



Årsrapport 2020

GRUE 
spareBANK

Årsberetning 2020

Styrets årsberetning sammen med resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og noter til regnskapet er fra og med 2020 utarbeidet i henhold til internasjonal regnskapsstandard IFRS9. Overgangseffekter som følge av endret regnskapsstandard fra og med 2020 framgår i note 39. Fra og med regnskapsåret 2021 innfører banken IFRS 16 som ny standard for regnskapsføring av leieavtaler. Den nye standarden krever balanseføring av alle leieavtaler ved at bruksretten for leie av en eiendel balanseføres som en eiendel mens leieforpliktelsen avsettes som gjeld. Endringene vil ha uvesentlig betydning for Grue Sparebank.

Annerledesåret 2020 – og utsiktene for 2021

Den økonomiske utviklingen nasjonalt og internasjonalt påvirker Grue Sparebanks, våre privatkunders og det lokale næringslivets rammebetingelser. Styret har innledningsvis derfor valgt å omtale noen viktige makroøkonomiske forhold i beretningen.

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot Covid 19-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. Bruttonasjonalprodukt (BNP) for fastlands Norge falt med om lag 3 %, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

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

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljepris og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året.

Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig store svingninger gjennom året. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 % ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 % svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 % som gjennomsnitt for året. Mes-teparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligmarked i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 % for husholdninger, og 3,6 % for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen. BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før Covid 19-pandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel 4 % sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av Covid 19-pandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng utlånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er Covid 19-krisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Lokale forhold og lokalt næringsliv

Lokalområdet er preget av mange små bedrifter i næringer med relativ lav lønnsomhet og svak vekst. Liten tilgang på egenkapital er en utfordring for lokale bedrifter ved finansiering av vekst og ved investeringer i varige driftsmidler. Sett bort fra landbruksbaserte næringer, oppleves investeringsviljen i næringslivet lokalt fortsatt generelt sett liten. Evnen til å skape lønnsomhet og egenkapital til nyinvesteringer er klart størst for de store bedriftene som fungerer som motorer for øvrig næringsliv ved at de skaper ringvirkninger for mindre bedrifter. Regionens største utfordring er manglende vekst i næringsliv og svak utvikling i folketall i regionsenteret Kongsvinger. På grunn av bransjesammensetningen i næringslivet i regionen, er regionen relativt lite rammet av økonomisk nedgang som følge av Covid-19 pandemien.

Det jobbes godt med næringsutvikling i Kongsvingerregionen, spesielt i regi av Klosser Innovasjon. For regionen samlet sett har etableringsviljen i de senere årene for små virksomheter med begrenset utviklingspotensial vært tilfredsstillende. Negativ befolkningsutvikling over tid og en aldrende befolkning, er regionens største utfordring. I den senere tid kan det synes som om befolkningstallet har stabilisert seg eller i det minste at nedgangen er redusert, men samtidig med store forskjeller kommunene imellom.

Landbruk utgjør ca. 68 % av bankens utlån til næringslivskunder og er derfor svært viktig for banken. Regionen har et meget aktivt landbruksmiljø som preges av stadig færre, men mer profesjonelle produsenter.

Strukturrasjonaliseringen i jordbruket fortsetter ved at eiendommer i hovedsak leies ut til naboer, men også at eiendommer i økende grad legges ut for salg. En annen utvikling er at stadig flere skiller ut tunet på sin landbrukseiendom og selger produksjonsarealet til andre produsenter. Strukturrasjonaliseringen reduserer det totale investeringsbehovet i næringen. Prisene på landbrukseiendommer har steget kraftig de senere årene, dette i stor grad som følge av sterk interesse for å utvide produksjonen i tillegg til kjøpere med hovedinntekt fra annen virksomhet, som vektlegger bomiljø sterkere enn inntektsmulighetene på eiendommene. Strukturrasjonaliseringen fører til en reduksjon i antall aktive gård-

brukere og spesielt heltidsbrukere. De siste årene er det flere bønder som tidligere har vært rene planteprodusenter, som har etablert husdyrproduksjon for å sikre heltidsarbeid på gårdene. Innovasjon Norge er en viktig finansieringskilde for investeringer i husdyrproduksjon og en viktig samarbeidspartner for Grue Sparebank.

Lønnsomheten i landbruksproduksjonene påvirkes i stor grad av vær- og markedsforhold. Avlingene i 2020 ble generelt gode. Vårarbeidene kom rekordtidlig i gang som følge av mild og snøfattig vinter. Markedsforholdene for svine-, storfe- og fjørfeproduksjonene har vært gode i 2020 som følge av god balanse i markedet. Flere produsenter i lokalområdet har i de siste årene etablert spesialisert storfekjøttproduksjon. På landsbasis begynner det nå å nærme seg full markedsdekning også for storfekjøtt, noe som vil redusere investeringene i denne produksjonen framover.

Det er få skogeiendommer som legges ut for salg, etterspørselen er stor og bortfall av prisregulering på skogseiendommer har medført en spesielt kraftig verdiøkning på disse. Noen av landets høyeste omsetningspriser på skog er oppnådd i vår region.

Avvirkningen av tømmer i Åsnes og Grue ble noe lavere enn i 2019, men endte likevel over gjennomsnittet for siste fem år. Total avvirkning i de to kommunene ble 446.010 m³ tømmer og massevirke. Avvirkningsvolumet tilsvarer et transportbehov på ca. 12.750 vogntog. På grunn av stor avvirkning i Mellom-Europa som følge av angrep av skadeinsekter, ble markedet for råvare til trefiberbasert industri preget av overskudd høsten 2020. Dette førte til nedgang i prisene på massevirke og vanskelige avsetningsmuligheter. Markedet for råvare til sagbruksindustrien var stabilt godt gjennom hele 2020. Gjennomsnittsprisen for skurtømmer og massevirke endte på kr 413 pr m³ i 2020, noe som tilsvarer en reduksjon på kr 59 pr m³ fra 2019.

Grue Næringssselskap AS - samarbeid med Klosser Innovasjon

Grue Sparebank ser det som viktig å bidra til næringsutvikling og verdiskaping i området. Dette gjøres blant annet ved deleierskap eller ved andre bidrag i lokale utviklingssentre. Vårt mål er å bidra til næringsvirksomhet for å sikre framtidig virksomhet lokalt, noe som er av vesentlig betydning for Grue Sparebanks egen drift framover.

Grue Sparebank har en eierandel på 49,9 % i det lokale utviklingscenteret Grue Næringssselskap AS. Nest største aksjonær er Grue kommune med en eierandel på 36,4 %. Selskapet er i bankens regnskap klassifisert som tilknyttet selskap. Grue Næringssselskap AS eier et næringsbygg i Kirkenær sentrum som benyttes til egen virksomhet og til utleie. Bygget ble tatt i bruk som næringshage for små bedrifter i 2001. Bygget er ved utgangen av 2020 tilnærmet fullt utleide. Totalt har nå 20 virksomheter med til sammen ca. 70 ansatte sin virksomhet i næringshagen. Siden oppstart i 2001 har over 60 ulike virksomheter vært lokalisert i næringshagen.

Selskapet hadde ved utgangen av 2020 ingen faste ansatte. Grue Næringssselskap AS og næringshagen har i 2020 basert sin virksomhet på leide tjenester i hovedsak fra Klosser innovasjon AS, Ny Vekst og kompetanse AS og Solør Regnskap AS.

Grue Næringssselskap AS oppnådde i 2020 et årsresultat på minus kr 246.045 etter skatt. Resultatet i 2019 var kr 197.284. Resultatet for 2020 er redusert i forhold til et normalår på grunn av ekstraordinære vedlikeholdsprosjekter. Selskapet er svært godt kapitalisert og har en egenkapitalandel på 89,1 % pr 31.12.20.

Grue Næringssselskap AS har hatt en samarbeidsavtale med Klosser Innovasjon AS fra 1. januar 2017. Klosser Innovasjon arbeider for å fremme kunnskapsbasert næringsutvikling i hele Hedmark. Klosser Innovasjon bistår næringslivet i Innlandet med innovasjonsprosjekter, forretningsutvikling og forskningsprosjekter.

Klosser Innovasjon har ambisjoner om å bistå vekstbedrifter i Innlandet og skal være en pådriver for utvikling av ny industri basert på Innlandets naturressurser. Klosser Innovasjon har spisskompetanse innen bioøkonomi, industri, logistikk, digitalisering og forretningsutvikling. Klosser Innovasjon har også et bredt nettverk inn mot FoU-institusjoner nasjonalt og internasjonalt. Disse benyttes aktivt i arbeidet inn mot næringslivet i Innlandet.

Klosser Innovasjon har tre strategiske bransjemessige satsingsområder basert på identifiserte fortrinn, styrker og muligheter i Innlandet:

- Bioøkonomi
- Industri (vareproduserende)
- Digitale tjenester

Dette er satsingsområder som er sammenfallende med fylkeskommunens innsatsområder.

Klosser Innovasjon jobber med rådgivning inn mot alle typer vekstbedrifter. Klosser Innovasjon består i dag av over 30 ansatte med hver sin unike spisskompetanse. Største eiere er i dag Innlandet fylkeskommune med 34,4 %, SIVA med 30,4%, Hamar kommune med 9,6% og Kongsvinger kommune med 6,3 %. I tillegg kommer en rekke aksjonærer med under 5 % eierskap. Største private eier er Eidsiva Vekst med 4,4 %.

Markedsforhold / strategi

Grue Sparebanks kjerneverdier er å være pålitelig, løsningsorientert og tilgjengelig. Grue Sparebank skal være en «Gær-bra bank».

Hovedtyngden av våre kunder i privatmarkedet er lokalisert i søndre del av Innlandet fylke i kommunene Kongsvinger, Grue, Åsnes, Våler og Elverum. I tillegg til en del privatkunder i Viken (gamle Akershus) og Oslo og enkeltkunder spredt ut over det meste av Sør-Norge. Av totale utlån er 85,1 % innenfor Innlandet Fylke. På grunn av større risiko knyttet til bedriftsengasjementer, har Grue Sparebank utlånsengasjement til bedriftsmarkedet i hovedsak i lokalmarkedet bestående av Kongsvinger, Grue, Åsnes og Våler kommuner. Banken har unntaksvis bedriftsmarkedsengasjementer utenfor bankens lokalområde der vi har spesiell god kjennskap til eier/driver. Av bankens bedriftsmarkedsengasjementer er 94,7 % av volumet innenfor lokalområdet.

Grue Sparebank har i 2020 hatt svært positiv utvikling i antall nye kunder og har hatt positiv utvikling innenfor alle produktområder. Redusert utlånsvolum til bedriftsmarkedet har sin årsak i begrenset investeringsvilje i lokalområdet hos bedriftskunder og sterk pris konkurranse på lån til landbruksformål.

Grue Sparebank etablerte i oktober 2015 rådgivningskontor på Flisa i nabokommunen Åsnes, som i hovedsak betjener eksisterende og nye privatkunder i Åsnes og Våler kommuner. Rådgivningskontoret på Flisa har i 2020 vært bemannet med fire rådgivere og en kundeservicemedarbeider, som samlet utgjør ca. 4,8 årsverk. Den gode utviklingen på kontoret på Flisa har fortsatt i 2020.

Grue Sparebank etablerte i oktober 2020 rådgivningskontor i Elverum kommune, som i hovedsak skal betjene eksisterende og nye privatkunder i Elverum. Elverum kommune grenser mot bankens tidligere kjerneområde. Elverum er et vekstområde med positiv utvikling i befolkningstall, i motsetning til øvrige kommuner i bankens lokalområde. Kontoret betjenes av to nyrekrutterte medarbeidere med lang erfaring fra bank og forsikring og suppleres med ansatte fra kontorene i Åsnes og Grue. Kontoret har hatt en god start og banken har store forventninger til utvikling i Elverum.

Grue Sparebank vektlegger forsvarlig, bred, god rådgivning og aktiv kundeomsorg overfor sine kunder for å tilfredsstille kundenes behov for finansielle tjenester og forsikringstjenester i størst mulig grad. Vårt mål er at våre kunder skal ha en god og helhetlig plan for sin økonomi. Grue Sparebank prioriterer i hovedsak sin innsats mot eksisterende kundemasse og potensielle kunder innenfor bankens primære markedsområde. Ved utløpet av 2020 er 13 av bankens ansatte autoriserte finansielle rådgivere (sparing), 17 autoriserte skadeforsikringsrådgivere, 13 autoriserte personforsikringsrådgivere og 11 autoriserte kredittrådgivere.

Konkurransen i bankmarkedet oppleves fortsatt sterk, med sterkt marginpress spesielt for boliglån, men også for lån til primærnæringer. Grue Sparebank har konkurransedyktige betingelser i forhold til de bankene det er naturlig å sammenligne seg med.

Grue Sparebank gjennomfører regelmessig kundetilfredshet undersøkelse blant bankens privatkunder i samarbeid med Kantar TNS. Det er ikke gjennomført kundeundersøkelse i 2020, men innhenting av data for årets undersøkelse startet medio januar.

Tidligere undersøkelser viser stabil kundetilfredshet godt over snittet for alle bankene i Norge som har gjennomført slike undersøkelser. Undersøkelsene viser at kundene ønsker å bli kontaktet av banken. Kunder som har hatt kontakt med banken er betydelig mer tilfreds med banken.

Grue Sparebank driver ikke forsknings- og utviklingsarbeid i egen regi.

Som lokalbank er Grue Sparebank opptatt av lokal verdiskaping i vid forstand og bidrar aktivt for å øke den lokale verdiskapingen for å sikre utviklingsmuligheter og fremtidig kundegrunnlag. Grue Sparebank ser det som viktig at kredittpolicy utformes uavhengig av ønsket om lokal verdiskaping. Bankens bidrag til lokal verdiskaping skjer derfor på andre måter enn gjennom kredittgivning.

Grue Sparebank bidrar årlig med betydelige beløp til sponsing av idretts- og kulturaktiviteter i lokalområdet. Bankens bidrag i 2019 bidratt med kr 2,1 mill. til sponsing og gaver til lag og foreninger hovedsakelig knyttet til aktiviteter for barn- og ungdom.

Eika Alliansen

Grue Sparebanker aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker Grue Sparebank

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 % tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av Covid 19--pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse på forhånd. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depotjenester med Eika De-

potservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Depotservice. For å beholde lokale kompetansearbeidsplasser, har Grue Sparebank så langt valgt å ikke benytte seg av økonomi- og regnskapstjenester levert av Eika Økonomiservice og depottjenester levert av Eika Depotservice.

I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig og stabil finansiering

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

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 120,6 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Samarbeid med eiendomsmegler

For å kunne tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester har banken etablert et samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling Innlandet og Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger. Grue Sparebank har ingen eierinteresser i disse selskapene, kun et rent praktisk samarbeid.

Økonomisk utvikling for banken

Fra resultatregnskapet (hele tusen)	2016	2017	2018	2019	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.478	47.941	48.813	52.603	52.609
Netto andre driftsinntekter	13.082	19.242	22.680	25.570	30.620
Driftskostnader	37.615	39.356	41.175	42.547	52.359
Resultat før tap og skatt	18.945	27.826	30.318	35.626	30.869
Tap på utlån	3.328	6.932	5.721	1.365	3.264
Nedskrivninger / gevinst på anleggsmidler	1.916	471	507	253	0
Resultat for videreført virksomhet før skatt	17.533	21.365	25.104	34.514	27.605
Skattekostnad	3.380	4.889	5.606	7.816	5.568
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	14.153	16.476	19.498	26.698	22.037
Totalresultat for regnskapsåret					23.069
Fra balansen (hele tusen)	2016	2017	2018	2019	2020
Brutto utlån	1.816.301	2.057.952	2.279.480	2.419.515	2.548.764
Utlån lagt i boligkredittforetak	461.376	605.904	783.429	971.602	1.082.381
Tapsavsetninger	18.064	14.812	5.588	6.337	5.892
Innskudd fra kunder	1.716.335	1.885.479	1.984.951	2.227.501	2.481.417
Forvaltningskapital	2.244.460	2.507.112	2.827.065	3.095.060	3.299.356
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.084.835	2.357.853	2.660.301	3.001.361	3.247.341
Egenkapital	288.724	303.700	321.698	345.396	396.146

Nøkeltall	2016	2017	2018	2019	2020
Rentenetto	2,09 %	2,03 %	1,83 %	1,75 %	1,62 %
Kostnader i % av inntekter	66,50 %	58,58 %	57,59 %	54,43 %	64,05 %
Kostnadsvekst	40,75 %	4,63 %	4,62 %	4,00 %	23,80 %
Taps-% utlån	0,18 %	0,34 %	0,25 %	0,06 %	0,13 %
Misligholds-%	1,32 %	0,14 %	0,44 %	0,24 %	0,16 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,91 %	5,56 %	6,24 %	8,00 %	5,94 %
Kapitaldekning morbank	24,44 %	23,25 %	21,13 %	23,28 %	22,88 %
Kapitaldekning konsolidert			19,57 %	21,49 %	21,59 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,86 %	12,11 %	11,38 %	11,16 %	12,01 %
Utlånsvekst	14,53 %	13,30 %	10,76 %	6,14 %	5,34 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak	27,85 %	16,95 %	14,98 %	10,72 %	7,08 %
Innskuddsvekst	11,20 %	9,85 %	5,28 %	12,22 %	11,40 %
Innskudd i % av utlån	94,50 %	91,62 %	87,08 %	92,06 %	97,36 %
Økning i forvaltningskapitalen	18,34 %	11,70 %	12,76 %	9,48 %	6,60 %
Antall årsverk	22,2	22,3	22,9	23,3	25,6

Forvaltningskapital

Grue Sparebanks forvaltningskapital var ved utgangen av 2020 kr 3.299,4 mill. Forvaltningskapitalen økte 6,6 % i 2020, den gjennomsnittlige økningen i forvaltningskapital siste 5 år er 11,8 %.

Innskudd

Ved utgangen av 2020 utgjorde Grue Sparebanks samlede innskudd fra kunder kr 2.481,4 mill. (jfr. note 33). Innskuddene økte i 2020 med 11,4 %, den gjennomsnittlige økningen i innskudd siste 5 år er 10,0 %. I henhold til Vergemålsloven forvaltes vergemålsmidler fra og med 2013 av Statsforvalteren i det enkelte fylke. Grue Sparebank har nylig inngått avtale med Statsforvalteren, men hadde ikke vergemålsmidler som innskudd pr 31.12.20. Banken har heller ikke kommunale eller meglede innskudd. Bankens største innskudd utgjorde pr 31.12.20 kr 48,4mill. Bankens 20 største innskudd utgjorde kr 284,6 mill. Bankens innskuddsdekning er 97,4 %, som er en økning fra 92,1 % i 2019. Banken tilbyr kun innskudd med flytende rente, ikke fastrenteinnskudd.

Utlån

Ved utgangen av 2020 utgjorde Grue Sparebanks samlede brutto utlån kr 2.548,6 mill. (jfr. note 7). Utlånene på egen balanse økte i 2020 med 5,3 %. Gjennomsnittlig økning i utlån på bankens egen balanse siste 5 år er 10,0 %. I tillegg til utlån på egen balanse har banken en utlånsportefølje på kr 1.082,4 mill. plassert i Eika Boligkreditt AS, dette er en økning på kr 110,8 mill. fra forrige år. Økningen i utlånsvolum inkludert lån plassert i Eika Boligkreditt AS utgjorde i 2020 7,1 %. Av bankens samlede lån til personmarkeds kunder er 32,4 % plassert i Eika Boligkreditt AS. Bankens interne ramme for plassering av lån i boligkredittforetak er maksimalt 35 %.

Bankens utlån til næringsliv utgjorde ved utgangen av 2020 kr 287,1 mill. og er redusert med 8,5 % i 2020. Lån til næringsliv inkludert lån til landbruk utgjorde 11,3 % av bankens samlede brutto utlån ved utgangen av 2020. Av lån til næringsliv utgjorde lån til landbruksformål 68,8 %.

Banken har ikke fastrentelån på egen balanse og tilbyr ikke valutilån.

Bankens samlede vekst i utlån var i 2020 noe lavere enn budsjettert nivå.

Tap på utlån og garantier

Ved vurdering av forventet kredittap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventet kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyest gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket "forberance", er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Det er god spredning i utlånsmassen og de fleste større lån er sikret ved pant og /eller garantier. Av utlånene er kr 1.959 mill. sikret med pant i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Grue Sparebank har pr. 31.12.2020 nedskrivninger på 0,9 mill. kr på individuelle lån (steg 3) og 5,0 mill. kr på grupper av utlån (steg 1 og 2) (Jfr. note 7). Sum nedskrivninger er redusert med kr 0,4 mill. kr fra forrige år. Resultatførte tap på utlån og garantier utgjør 3,3 mill. i 2020 som er en økning fra kr 1,4 mill. fra 2019. Tap på utlån utgjorde i 2020 0,13 % av brutto utlån.

Etter utbruddet av Covid-19 pandemien har banken innvilget avdragsfrihet i inntil 6 mnd. til 162 kunder som har blitt permittert eller på annen måte har fått redusert sine inntekter. Forespørsel om lettelser i lånevilkår var spesielt stor i mars -april når sentrale myndigheter innførte restriksjoner som rammet store deler av samfunnet. På grunn av bransjesammensetningen i næringslivet i regionen, er regionen relativt lite rammet av økonomisk nedgang som følge av Covid-19 pandemien. Effekten av Covid-19 på lengre sikt er hensyntatt i bankens nedskrivninger ved bruk av og ulike scenarioranalyser.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør pr. 31.12.20 0,23 % av brutto utlån som er en reduksjon fra 0,28 % ved utgangen av 2019.

Det forventes ikke tap på utlån til personmarkedet i årene framover som overstiger siste fem års gjennomsnitt på 0,02 % av brutto utlån. Det forventes ikke tap på utlån til bedriftsmarkedet i årene framover som overstiger siste fem års gjennomsnitt på 0,97 % av brutto utlån. Samlet utlånstap forventes ikke å overstige siste fem års gjennomsnitt på 0,19 % av brutto utlån.

Styret kjenner ikke til lån, garantier eller andre plasseringer som vil kunne føre til tap av betydning i 2021, utover det som er hensyntatt i nedskrivninger på individuelle lån og grupper av utlån.

Verdipapirer

Verdipapirer utgjorde pr 31.12.20 19,8 % av bankens forvaltningskapital. Bankens verdipapirer verdsettes til markedsverdi, jfr. detaljert beskrivelse i note 1.

Verdipapirbeholdning i % av forvaltningskapital pr 31.12.20 (jfr. Noter 25-29):

- Norske obligasjoner med lav kredittrisiko 14,0 %
- Obligasjons- og pengemarkedsfond 2,5 %
- Aksjer og egenkapitalbevis 3,3 %

Overskuddslikviditet som ikke er plassert i verdipapirer, er plassert som kortsiktige innskudd i andre banker.

Avkastning på bankens beholdning av obligasjoner inngår i ordinært resultat. Beholdningen av obligasjoner, sertifikater, pengemarkedsfond og obligasjonsfond er verdsatt til markedsverdi kr 545,7 mill. med en kostpris på kr 544,1 mill.

Aksjeeksponeringen er plassert i selskaper som er strategisk viktige for banken og er klassifisert som anleggsaksjer.

Verdiendring på bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis inngår i utvidet resultat / totalresultat.

Bankens portefølje av rentepapirer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Øvrig verdipapirbeholdning forvaltes i egen regi. Investering i verdipapirer skjer med bakgrunn i gjeldende markedsolicy og plasseringsrammer fastsatt av styret. Ved plassering prioriteres verdipapirer med lav / moderat risiko. Bankens verdipapirbeholdning og avkastning blir rapportert til styret hver måned.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler utgjorde ved utgangen av 2020 0,6 % av bankens forvaltningskapital (jfr. note 29).

Årsresultat

Grue Sparebank oppnådde i 2020 et årsresultat av ordinær drift etter skatt på kr 22.037.313. Dette tilsvarer 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital var i 2020 kr 3.247.341'.

Driftskostnader i % av driftsinntekter utgjør 64,1 %. Driftskostnadene påvirkes av ekstraordinære forhold i 2020:

- Økte kostnader i forbindelse med delvis drift fra hjemmekontor kr 250'
- Engangskostnader i forbindelse med etablering av kontor Elverum kr 500'
- Forprosjekt bytte av kjernebankleverandør kr 450'
- Kostnader knyttet til bytte av kjernebankleverandør i 2022-23 kr 3.500'

Bankens rentenetto i 2020 ble kr 52,6 mill. som er en økning på kr 6' fra 2019. Rentenettoen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,62 %, en reduksjon på 0,13 prosentenheter fra året før. Reduksjonen i rentenetto i prosent skyldes i hovedsak at banken ved utbruddet av Covid-19 pandemien av strategiske årsaker, valgte å redusere rentene på utlån og kreditter tidligere enn innskudd. Avkastningen på pengemarkedsfond er ført som gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning.

Avgift til innskuddsgaranti- og kristetiltaksfondet utgjorde i 2020 kr 1.542', mot kr 1.208' i 2019. Finansskatt utgjør samlet kr 1.545', herav utgjør ekstra arbeidsgiveravgift kr 959' og ekstra skatt på inntekt kr 586'.

Banken har fokusert mye på å øke andre inntekter utover rentenetto og har lykket godt med det. Netto gebyr- og provisjonsinntekter ble kr 20,8 mill. i 2020 mot kr 17,0 mill. i 2019.

Sett med bakgrunn i den meget sterke konkurransen i bankmarkedet, lavt rentenivå og press på rentemarginen, anser styret resultatet som tilfredsstillende. Styret og administrasjonen har kontinuerlig fokus på tiltak for å bedre lønnsomheten og er tilfreds med utviklingen i bankens resultat.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en tilfredsstillende beskrivelse av bankens stilling ved årsskiftet og styret ser ingen forhold av betydning for stilling og resultat som har inntruffet etter regnskapets avslutning.

Totalresultat etter skatt er kr 23.069.346. Resultat av ordinær drift etter skatt er kr 22.037.313, som foreslås disponert slik:

Overført til sparebankens fond:	kr	17.135.763
Overført til gavefond:	kr	5.000.000
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	kr	98.450

Kapitaldekning / egenkapital

Grue Sparebanks beregningsgrunnlag for kapitaldekning var ved årets utgang på 1.617,6 mill. kr. Kapitaldekningen for morbanken var 22,88 % pr 31.12.20. Til sammenligning hadde Grue Sparebank en kapitaldekning pr 31.12.19 på 23,28 % (jfr. note 4). Ren kjernekapitaldekning var 20,41 % pr 31.12.20.

Fra og med 2018 ble det innført krav til forholdsmessig konsolidering av kapitaldekning i samarbeidende grupper. Det innebærer at bankens andel av beregningsgrunnlag og kapital i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS konsolideres inn sammen med bankens tall.

Konsolidert kapitaldekning for Grue Sparebank pr 31.12.20 er 21,59 %. Ren kjernekapitaldekning var 18,86 % pr 31.12.20.

Bankens interne ramme / kapitalmål for minimum konsolidert kapitaldekning er 17,8 % og ren konsolidert kjernekapitaldekning 14,3 %.

Etter årets årsoppgjørdisposisjoner er sparebankens egenkapital kr 396,1 mill. som utgjør 12,0 % av forvaltningskapitalen.

Årsregnskapet er på bakgrunn av dette avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet og årsberetningen gir en rettvise oversikt over bankens utvikling og resultat av virksomheten og dens stilling.

Fastsettelse av kapitalkrav

Bankens kapitaldekning fastsettes i henhold til Baselkomitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring (Basel III) som er gjort gjeldende gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv (CRD IV).

Myndighetenes minimumskrav til kapitaldekning pr 31.12.20:

Kapitaldekning (pilar 1)	8,0 %
+ Bevaringsbuffer	2,5 %
+ Systemrisikobuffer	3,0 %
+ Motsyklisk buffer	1,0 %
Minimum kapitaldekning	14,5 %

I tillegg kommer bankspesifikt kapitalkrav (pilar 2) og bankes egen styringsbuffer. Bankens selvpålagte kapitalkrav (pilar 2) er 2,3 %.

Finansdepartementet har besluttet at kravet til systemrisikobuffer øker fra 3 % til 4,5 % fra 31.12.22. Motsyklisk buffer ble redusert fra 2,5 % til 1 % fra første kvartal 2020.

Grue Sparebank har for Pilar 1 valgt å benytte standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko.

Fastsettelse av tilleggs kapital (pilar 2) baserer seg på risikoanalyse av alle virksomhetsområder. Styring og kontroll vurderes for hvert enkelt virksomhetsområde, vurdering og gradering av restrisiko foretas basert på kvaliteten på rutiner og kontroller. Modellen tar utgangspunkt i restrisiko. Kapitalkrav for kredittrisiko og operasjonell risiko (Pilar 1) suppleres med kapitalavsetning for risikoene som ikke er fullt ut dekket i Pilar 1.

Risikoforhold / overordnede mål for risiko og risikotoleranse

Styret har fastsatt at banken skal ha en lav / moderat risikoprofil. Etter fast oppsatt plan foretas løpende rapporteringer gjennom året av de viktigste risikoforhold knyttet til bankens virksomhet. Banken utarbeider egen risikorapport til styret hver måned basert på interne og eksterne rammer for virksomheten. For å avdekke eventuell forhøyet risiko gjennomføres stresstester etter fastsatt plan eller etter behov.

Styret gjennomgår / revurderer strategisk plan hvert år. Banken er eksponert for finansiell risiko i form av kredittrisiko, renterisiko, valutarisiko, kursrisiko og likviditetsrisiko. Banken styrer og følger opp disse risikoene blant annet gjennom regelmessig og detaljert rapportering til styret, årlig budsjettering og bankens internkontrollsystem.

Mest betydningsfulle risikoer og tiltak for å redusere risikoen

Strategisk risiko

Strategisk risiko knytter seg til feil strategiske valg som medfører risiko for tap for banken på grunn av feil satsing, feil investeringer eller uteblitte strategiske beslutninger som truer bankens eksistens. Gjeldende strategiplan gjelder for 2018-22. Bankens strategi gjennomgås og revurderes årlig.

Strategisk risiko omfatter også kontroll- og styringsrisiko.

Kredittrisiko

Bankens viktigste risikoeksponering totalt sett er kredittrisikoen i utlånsporteføljen (jfr. note 5). Kredittrisikoen styres av retningslinjer gitt i kredittpolicy, kredittåndbok, fastsatte bevilgningsfullmakter og krav / retningslinjer fastsatt av myndighetene. Banken har valgt å være mer konservative enn det lovverket pålegger banken. Bankens policy, kompetanse, rutiner og kontroller på området skal være slik at det sikrer en sunn og langsiktig utvikling uten at banken utsettes for unødig risiko. Bankens målsetting innen kredittområdet er at lån / kreditter i all hovedsak skal innvilges med lav eller moderat risiko. Bankens kredittstrategi /-policy gjennomgås og revurderes av styret årlig.

Organiseringen innenfor kredittområdet skal være slik at den både ivaretar kundenes krav til service og personlig kontakt og bankens krav til spesialisering, kvalitet og kompetanseutvikling.

Kredittporteføljen skal primært være knyttet til følgende segmenter:

- Personmarkedet
- Primærnæringer
- Små og mellomstore bedrifter med lokal tilhørighet

Porteføljestyring/risikoklassifisering

Kredittkunder er tildelt fast engasjementsansvarlig kunderådgiver i banken, såfremt kunderådgiveren er tilgjengelig skal i prinsippet kunden alltid betjenes av samme rådgiver. Alle kunder med tilhørende kreditter risikoklassifiseres ved behandling av lånesøknad.

Bankens risikoklassifiseringsmodell for kredittrisiko er ikke endret i 2020.

For å analysere kredittrisikoen og tidlig avdekke mulige problemengasjement, legger banken stor vekt på løpende kontakt med kundene innen bedriftsmarkedet og holder seg oppdatert på makroøkonomiske og bransjespesifikke endringer som kan påvirke kredittrisikoen. For bedriftskunder med betydelig aktivitet og engasjement, tilstrebes fortløpende oppfølging av salg, regnskap, inntekter med videre. Det innhentes årsregnskap for bedriftskunder for analyse, oppfølging og fornyet risikoklassifisering.

Risikonivå som fremkommer i bankens modeller for vurdering av kredittrisiko bygger på en kombinasjon av historiske data fra regnskap, historiske hendelser og beregnet sannsynlighet for mislighold.

Risikospredning

Erfaringsmessig er bankens risiko for tap på utlån nesten utelukkende knyttet til bedriftsengasjementer. Banken har derfor besluttet å begrense utlån til bedriftsengasjementer inkludert landbruksengasjementer til maksimalt 20 % av totale utlån. Bankens andel av bedriftsengasjementer inkludert landbruk utgjorde pr 31.12.20 11,3 % av totale utlån. Av næringslån utgjorde landbrukslån 68,8 % pr 31.12.20. Brutto utlån til bedriftskunder og andelen bedriftsengasjement av totale utlån er redusert i løpet av siste femårsperiode. Banken har konsentrasjonsrisiko knyttet til lån til landbruksformål, bedriftsengasjementene for øvrig har god spredning mellom sektorer. Banken har etablert interne rammer for eksponering mot enkeltbransjer og porteføljekvalitet. Den største kredittrisikoen ligger i de store engasjementene. For å redusere risiko knyttet til de største engasjementene, er enkelte av disse delt med andre banker.

Risiko foreligger også på lån ytet til nyetableringer som banken ser som viktig for å delta i utviklingen av lokalsamfunnet. Styret ser det som viktig at bankens kredittpolitikk vurderes selvstendig, og ikke som en del av vårt bidrag til næringsutvikling.

Utlån til personmarkedet er fordelt på mange små lån, mange med god pantesikkerhet og således liten risiko. Prisene på boliger og landbrukseiendommer har steget i vårt område i 2020, men prisnivået på boliger er likevel svært lavt i forhold til bynære områder. Prisene på brukte boliger ligger langt under byggekostnadene.

Bankens interne krav er at bankens totale engasjement med en kunde som hovedregel ikke skal overstige 10 % av bankens ansvarlige kapital, med unntak av privatengasjement med spesielt god sikkerhet. Bankens største kredittengasjement pr 31.12.20 utgjorde 8,76 % av ansvarlig kapital og er sikret med pant i lett omsettelig eiendom.

Styret anser kredittrisikoen for utlån og garantier samlet sett som moderat ut over foretatte nedskrivninger på individuelle lån (steg 3) og grupper av utlån (steg 1 og 2). Bankens verdipapirer er spredd på mange låntakere, med hovedtyngden innenfor finans og fylker/kommuner. Styret anser kredittrisikoen på obligasjonsporteføljen som lav. Banken har i 2020 gjennomført stresstester på kredittrisikoområdet hver måned.

Operasjonell risiko

Defineres som "risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser" Følgende risikokategorier er analysert:

- Internt og eksternt bedrageri (mislighetsrisiko)
- Arbeidsmiljø og ansettelsesvilkår
- Sikkerhet på arbeidsplassen
- Skade på fysiske eiendeler (fysisk risiko)
- Systemsvikt
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Vurdering av operasjonell risiko utføres i forbindelse med årlig risikoanalyse, i tillegg blir det foretatt en skjønnsmessig vurdering om beregnet kapitalbehov i Pilar I er tilstrekkelig.

Markeds- og renterisiko

Eksposering i verdipapir- og rentemarkedet påfører banken tapsrisiko ved negativ utvikling i verdipapir- og rentemarkedet. Bankens retningslinjer og rammer for investering i verdipapirer (markedsrisikorammer) er fastsatt i bankens markedspolicy. Bankens markedspolicy gjennomgås og revurderes av styret årlig. Hensikten med bankens eksposering i verdipapirmarkedet er å sikre en sunn og langsiktig utvikling, ved at overskuddslikviditet / likviditetsreserver gir forsvarlig avkastning med begrenset risiko. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en aktiv forvaltning avtale.

For å redusere markedsrisiko styres eksposeringen gjennom etablerte rammer for eksposering innen de forskjellige typer eiendeler og diversifisering. Bankens renterisiko knyttet til ulik rentebinding på innskudd og utlån er minimal. Banken har i tillegg renterisiko på sin beholdning av obligasjoner. Aksje- / aksjefondseksposeringen er utsatt for markedsrisiko ved mulighet for fall i aksjekurser. Banken har i svært begrenset grad aksjer og egenkapitalbevis i enkeltelskap uten at disse er strategiske viktige og ment for varig eie.

Renterisiko oppstår som et resultat av at det er ulik rentebindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Ved en renteendring overfor bankens kunder, endres renten på innskudd og utlån samtidig. Banken har ingen fastrenteinnskudd og ingen utlån til fast rente på egen balanse, og vil derfor ha lav renterisiko som følge av dette. Renterisikoen reduseres ved at renten på innskudd i andre banker og på hovedtyngden av obligasjonsbeholdningen følger markedsrenten og at rentene på obligasjonene reguleres hver 3. måned. Rentesenkninger reduserer avkastningen på egenkapitalen og fører til en tilsvarende reduksjon i bankens resultat. Styret anser bankens renterisiko samlet sett for å være lav.

Bankens driftskonto har flytende rente med daglig rentefastsettelse. Renten på bankens obligasjonslån er knyttet til Nibor 3 mnd med rentefastsettelse hvert kvartal.

Banken har ingen verdipapirplasseringer, utlån, innlån eller innskudd i utenlandsk valuta. Banken handler kun med valuta til privatkunder som en del av ordinær bankdrift. Bankens valutarisiko er knyttet til bankens kontantbeholdning av valuta.

Banken har i 2020 gjennomført stresstester på markedsrisikoområdet hver måned.

Likviditetsrisiko

Bankens retningslinjer og rammer for likviditet er fastsatt i bankens likviditetspolicy. Bankens likviditetsstrategi /-policy gjennomgås og revurderes av styret årlig. Generelt vil lavere likviditetsrisiko innebære høyere finansieringskostnad. Banken står derfor ovenfor en avveining mellom bankens samlede innlånskostnad og bankens samlede likviditetsrisiko. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert og i hovedsak være finansiert med innskudd. Bankens innskuddsdekning var pr 31.12.20 97,4 %. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner.

Banken rapporterer i henhold til Finanstilsynets bestemmelser LCR (liquidity coverage ratio) og NSFR (net stable funding ratio):

LCR	31.12.20	123 %
NSFR	31.12.20	134 %

Banken har rammer for likviditetseksposering på kort, mellomlang og lang sikt. Banken har god likviditet, og vi anser likviditetsrisikoen som lav innenfor første års tidshorisont. Banken bruker etter behov Eika Boligkreditt AS som langsiktig finansieringskilde for boliglån. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS skal i normalsituasjon ha belåningsgrad lavere enn 60 % av markedsverdi. Banken har inngått tilleggsavtale med Eika Boligkreditt AS som muliggjør overføring av lån med belåningsgrad inntil 75 % av markedsverdi. Banken ser på tilleggsavtalen som en beredskapsløsning for likviditetstilgang. Av bankens samlede lån til personmarkedskunder er 32,4 % plassert i Eika Boligkreditt AS. Bankens interne ramme for plassering av lån i boligkredittforetak er maksimalt 35 %.

Banken har i 2020 gjennomført stresstester på likviditetsområdet hver måned.

Renommé- / omdømmerisiko

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter. Svekkelse av renommé / omdømme oppstår på grunn av uheldige hendelser i egen bank, systemer eller hos samarbeidspartnere. For å redusere risiko for svekket renommé ved uheldige hendelser arbeider banken systematisk for å oppnå høy kundetilfredshet og skape tillit hos kundene og eksterne långivere. Kundetilfredshets- og medarbeidertilfredshetsmålinger foretas regelmessig av Kantar TNS.

Ledelsesmessig styring og intervensjoner

Bankens internkontroll omfatter kontroller som blant annet skal overvåke bankens kredittrisiko, likviditetsrisiko, kursrisiko og renterisiko. Det utarbeides kvartalsvise stresstester innenfor kreditt-, markeds- og likviditetsområdet.

I en krisesituasjon kan bankens kapitaldekning, leverage ratio, NSFR og LCR falle under forsvarlig nivå. Bankens gjenopprettingplan beskriver planlagte tiltak for å bringe kapitaldekning, leverage ratio, NSFR og LCR opp på forsvarlig nivå.

Banken har etablert egen uavhengig risikokontroll- og compliancefunksjon.

Begrensninger i styring og kontrollrutiner

Begrensninger kan oppstå som følge av at menneskelig dømmekraft i forbindelse med beslutningstaking kan være mangelfull. Feilsituasjoner kan oppstå som følge av menneskelig svikt (ubevisste feil), og kontroller som kan omgås gjennom samarbeid mellom to eller flere ansatte (bevisste feil).

Det er lagt opp til deling av prosesser for å påse at flere personer er involvert for å unngå at samme person innvilger og godkjenner vilkår for innvilgning.

Styring og kontrollrutiner er evaluert ved hjelp av risikoanalyse for alle bankens virksomhetsområder.

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelse, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Bankens handlingsregler for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Banken har utarbeidet handlingsregler for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar.

Klima og miljø

Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Bankens skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og vil benytte videokonferanser/webmøter der dette er mulig. Banken vil gjennom dette redusere bilkjøring og flyreiser så mye som mulig.

Menneskerettigheter

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Skatt

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Korrupsjon

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter Grue Sparebanks likviditetsportefølje under sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

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

Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

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

Lokalt engasjement

Banken skal forvalte de midler den har til rådighet på en god måte, og skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Gjennom årlig gaveutdeling skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet. I 2020 beløp slik støtte seg til kr 2,1 mill.

Banken har innledet et samarbeid med Høgskolestiftelsen i Kongsvinger / Høgskolen i Innlandet som i løpet av de fire siste årene har opprettet to fremtidsrettede utdanninger i Kongsvinger innen:

- Bærekraftsøkonomi
- Digital ledelse og business analytics

For å videreutvikle og understøtte satsningen er ambisjonen å etablere et forskningssenter med nasjonale ambisjoner. Forskningssenteret som finansieres med en kombinasjon av offentlige og private midler skal inngå som en del av Innlandet Science Park.

Ambisjonen er at satsingen vil gi regionalt næringsliv og offentlig sektor:

- Større tilgang på unge lokale talenter
- Tilgang på relevant forskningsbasert kunnskap og internasjonal kompetanse om bærekraft og digital analyse
- Økt innovasjonskraft
- Mulighet til å investere i de gode bærekraftige forretningsideer utviklet ved forskningssenteret
- Regional vekst

Planen er å etablere 4 forskerteam formelt lagt under Handelshøgskolen Innlandet. For å styrke kompetansen innen bærekraft har Grue Sparebank fra og med 2021 inngått en avtale med Høgskolestiftelsen i Kongsvinger / Høgskolen i Innlandet om delfinansiering av forskerstilling innen bærekraftsøkonomi med kr 750.000 årlig i fire år.

Kunder

Banken skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig i bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å villedde en kunde. Bankens skal oppfylle kravene i ny personvernforordning. Forordningen stiller blant annet krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger (retten til å bli glemt), samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til annen virksomhet.

Nulltoleranse for diskriminering

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Bærekraftige innkjøp

Banken skal benytte leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det er viktig at bankens leverandører opptrer redelig og ordentlig, og har ordnede arbeidsforhold. Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Kredittgivning

Banken skal i sin kredittgivning ta hensyn til formålet med kreditten, og om kunden driver en ansvarsfull virksomhet. Dette innebærer blant annet at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurenser miljøet. Banken skal også sikre ansvarlige utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring.

Bankens konkurrenter

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Medarbeidere og trivsel

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

Corporate governance

I dette avsnittet ønsker vi å gi en kortfattet beskrivelse av prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i Grue Sparebank.

Bankens styringsstruktur følger "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven)" som trådte i kraft fra 01.01.16.

Bankens generalforsamling er sammensatt på følgende måte:

- 9 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av bankens innskyttere
- 3 medlemmer og 1 varamedlem valgt av Grue kommune
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte i banken

Generalforsamlingen har avholdt ett møte i 2020.

Bankens styre er sammensatt på følgende måte:

- 5 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen
- 1 medlem og 1 varamedlem valgt av ansatte

Kvinneandelen i styret utgjør 40 %, når en etter vanlig praksis utelater ansattes representant fra beregningen. Første varerepresentant er mann. Ansattes representant og ansattes vararepresentant i styret er kvinner. Styret har i 2020 avholdt 14 styremøter og behandlet totalt 192 saker.

Bankens samlede styre utgjør risiko- og revisjonsutvalget. Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta risiko- og revisjonsutvalgets oppgaver. Minst ett av medlemmene skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Bankens styrings- og kontrollsystemer er basert på lover og forskrifter, i tillegg til interne rammer og fullmakter vedtatt av styret. Banken foretar årlig risikoanalyse for virksomheten. Bankens arbeidsprosesser og kontrollrutiner er utformet for å begrense risiko knyttet til virksomheten.

Bankens ledergruppe består av fire medlemmer som alle er menn.

Personale, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etterlevelse av lover og forskrifter, etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø, sikkerhet samt det ytre miljø. Bankens system for overvåking av «uvanlige» transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking har rapportert et betydelig antall saker i 2020. Banken har et system som automatisk «flagger» mistenkelige transaksjoner som må undersøkes nærmere. Saker hvor det etter nærmere undersøkelser mistenkes at forholdet er knyttet til hvitvasking og/eller terrorfinansiering er rapportert til Økokrim. Bankens øvrige hendelsesrapportering har ikke avdekket vesentlige avvik i 2020.

Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke egen miljøsystemsertifisering.

Banken har ved årets utgang 27 faste ansatte. Av disse er tre ansatt på deltid. I tillegg har tre personer fungert som ekstrahjelp/vikarer i løpet av året. Totalt er det utført 25,6 årsverk i 2020. Banken har en kvinneandel på 55 % blant faste ansatte. Det legges til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter og bankfaglige temaer. Alle faste ansatte har i løpet av året deltatt på eksterne og / eller interne kurs for oppdatering og opplæring. Ved utløpet av 2020 er 13 av bankens ansatte autoriserte finansielle rådgivere (sparing), 17 autoriserte skadeforsikringsrådgivere, 13 autoriserte personforsikringsrådgivere og 11 autoriserte kredittrådgivere.

Banken er medlem av Glåmdal HMS Tjeneste. Banken har også et eget treningsrom med diverse treningsapparater. Hel-

setilstanden til de ansatte må karakteriseres som god med lite sykefravær. Sykefraværet skyldes ikke skader eller ulykker i banken. Sykefraværet var 1,77 % i 2020, noe som er en reduksjon fra 3,66 % i 2019. De ansatte er innmeldt i bankens pensjonsordning, behandlingsforsikring, gruppelevesforsikring og reiseforsikring.

Banken har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte med følgende sparesatser betalt av Grue Sparebank:

- 7 % innskudd av lønn mellom 0 G og 7,1 G
- 17 % innskudd av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning blir kompensert for differansen mellom beregnet reduksjon i pensjon ved overgang til innskuddsbasert pensjon.

Medarbeidertilfredshetsundersøkelse utføres årlig, tiltak iverksettes innenfor de områder hvor det er avdekket svakheter. Styrets oppfatning er at arbeidsforhold, trivsel og miljø i banken er godt.

Styret har gitt retningslinjer for godtgjørelse som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med virksomhetens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Det vises også til note 21 i årsregnskapet.

Banken har ingen ordning med variabel godtgjørelse (prestasjonslønn / bonus) for noen av bankens ansatte.

Bankens verdier og ansatte er sikret med moderne utstyr.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utsiktene for kommende år

Det forventes uendret rentenivå i 2021. Flesteparten av våre privatkunder og landbrukskunder har lav gjeldsbelastning, den samlede situasjonen for privatkundene og landbrukskundene er derfor god. Risikoen ved utlån til privatmarkedet vil øke ved fall i boligprisene. Lokal industri er for en stor del utsatt fra konkurranse fra utlandet. På grunn av bransjesammensetningen i næringslivet i regionen, er regionen relativt lite rammet av økonomisk nedgang som følge av Covid-19 pandemien. Det råder likevel en viss usikkerhet knyttet til langvarige effekter av nedstenging av samfunnet.

Grue Sparebank forventer en utlansvekst på egen balanse på nivå med 2020 for privatmarkedet og en meget moderat vekst i utlansvolum til bedriftsmarkedet.

Innen bedriftsmarkedet forventer vi tap på normalnivå i 2020. Samlet sett vil kredittrisikoen ved utlån til bedriftsmarkedet være moderat.

Banken vil i 2021 fortsette arbeidet med å bedre lønnsomheten.

Gjennom endringer i virksomheten, etablering av rådgivningskontor på Flisa og Elverum, kompetanseheving og nyansettelser har banken hatt en betydelig økning i inntekter utover renteinntektene. Andre inntekter forventes å øke ytterligere i 2021.

Styret mener Grue Sparebank er konkurransedyktig med sine produkter både på pris og kvalitet. Styret vurderer bankens økonomiske stilling som tilfredsstillende og forventer en stabil utvikling som gjør oss i stand til å oppfylle kundenes krav på en tilfredsstillende måte.

Kirkenær, 25.02.2020

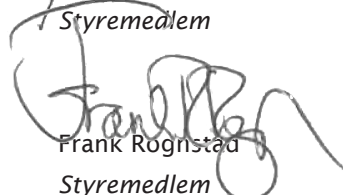

Hanne Haukerud Rolsdorff
Styreleder


Ole Petter Venstad
Nestleder


Anita Madshus
Styremedlem


Jan Erik Bråten
Styremedlem


Kari Nordset Birkely
Styremedlem


Frank Rognstad
Styremedlem


Hans Petter Gjeterud
Banksjef

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		77.543	85.317
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.930	7.751
Rentekostnader og lignende kostnader		31.865	40.465
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	52.609	52.603
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.249	20.333
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.422	3.348
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.088	5.737
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.487	1.644
Andre driftsinntekter		1.218	1.204
Netto andre driftsinntekter	Note 20	30.620	25.570
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	22.735	20.030
Andre driftskostnader	Note 22	27.875	20.667
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	1.749	1.597
Sum driftskostnader		52.359	42.294
Resultat før tap		30.870	35.879
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.264	1.365
Resultat før skatt		27.605	34.514
Skattekostnad	Note 23	5.568	7.816
Resultat av ordinær drift etter skatt		22.037	26.698
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		1.032	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.032	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		1.032	0
Totalresultat		23.069	26.698

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		5.025	5.659
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		76.778	78.754
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-12	2.542.871	2.413.177
Rentebærende verdipapirer	Note 26	463.443	422.843
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	187.304	146.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	1.695	1.818
Varige driftsmidler	Note 30	20.599	18.717
Andre eiendeler	Note 31	1.641	7.524
Sum eiendeler		3.299.356	3.095.060

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	4.020	3.659
Innskudd fra kunder	Note 33	2.481.417	2.227.501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	360.407	460.000
Annen gjeld	Note 35	11.681	10.472
Betalbar skatt	Note 23	5.528	8.032
Andre avsetninger		83	0
Ansvarlig lånekapital	Note 34	40.074	40.000
Sum gjeld		2.903.210	2.749.664
Fond for vurderingsforskjeller		0	98
Fond for urealiserte gevinster		29.048	0
Sparebankens fond		360.499	345.298
Gavefond		6.600	0
Sum opptjent egenkapital		396.146	345.396
Sum egenkapital		396.146	345.396
Sum gjeld og egenkapital		3.299.356	3.095.060

Kontantstrømoppstilling - direkte metode

Tall i tusen kroner

	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-132.698	-140.660
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	75.288	84.035
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	253.916	242.550
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-21.814	-27.570
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	361	54.302
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	3	0
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-40.127	-68.638
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.749	7.572
Netto provisjonsinnbetalinger	20.827	16.985
Utbetalinger til drift	-41.826	-42.311
Betalt skatt	-7.411	-5.794
Utbetalte gaver	-1.529	-1.690
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	112.739	118.781
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-3.631	-3.424
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		123
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-9.395	-51.843
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	5	261
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.088	5.639
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-5.933	-49.244
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-100.000	-40.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8.062	-10.345
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		40.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.354	-789
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-109.416	-11.134
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-2.610	58.403
Likviditetsbeholdning 1.1	84.413	26.010
Likviditetsbeholdning 31.12	81.803	84.413
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	24.036	24.789
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	57.767	59.624
Likviditetsbeholdning	81.803	84.413

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,05%	55,27%
Kostnadsvekst siste 12 mnd	23,80%	4,00%
Egenkapitalavkastning*	5,94%	8,00%
Innskuddsmargin hittil i år**	0,92%	1,29%
Utlånsmargin hittil i år***	3,12%	3,55%
Netto rentemargin hittil i år ****	1,62%	1,75%
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
** Innskuddsmargin hittil i år (Sum rentekostnader kunder / gjennomsnittlig innskudd)		
*** Utlånsmargin hittil i år (Sum renteinntekter kunder / gjennomsnittlig utlån)		
**** Netto rentemargin hittil i år (Netto renteinntekter / gjennomsnittlig forvaltningskapital)		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	11,31%	13,01%
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,37%	31,57%
Innskuddsdekning	97,36%	92,06%
Soliditet		
Kapitaldekning	22,88%	23,28%
Kjernekapitaldekning	20,41%	20,65%
Ren kjernekapitaldekning	20,41%	20,65%
Leverage ratio	9,97%	10,00%
Likviditet		
LCR	122,55%	168,00%
NSFR	134,08%	138,00%

Endringer i egenkapitalen

Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner

	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	345.298	0	98	0	345.396
Overgang til IFRS	-2.575			28.656	26.081
Egenkapital 01.01.2020	342.723	0	98	28.656	371.477
Resultat etter skatt	17.135	5.000	-98		22.037
Føringer over utvidet resultat	640			392	1.032
Totalresultat 31.12.2020	17.775	5.000	-98	392	23.069
Andre egenkapitaltransaksjoner (Reklassifisering av gaver)		1.600			1.600
Egenkapital 31.12.2020	360.498	6.600	0	29.048	396.146
Egenkapital 31.12.2018	321.698				321.698
Resultat etter skatt	23.600		98		23.698
Totalresultat 31.12.2019	23.600	0	98	0	23.698
Egenkapital 31.12.2019	345.298	0	98	0	345.396

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Banken tilbyr banktjenester og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Solørvegen 1048, Kirkenær.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 25.02.2021.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 39 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er angitt i note 2 i bankens årsrapport for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Overgangen til IFRS 16 i 2021 har liten påvirkning for bankens regnskap.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

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 regnskapspraksis.

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

Segmentinformasjon

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

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

Utbytte fra Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og VN Norge AS resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved første gangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter - klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken tilbyr ikke utlån med fast rente.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til 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 netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9 og note3.

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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

Sikringsbokføring

Grue 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 eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Investerings eiendom

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

Leieavtaler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved 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 ikke utstedte 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.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019, note 24.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ %$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har ett 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 scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 75%, nedside 20% og oppside 5%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, men vektingen justeres av banken for regionale økonomiske forhold.

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, 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. Banken anvender scenarioanalyse ved nedskrivninger i steg 3. 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	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

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.

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike 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 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 - Kapitaldekning	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe
	2020	2019	2020
<i>Tall i tusen kroner</i>			
Opptjent egenkapital	360.499	345.298	296.338
Overkursfond			56.261
Annen egenkapital	29.048	98	29.524
Egenkapitalbevis			14.316
Gavefond	6.600	0	6.600
Sum egenkapital	396.146	345.396	403.038
Immaterielle eiendeler			-248
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-651		-925
Fradrag i ren kjernekapital	-65.415	-31.988	-6.673
Ren kjernekapital	330.080	313.408	395.192
Fondsobligasjoner			7.649
Sum kjernekapital	330.080	313.408	402.841
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	49.637
Netto ansvarleg kapital	370.080	353.408	452.478
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	38
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.623	6.037	20.486
Institusjoner	62.621	56.572	88.981
Foretak	37.164	31.236	44.933
Massemarked	0	0	21.928
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.160.881	1.089.034	1.515.245
Forfalte engasjementer	9.858	4.461	10.476
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.899	12.867	21.597
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.604	11.925	11.604
Andeler i verdipapirfond	37.553	36.290	38.615
Egenkapitalposisjoner	43.787	40.649	45.026
Øvrige engasjement	100.551	104.752	102.907
CVA-tillegg			27.859
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.484.539	1.393.822	1.949.697
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	133.089	124.122	145.799
Sum beregningsgrunnlag	1.617.628	1.517.944	2.095.495
Kapitaldekning i %	22,88%	23,28%	21,59%
Kjernekapitaldekning	20,41%	20,65%	19,22%
Ren kjernekapitaldekning i %	20,41%	20,65%	18,86%
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,97%	10,00%	8,57%

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,15 % i Eika Gruppen AS og på 1,06 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	345.856
Kjernekapital	352.358
Ansvarlig kapital	402.305
Beregningsgrunnlag	1.871.845
Kapitaldekning i %	21,49%
Kjernekapitaldekning	18,82%
Ren kjernekapitaldekning i %	18,48%
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,17%

Note 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

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

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

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 25-28 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 forretningskikkrisiko 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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.143.884	45.305	0	2.189.189
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	218.340	58.530	0	276.870
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.685	53.121	0	76.806
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	5.899	5.899
Sum brutto utlån	2.385.909	156.956	5.899	2.548.764
Nedskrivninger	-643	-4.318	-932	-5.892
Sum utlån til balanseført verdi	2.385.266	152.638	4.967	2.542.871

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.941.383	35.527	0	1.976.911
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	168.868	56.294	0	225.163
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.540	37.249	0	53.789
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	5.428	5.428
Sum brutto utlån	2.126.792	129.070	5.428	2.261.291
Nedskrivninger	-487	-839	-622	-1.949
Sum utlån til bokført verdi	2.126.305	128.231	4.806	2.259.341

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	202.501	9.777	0	212.278
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	49.472	2.235	0	51.707
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.145	15.873	0	23.017
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	470	470
Sum brutto utlån	259.117	27.886	470	287.473
Nedskrivninger	-155	-3.478	-310	-3.943
Sum utlån til bokført verdi	258.962	24.407	161	283.530

Ubenyttede kred. og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	155.257	3.007	0	158.264
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.603	981	0	14.583
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	558	527	0	1.085
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	169.418	4.515	0	173.933
Nedskrivninger	-21	-21	0	-41
Netto ubenyttede kreditter og garantier	169.397	4.494	0	173.891

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Sum engasjementer				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv..	Maksimal kreditteexp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.797.064	116.057	21.539		1.934.660
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	425.030	18.113	2.381		445.524
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	190.766	5.255	4.348		200.369
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	6.655			-2.303	4.352
Total	2.419.515	139.425	28.268	-2.303	2.584.905
Gruppenedskrivinger	-4.034				-4.034
Total	2.415.481	139.425	28.268	-2.303	2.580.871

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarked				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv..	Maksimal kreditteexp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.642.732	94.471	19.958		1.757.160
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	297.698	3.536	27		301.261
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	159.782	2.953	31		162.767
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	5.425			-1.493	3.932
Total	2.105.636	100.960	20.016	-1.493	2.225.120
Gruppenedskrivinger					
Total	2.105.636	100.960	20.016	-1.493	2.225.120

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarked				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Individuelle nedskriv..	Maksimal kreditteexp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	154.333	21.586	1.581		177.499
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	127.332	14.577	2.354		144.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.984	2.301	4.317		37.603
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1.230			-810	420
Total	313.879	38.464	8.252	-810	359.785
Gruppenedskrivinger	-4.034				-4.034
Total	309.845	38.464	8.252	-810	355.751

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	250.609	229.363
Byggelån	10.130	22.669
Nedbetalingslån	2.288.025	2.167.482
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.548.764	2.419.515
Nedskrivning steg 1	-643	0
Nedskrivning steg 2	-4.318	0
Nedskrivning steg 3	-932	0
Gruppe nedskrivninger	0	-4.034
Individuelle nedskrivninger	0	-2.303
Netto utlån og fordringer på kunder	2.542.871	2.415.481
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.082.381	971.602
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.625.252	3.387.083

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Innlandet fylke	2.169.048	2.051.116
<i>Herav Grue kommune</i>	811.374	826.812
Landet for øvrig	376.354	361.051
Utlandet	3.362	7.348
Sum	2.548.764	2.419.515

Note 8 - Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	5.426	-622	4.804
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	160	0	160
Eiendomsdrift og tjenesteyting	310	-310	0
Sum	5.897	-932	4.965

Banken har 4,9 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 2,9 mill. Banken har per 31.12.2020 0,9 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 3,8 mill. Banken har 18,5 mill. i forbearance merkede lån i steg 2 og ingen forbearance merkede i steg 3.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	5.425	-1.493	3.932
Næringssektor fordelt:			
Industri	917	-500	417
Eiendomsdrift og tjenesteyting	313	-310	3
Sum	6.655	-2.303	4.352

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	4.107	5.738
Nedskrivning steg 3 / individuell nedskrivning	-932	-1.803
Netto misligholdte lån	3.175	3.935
Andre kredittforringede lån	1.790	917
Nedskrivning steg 3 / individuell nedskrivning	0	-500
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	1.790	417
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	4.965	4.352

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	5.274	89,4 %	3.193	48,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	0	0,0 %	2.891	43,4 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	625	10,6 %	571	8,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	5.899	100,0 %	6.655	100,0 %

Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.147.779	108.089	1.785	2	1.163	2.473	113.512	5.426	112.890	4.804
Bedriftsmarkedet	280.179	3.069	3.754	1	470	0	7.294	471	6.984	162
Totalt	2.427.957	111.158	5.539	3	1.633	2.473	120.806	5.898	119.874	4.965
2019										
Privatmarkedet	1.951.994	136.631	11.587	0	1.791	3.634	153.643	0	152.150	0
Bedriftsmarkedet	311.367	2.200	0	0	0	313	2.512	917	1.702	417
Totalt	2.263.360	138.831	11.587	0	1.791	3.946	156.155	917	153.852	417

Note 10 - Eksponering på utlån

2020

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenytt. kred.	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt ekspon.
Personmarkedet	2.261.291	-487	-839	-622	100.366	15.757	-4	-6	0	2.375.454
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	197.621	-87	-144	0	28.778	727	-6	-3	0	226.886
Industri	12.053	-7	-20	0	3.612	1.412	-3	-2	0	17.045
Bygg, anlegg	18.197	-27	-188	0	2.955	1.063	-2	-8	0	21.991
Varehandel	8.286	-5	-165	0	2.766	173	-2	-1	0	11.051
Transport og lagring	2.817	-2	-17	0	778	1.656	-1	-1	0	5.230
Eiendomsdrift og tjenesteyting	35.047	-22	-2.714	-310	2.457	212	-1	-0	0	34.669
Annen næring	13.454	-6	-230	0	3.721	0	-2	-0	0	16.936
Sum	2.548.764	-643	-4.318	-932	145.433	20.999	-21	-21	0	2.709.263

2019

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Individ. nedskriv..	Ubenytt. kred.	Garantier	Individ. nedskriv.	Maks kreditt ekspon.
Personmarkedet	2.105.636	-1.493	100.960	20.016		2.225.119
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	215.536		25.009	727		241.272
Industri	15.751	-500	2.344	4.862		22.456
Bygg, anlegg	16.101		2.099	447		18.647
Varehandel	8.984		2.053	173		11.210
Transport og lagring	5.893		803	1.761		8.456
Eiendomsdrift og tjenesteyting	33.159		2.692	207		36.058
Annen næring	18.455	-310	3.465	76		21.686
Sum	2.419.515	-2.303	139.425	28.268	0	2.584.904
Gruppenedskrivinger						-4.034
Total						2.580.870

Etter utbruddet av Covid-19 pandemien har banken innvilget avdragsfrihet i inntil 6 mnd. til 162 kunder som har blitt permittert eller på annen måte har fått redusert sine inntekter. Forespørsel om lettelser i lånevilkår var spesielt stor i mars -april når sentrale myndigheter innførte restriksjoner som rammet store deler av samfunnet. På grunn av bransjesammensetningen i næringslivet i regionen, er regionen relativt lite rammet av økonomisk nedgang som følge av Covid-19 pandemien. Effekten av Covid-19 på lengre sikt er hensyntatt i bankens nedskrivninger ved bruk av og ulike scenarioanalyser.

Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

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

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

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	419	1.271	1.493	3.183
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-628	0	-609
Overføringer til steg 2	-113	561	0	448
Overføringer til steg 3	-0	-12	0	-12
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	26	0	0	26
Utlån som er fraregnet i perioden	-85	-442	-176	-702
Konstaterte tap		-38	-695	-733
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-114	-28	0	-142
Andre justeringer	336	155	0	491
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	487	839	622	1.949

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3L ivstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.991.355	114.855	2.534	2.108.744
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53.101	-53.101	0	0
Overføringer til steg 2	-82.632	82.632	0	0
Overføringer til steg 3	-2.208	-1.850	4.058	0
Nye utlån utbetalt	725.154	32.922	747	758.823
Utlån som er fraregnet i perioden	-557.978	-46.366	-1.199	-605.543
Konstaterte tap		-21	-712	-733
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.126.792	129.070	5.428	2.261.291

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	739	1.223	810	2.771
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-53	0	-43
Overføringer til steg 2	-24	203	0	179
Overføringer til steg 3	0	-2	0	-2
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	228	0	236
Utlån som er fraregnet i perioden	-111	-308	-3	-422
Konstaterte tap			-500	-500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-71	1	3	-67
Andre justeringer	-395	2.185	0	1.791
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	155	3.478	310	3.943

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	296.883	16.495	1.234	314.612
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.081	-3.081	0	0
Overføringer til steg 2	-24.352	24.352	0	0
Overføringer til steg 3	0	-160	160	-0
Nye utlån utbetalt	71.874	1.681	0	73.555
Utlån som er fraregnet i perioden	-88.370	-11.400	-0	-99.770
Konstaterte tap			-924	-924
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	259.117	27.885	470	287.473

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	62	26	0	89
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-4	0	-3
Overføringer til steg 2	-0	5	0	5
Overføringer til steg 3	0	-2	0	-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-18	-8	0	-26
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	-1	0	-38
Andre justeringer	1	2	0	3
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	21	21	0	41

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	157.825	9.868	0	167.693
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	421	-421	0	0
Overføringer til steg 2	-189	189	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	39.534	945	0	40.479
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.173	-6.066	-0	-34.239
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	169.418	4.515	0	173.933

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.303	2.073
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	210
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	904
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.146	-387
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.225	-497
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	932	2.303

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.371	230
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.223	519
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	2.991	497
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	686	490
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-264	-371
Tapskostnader i perioden	3.264	1.365

Note 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,01 % (2019: 6,88 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	178.786	166.361
Totalt brutto engasjement	2.548.764	2.419.515
i % brutto engasjement	7,01%	6,88%
Ansvarlig kapital	370.080	353.408
i % ansvarlig kapital	48,31%	47,07%
Største engasjement utgjør	8,76%	8,82%

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning og inkludert ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

Note 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	413	425	451	414	434	721	407
Steg 2	1.308	1.244	1.270	1.536	1.174	2.715	1.467

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 forhold 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 er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0 - 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 025	5 025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						76 778	76 778
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 608	8 979	42 113	116 330	2 352 689	21 152	2 542 871
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	88 179	85 288	289 976	0		463 443
Øvrige eiendeler						211 240	211 240
Sum eiendeler	1.608	97.158	127.401	406.306	2.352.689	314.194	3.299.356
Gjeld til kredittinstitusjoner						4 020	4 020
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 481 417	2 481 417
Obligasjonsgjeld	0	65 046	100 067	195 295	0	0	360 408
Øvrig gjeld						17 293	17 293
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	40 074	0	40 074
Sum gjeld	0	65.046	100.067	195.295	40.074	2.502.730	2.903.212
Netto	1 608	32 112	27 334	211 011	2 312 615	-2 188 535	396 145

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0 - 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						5 659	5 659
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						78 754	78 754
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 627	16 676	9 223	117 872	2 210 819	39 298	2 419 515
Obligasjoner, sertifikat og lignende	4 003	28 999	29 065	360 776	0		422 843
Øvrige eiendeler	6 264					162 025	168 289
Sum eiendeler	15.894	45.675	58.288	478.648	2.210.819	285.736	3.095.060
Gjeld til kredittinstitusjoner	46					2 813	3 659
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 392					2 217 110	2 227 501
Obligasjonsgjeld			100 000	360 000			460 000
Øvrig gjeld	1 415	1 398	13 454			2 238	18 504
Ansvarlig lånekapital					40 000		40 000
Sum gjeld	12.652	1.398	113.454	360.000	40.000	2.222.161	2.749.664
Netto	3 241	44 278	- 55 165	118 648	2 170 819	-1 936 425	345 396

Note 15 - Valutarisiko

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

Note 16 - Kursrisiko

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

Note 17 - Renterisiko

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

<i>Tall i tusen kroner</i>	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5.025	5 025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						76.778	76 778
Netto utlån til og fordringer på kunder						2 542 871	2 542 871
Obligasjoner, sertifikat og lignende	81 628	381 816					463 443
Øvrige eiendeler						211 240	211 240
Sum eiendeler	81.628	381.816	-	-	-	2.835.913	3.299.356
-herav i utanlandsk valuta						331	331
Gjeld til kredittinstitusjoner						4 020	4 020
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 481 417	2 481 417
Obligasjonsgjeld	60 131	300 276					360 407
Øvrig gjeld						17 293	17 293
Ansvarlig lånekapital		40 074					40 074
Sum gjeld	60.131	340.350	-	-	-	2.502.730	2.903.210
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	21 497	41 466	0	0	0	333 183	396 146

2019

<i>Tall i tusen kroner</i>	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						5 659	5 659
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						78 754	78 754
Netto utlån til og fordringer på kunder						2 413 177	2 413 177
Obligasjoner, sertifikat og lignende	82 560	330 281	10 002				422 843
Øvrige eiendeler						174 626	174 626
Sum eiendeler	82.560	330.281	10.002	-	-	2.672.216	3.095.059
-herav i utanlandsk valuta						820	820
Gjeld til kredittinstitusjoner						3 659	3 659
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 227 501	2 227 501
Obligasjonsgjeld	60 000	400 000					460 000
Øvrig gjeld						18 504	18 504
Ansvarlig lånekapital		40 000					40 000
Sum gjeld	60.000	440.000	-	-	-	2.249.664	2.749.664
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	22 560	- 109 719	10 002	0	0	422 552	345 395

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.548.764	0,12	(2.940,9)
Rentebærende verdipapirer	545.310	0,14	(783,0)
Gjeld			
Flytende innskudd	2.481.417	0,15	3.817,6
Verdipapirgjeld	400.481	0,16	650,8
Sum renterisiko			744,5

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik 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 0,74 millioner kroner.

Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	202	1 282		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	77 341	84 035		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	6 930	7 751		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	84.474	93.069		
			Gjen.snit. rentesats	Gjen.snit. rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	29	38	0,94%	1,35%
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21 785	27 530	0,92%	1,29%
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 198	10 774	1,62%	2,26%
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 319	913	3,18%	3,97%
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 534	1 211		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	31.865	40.465		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52.609	52.603		

Note 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46.218	7.673	-1.282	52.609	47.870	8.635	-3.902	52.603
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.	0	0	7.088	7.088	0	0	5.737	5.737
Netto provisjonsinntekter	9.926	1.262	9.639	20.827	7.183	1.070	8.731	16.984
Netto verdiend. og gev./tap på val. og finan.instr.	0	0	1.487	1.487	0	0	1.644	1.644
Andre driftsinntekter	0	0	1.218	1.218	0	0	1.204	1.204
Netto andre driftsinntekter	9.926	1.262	19.432	30.620	7.183	1.070	17.317	25.570
Lønn og personalkostnader			-22.735	-22.735			-20.030	-20.030
Avskriv. og nedskriv. på varige og immat. eiend.			-1.749	-1.749			-1.597	-1.597
Andre driftskostnader			-27.875	-27.875			-20.667	-20.667
Sum driftskostnader	0	0	-52.359	-52.359	0	0	-42.294	-42.294
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.065	-4.330	0	-3.265	-941	-424		-1.365
Resultat før skatt	57.209	4.605	-34.209	27.605	54.112	9.281	-28.879	34.514
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.261.291	287.473		2.548.764	2.105.636	313.879		2.419.515
Innskudd fra kunder	1.931.009	550.408		2.481.417	1.767.791	459.710		2.227.501

Note 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	152	305
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7 589	5 106
Betalingsformidling	4 355	5 142
Verdipapirforvaltning	1 396	1 208
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 546	6 590
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 212	1 982
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.249	20.333
Provisjonskostnader	2020	2019
Betalingsformidling	- 2 207	- 2 398
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 215	- 950
Sum provisjonskostnader med mer	-2.422	-3.348
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-439	-298
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.171	1.135
Netto gevinst/tap på valuta	755	807
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.487	1.644
Andre driftsinntekter	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	1218	1204
Sum andre driftsinntekter	1.218	1.204
Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.211	5.639
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-123	98
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.088	5.737

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	17.929	15.756
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.029	2.725
Pensjoner	1.309	1.000
Sosiale kostnader	468	550
Sum lønn og andre personalkostnader	22.735	20.030

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons kostnad	Lån og sikkerhetstill.
2020	1.175	0	135	1.000
2019	1.145	0	129	1.000

Ledende ansatte

2020	4.114	0	292	17.502
2019	3.923	0	278	16.436

Styret	Ordinært honorar	Tileggs honorar	Lån og sikkerhetstill.
2020	327	0	20.593
2019	312	0	28.064

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.500 pr. møte og i tillegg har leder fast godtgjørelse på kr. 5.000.
Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Det foreligger ingen øvrig usikret ytelsesbasert pensjonsordning pr 31.12.2020.
Banksjef har ingen spesiell ordning.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	25,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	69,0

Note 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	28	30
IT- kostnader *	11.602	6.356
Kostnader leide lokaler	407	283
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.240	995
Reiser	68	122
Markedsføring	1.751	1.692
Ekstern revisor	485	347
Andre driftskostnader	12.294	10.843
Sum andre driftskostnader	27.875	20.667

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	299	286
Andre attestasjonstjenester	58	35
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	128	26

* inkluderer avsetning til Tieto Evry med kr. 3,9 mill.

Note 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	27 605	34 514
Permanente forskjeller	- 7 902	- 5 648
Endring i midlertidige forskjeller	- 172	826
Sum skattegrunnlag	19.531	29.692
Betalbar skatt	5.525	8.031
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	5 525	8 031
Endring utsatt skatt over resultatet	43	- 207
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 9
Årets skattekostnad	5.568	7.816
Resultat før skattekostnad	27 605	34 514
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 543	9 237
Permanente forskjeller	- 1 975	- 1 412
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 9
Skattekostnad	5.568	7.816
Effektiv skattesats (%)	20%	23%
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 410	- 203
Resultatført i perioden	43	- 207
Balanseført utsatt skatt 31.12	-367	-410
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 388	- 255
Rentebærende verdipapir	21	- 155
Sum utsett skatt	-367	-410
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 133	- 115
Rentebærende verdipapir	176	- 92
Sum endring utsatt skatt	43	-207

Note 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

<i>Tall i tusen kroner</i>	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.025			5.025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	76.778			76.778
Utlån til og fordringer på kunder	2.542.871			2.542.871
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		463.443		463.443
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		82.340	104.965	187.304
Sum finansielle eiendeler	2.624.674	545.783	104.965	3.275.421
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.020			4.020
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.481.417			2.481.417
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	360.407			360.407
Ansvarlig lånekapital	40.074			40.074
Sum finansiell gjeld	2.885.917	0	0	2.885.917

2019

<i>Tall i tusen kroner</i>	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.659			5.659
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	78.754			78.754
Utlån til og fordringer på kunder	2.413.177			2.413.177
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		422.843		422.843
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		80.040	66.527	146.567
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.497.590	502.883	66.527	3.067.000
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.659			3.659
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.227.501			2.227.501
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	460.000			460.000
Ansvarlig lånekapital	40.000			40.000
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	2.731.160	0	0	2.731.160

Note 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	5 025	5 025	5 659	5 659
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	76 778	76 778	78 754	78 754
Utlån til kunder	2 542 871	2 542 871	2 413 177	2 413 177
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.624.674	2.624.674	2.497.590	2.497.590
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 481 417	2 481 417	2 227 501	2 227 501
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	360 407	360 407	460 000	460 000
Ansvarlig lånekapital	40 074	40 074	40 000	40 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.881.898	2.881.898	2.727.501	2.727.501

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		545.783		545.783
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			104.965	104.965
Sum eiendeler	0	545.783	104.965	650.748

Avstemning av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse	94.461	0
Realisert gevinst resultatført	77	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.032	0
Investering	9.395	0
Salg	0	0
Utgående balanse	104.965	0

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	Kursendring			
	-20%	-10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	83.972	94.468	115.461	125.958
Sum eiendeler	83.972	94.468	115.461	125.958

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 99 mill. kroner av totalt 105 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 - Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	50.321	50.363	50.363
Kommune / fylke	38.089	38.113	38.113
Bank og finans	246.024	245.978	245.978
Obligasjoner med fortrinsrett	128.451	128.989	128.989
Sum obligasjonsportefølje	462.886	463.443	463.443
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	50.321	50.463	50.294
Kommune / fylke	30.004	29.994	29.988
Bank og finans	214.686	214.223	214.190
Obligasjoner med fortrinsrett	128.451	129.126	128.371
Sum obligasjonsportefølje	423.462	423.806	422.843
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

Note 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		2019		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			462.886	463.443	423.462	422.843	
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	47.993	48.301	48.957	47.138	47.500	47.500
Eika Kreditt	912370275	7.978	7.831	7.997	7.595	7.540	7.540
Eika Likv OMF	893253432	25.000	25.050	25.385	24.610	25.000	25.000
Sum aksje- og pengemarkedfond			81.181	82.340	80.040	80.040	80.040
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			81.181	82.340	80.040	80.040	80.040
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			544.067	545.783	503.502	502.883	502.883

Note 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
SPAMA AS	916148690	120	12	135	34	120	12	12	5
Eika Gruppen AS	979319568	263.281	13.564	38.834	5.266	263.281	13.564	13.564	5.266
Eika Boligkreditt AS	885621252	14.052.444	59.139	60.210	1.191	11.839.370	49.744	49.744	339
Kvinesdal Sparebank	937894805	7.388	739	947	0	7.388	739	739	30
SDC AS	16988138	2.016	899	1.101	0	2.028	904	904	
Eika VBB AS	921859708	746	1.564	2.952	0	663	1.564	1.564	
VN Norge AS	821083052	714	1	785	720	714	1	1	
Sum aksjer tilgjengelig for salg			75.917	104.965	7.211	66.527	66.527	66.527	5.639

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	94.461	49.732
Tilgang	9.395	16.843
Avgang	0	-48
Endringer i virkelig verdi	1.032	
Nedskrivning	0	
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	77	
Balanseført verdi 31.12.	104.965	66.527

Note 29 - Tilknyttet selskap

2020

Selskapets navn	Org.nummer	Antall aksjer	Eierandel	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Grue Næringssselskap AS	983392083	1.710	49,9 %	-123	1.695
Sum investering i tilknyttet selskap					1.695

2019

Selskapets navn	Org.nummer	Antall aksjer	Eierandel	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Grue Næringssselskap AS	983392083	1.710	49,9 %	98	1.818
Sum investering i tilknyttet selskap					1.818

Note 30 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	4.979	38.203	43.182
Tilgang	567	2.857	3.424
Avgang til kostpris	-123	0	-123
Utrangeret til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	5.424	41.060	46.484
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	4.225	23.541	27.766
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.199	17.519	18.718
Kostpris pr. 01.01.20	5.424	41.060	46.484
Tilgang	325	3.305	3.631
Avgang til kostpris	0	0	0
Utrangert til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.20	5.749	44.365	50.114
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	4.432	25.083	29.515
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.317	19.281	20.599
Avskrivninger 2019	319	1.278	1.597
Avskrivninger 2020	206	1.542	1.749
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	

Note 31 - Andre eiendeler

	2020	2019
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	6 264
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	367	410
Andre eiendeler	1 274	850
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	1.641	7.524

Note 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	4 020	0,69%	3 659	1,06%
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	4.020		3.659	

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

Note 33 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.481.417	2.227.501
Sum innskudd kunder	2.481.417	2.227.501

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Innlandet fylke	2.118.270	1.860.493
Herav Grue kommune	1.110.225	1.023.566
Landet for øvrig	343.300	350.390
Utlandet	19.848	16.618
Sum innskudd	2.481.417	2.227.501

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.931.009	1.767.791
Jordbruk, skogbruk og fiske	126.256	94.928
Industri	18.578	16.883
Bygg, anlegg	30.618	32.391
Varehandel	63.759	52.503
Transport og lagring	28.648	23.553
Eiendomsdrift og tjenesteyting	94.512	91.416
Annen næring	188.039	148.036
Sum innskudd	2.481.417	2.227.501

Note 34 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010809973	09/11/2017	09/11/2020	100.000	0	100.000	3m Nibor + 80 bp
NO0010818297	08/03/2018	08/03/2021	100.000	65.046	100.000	3m Nibor + 70 bp
NO0010831506	06/09/2018	06/09/2021	100.000	100.067	100.000	3m Nibor + 61 bp
NO0010838949	03/12/2018	03/06/2022	100.000	100.094	100.000	3m Nibor + 82 bp
NO0010853658	05/06/2019	05/10/2022	60.000	60.131	60.000	3m Nibor + 61 bp
NO0010904535	03/11/2020	03/11/2023	35.000	35.070	0	3m Nibor + 78 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				360.407	460.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO 0010853617	05/06/2019	05/06/2029	40.000	40.074	40.000	3m Nibor + 230 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.074	40.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	460.000	35.000	-135.000	407	360.407
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	460.000	35.000	-135.000	407	630.407
Ansvarlige lån	40.000	0	0	74	40.074
Sum ansvarlige lån	40.000	0	0	74	40.074

Note 35 - Annen Gjeld og pensjon

Annen gjeld	2020	2019
Påløpte kostnader	6.985	4.741
Bankremisser	330	126
Øvrig gjeld	3.682	1.817
Avsatt til gaver	684	3.788
Sum annen gjeld	11.681	10.472

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

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

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Note 36 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	5 158	8 594
Kontraktsgarantier	1 219	793
Sum garantier overfor kunder	6.377	9.387
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	3 798	9 165
Tapsgaranti	10 824	9 716
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	14.622	18.881
Sum garantier	20.999	28.268

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Innlandet fylke	6.108	29,1 %	9.119	32,3 %
Herav Grue kommune	3.468	16,5 %	6.966	24,6 %
Landet for øvrig	14.891	70,9 %	19.149	67,7 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	20.999	100%	28.268	100%

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.082 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 fratrukk 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 37 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.2020

Note 38 - Transaksjoner med nærstående parter

Grue Næringssselskap AS er et tilknyttet selskap hvor banken eier 49,9 %
Banken har ingen transaksjoner med nærstående i 2020.

Note 39 - OvergangsNoter til IFRS (hele tusen)

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	24.789.011	Amortisert kost	24.789.011
Innskudd i og fordringer på kredittinstitus.	Amortisert kost	59.623.791	Amortisert kost	59.623.791
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.419.514.601	Amortisert kost	2.416.077.101
	Virkelig verdi over resultatet		Virkelig verdi over resultatet	
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prin.	422.843.154	Virkelig verdi over resultatet	423.805.935
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prin.	80.040.368	Virkelig verdi over resultatet	80.040.368
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Kostpris	68.246.463	Virk. verdi over utvidet res.	96.180.059
Totalt		3.075.057.389		3.100.516.266

Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019	Reklassi	Verdi-	01.01.2020
	Etter årsregnskapsforskriften	fisering	justeringer	Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbal. forskrift og sluttbal. IFRS 9	24.789.011	-	-8.126	24.780.886
Innskudd i og fordringer på kredittinstitus.				
Åpningsbalanse forskrift	59.623.791			
Verdijustering: Nedskriv. for forventet tap			-281.487	
Sluttbalanse IFRS 9				59.342.304
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.419.514.601			
Reklassifisert til virkelig verdi over res.		-		
Verdijustering: Nedskriv. for forventet tap			93.117	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinnt.			-3.437.500	
Sluttbalanse IFRS 9				2.416.170.218
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	422.843.154			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-422.843.154		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	148.286.830			
Reklass. til virkelig verdi over resultatet		-80.040.368		
Reklass. til virkelig verdi over utvidet resultat		-68.246.463		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.075.057.389	-571.129.984	-3.633.997	2.500.293.407

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	139.424.605			
Verdijustering: Nedskriv. for forventet tap			-83.226	
Sluttbalanse IFRS 9				139.341.379
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	9.386.575			
Verdijustering: Nedskriv. for forventet tap			-5.312	
Sluttbalanse IFRS 9				9.381.263
Finans. forpliktelser til amortisert kost	148.811.179		-88.538	148.722.642

Virkelig verdi over resultatet

Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)

Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		80.040.368		
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				80.040.368

Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)

Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		422.843.154		
Verdijustering til virkelig verdi			962.781	
Sluttbalanse IFRS 9				423.805.935

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	502.883.522	962.781		503.846.303
---	--------------------	----------------	--	--------------------

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		68.246.463		
Verdijustering til virkelig verdi			27.933.596	
Sluttbalanse IFRS 9				96.180.059
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	68.246.463		27.933.596	96.180.059
Sum finansielle eiendeler	3.075.057.389		25.262.381	3.100.319.769
Sum finansielle forpliktelser	148.811.179		-88.538	148.722.642

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31/12/2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskriv.
	Utlåns forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	6.337.147	1.157.964	2.493.306	2.303.147	5.954.417
Ubenyttede kredittrammer til kunder		58.340	24.886		83.226
Garantier til kunder		3.724	1.588		5.312
Innskudd i og fordringer på kredittinstitus.		44.909	244.704		289.613
Sum nedskrivninger	6.337.147	1.264.937	2.764.484	2.303.147	6.332.568
Bokført som reduksjon av balanseposter	6.337.147	1.202.873	2.738.010	2.303.147	6.244.030
Bokført som avsetning på gjeldsposter		62.064	26.474		88.538

Overgangseffekter på egenkapitalen

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	345.395.994
Verdiendringer på utlån til kunder	-2.508.288
Verdiendring på obligasjoner	722.086
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	27.933.596
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-66.403
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	371.476.986

Egenkapitaloppstilling

	Sparebankens fond	Fond for vurd. forskjeller	Sum egenkapital
Sum egenkapital 31.12.2017	303.699.833		303.699.833
Resultat 2018	17.997.913		17.997.913
Sum egenkapital 31.12.2018	321.697.746		321.697.746
Resultat 2019	23.599.798	98.450	23.698.248
Sum egenkapital 31.12.2019	345.297.545	98.450	345.395.994
Sum egenkapital 01.01.2020	345.297.545	98.450	345.395.994
Overgang til IFRS (Note 24)	26.080.991		26.080.991
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	371.378.536	98.450	371.476.986



RSM

RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Grue Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Grue Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 23 069 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 modifierer vår konklusjon. 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 rettvisende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Arendal, 04. mars 2021
RSM Norge AS



Johan Thulin Bringsverd
Statsautorisert revisor

GRUE spareBANK

Kirkenær

Postboks 93
Solørveien 1048
2261 Kirkenær

Flisa

Kaffegata 9
2270 Flisa

Elverum

Lundgaardvegen 13
2408 Elverum

Telefon 62 94 91 00

epost@gruesparebank.no

Telefaks 62 94 91 01

www.gruesparebank.no

GRUE 
spareBANK

En alliansebank i eika.