' for lavt i forhold til selskapets årsregnskap.



REVISORKONSULT

TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i
Bjugn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som består av:

- bankregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bjugn Sparebank per 31. desember 2021 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd bokstav b i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Bjugn Sparebank sin revisor fra valget på generalforsamlingen våren 1997 for regnskapsåret 1997.

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
post@revisorkonsult.no

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 995 19 560
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ post@revisorkonsult.no

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3,6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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, og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen har til hensikt å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Hovedkontor Tynset	 Parkveien 1, 2500 Tynset	Avdelling Oslo	 Østensjøveien 36, 0667 Oslo	Avdelling Røros	 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
	 + 47 909 30 488		 + 47 995 19 560		 + 47 928 39 297
	 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no

sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
 - opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift.
- Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
 - innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene for å kunne gi uttrykk for en mening om regnskapet.

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

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

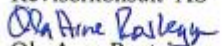
Hovedkontor Tynset	 Parkveien 1, 2500 Tynset	Avdeling Oslo	 Østensjøveien 36, 0667 Oslo	Avdeling Røros	 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
	 + 47 909 30 488		 + 47 995 19 560		 + 47 928 39 297
	 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no		 post@revisorkonsult.no

Uttalelse om andre lovmessige krav**Konklusjon om årsberetningen**

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Tynset 17. mars 2022
 Revisorkonsult AS

 Ola Arne Røsteigen
 statsautorisert revisor

Hovedkontor
 Tynset
 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
 Oslo
 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 995 19 560
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
 Røros
 Tollief Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 39 297
 post@revisorkonsult.no