

# Årsberetning 2019



Aktive ansatte



Sparebankdagen



 Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



**39,0 mill.**

### Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 39,0 (31,4) millioner kroner i 2019.

**9,0 %**

### Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning på 9,0 (8,0) % i 2019.

**48,6 %**

### Kostnadsprosent

K / I – Kostnader i prosent av inntekter er 48,6 (56,3) % i 2019.

**19,2 %**

### Ren kjernekapital

Ren kjernekapital utgjør 19,2 (19,1) % per 31.12.2019.

**4,3 %**

### Utlånsvekst

Vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 4,3 (9,7) %, tilsvarende 134 millioner kroner i 2019.

**3,9 mrd.**

### Forvaltningskapital inkl. boligkreditt

Ved utgangen av 2019 hadde banken en forretningskapital på til sammen 3,860 (3,594) milliarder kroner.

## RAMMEBETINGELSER

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS.

Banken deler lokalene i 1. etasjen i Triangel Park på Stjørdal med datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS. Her tilbys det et bredt produktspekter innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring, eiendomsmegling, regnskapsføring og økonomitjenester.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal kommune, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert. Videre er aksene Meråker – Trondheim viktig for banken.

Netto tilflytting til Stjørdal, som er Trøndelags nest største by, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. Banklokalene i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon i Midt-Trøndelag.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i Stjørdal kommune og med kommunens innbyggere som sitt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift, samt raske og sikre beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Hovedparten av bankens overskudd føres tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver, sponsing, støtte og

skattemidler, samt ved å tilføre midler til Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Under følger en oversikt over noen av de lag og foreninger som har mottatt støtte fra banken i 2019:



(Hegra Skolemusikk)



(Nybrottskarusellen)



FriidrettsNM 22



(Hegra Sparebank Arena)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)





(Tennisklubben)



(Hegrahallen)



(Kjentmann)



Stordalen skytterlag



(Sona Salongskytterlag)



(Stjørdal Mannskor)

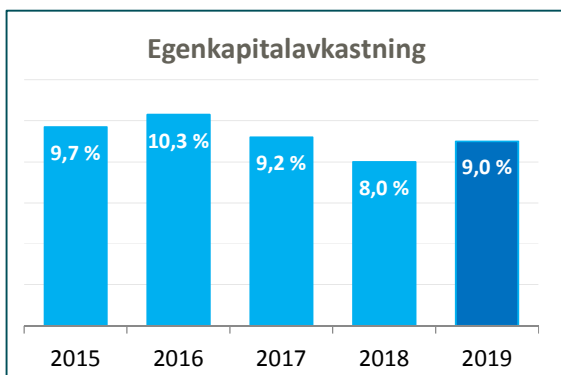
## BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING

Resultat før skatt er 39,0 millioner, noe som er 7,6 millioner bedre enn i 2018. Årsresultat etter skatt i 2019 er på 28,6 millioner, noe som er 4,7 millioner bedre enn i 2018.

Resultatet i 2019 er det høyeste i bankens historie.

Positive bidragsyttere i 2019 i forhold til 2018 er økt netto renteinntekt, økte provisjonsinntekter og reduserte tap på utlån. Nedskrivning på anleggsaksjer i 2019 virker motsatt vei.

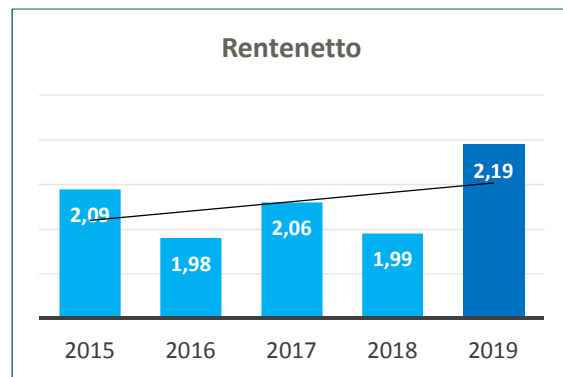
Driftsresultat før tap er på 42,2 millioner i 2019, noe som er 11,7 millioner bedre enn i 2018. Også driftsresultatet er det høyeste i bankens historie.



## Netto renteinntekter

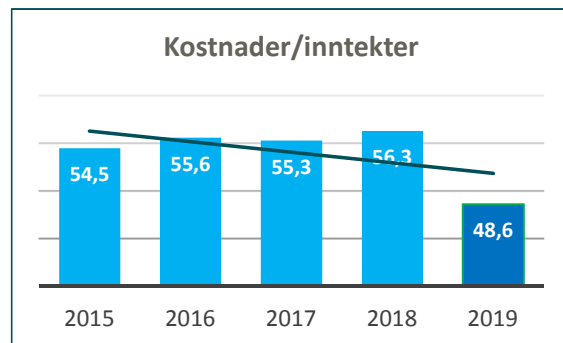
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2019 er 10,6 millioner høyere enn i 2018. Økningen skyldes økt utlånsvolum, økte marginer og økt avkastning på overskuddslikviditeten.

Oppnådd rentenetto i 2019 ble 2,19 (målt i % av midlere forvaltningskapital), mens den var 1,99 i 2018. Økningen i rentenettoen skyldes økt innskuddsmargin og økt avkastning på overskuddslikviditeten.



## Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde 48,6 % i 2019, noe som var en reduksjon fra 56,3 % i 2018. Kostnadsveksten i 2019 var 1,6 %.



## Utlån

Utlån på egen balanse økte med 177 millioner i 2019, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt ble redusert med 44 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 134 millioner (4,3 %). Utlånsveksten i 2018 var 276 millioner (9,7 %).

Finanstilsynets pilar 2 krav til bankens kapitaldekning har ført til at det er utfordrende for banken å ta den utlånsveksten som skal til for å utvikle Hegra Sparebank videre. Finansdepartementets forslag om å øke systemrisikobufferen med 1,5 %-poeng fra 31.12.2022 bidrar ytterligere til den konkurranseulempen som myndighetene har pålagt Eikabankene og øvrige mindre og mellomstore banker i Norge, ved å stille strengere krav til kapitaldekningen i små og mellomstore banker enn i store banker.

På grunn av forskjellig regelverk for beregning av kapitaldekning for standardmetodebanker og IRB-banker blir denne forskjellen ikke synlig for investorer og øvrige interessenter. De minste bankene får dermed heller ikke synliggjort at de i realiteten har sterkere kapitaldekningen enn større banker, alt annet likt. Dersom forskjellen i kapitaldekning hadde vært synlig burde det ha gitt seg utslag i form av lavere risikopåslag på obligasjonslån som legges ut i markedet fra små og mellomstore banker (standardmetodebanker) relativt sett mot store banker (IRB-banker).

Bankens nåværende kapital er tilstrekkelig til en årlig utlånsvekst i området rundt 10 % de nærmeste årene forutsatt at myndighetens økning av systemrisikobufferen ikke gjennomføres, eventuelt at Finanstilsynet innfrir Finansdepartementets ønske om å redusere standardmetodebankenes pilar 2 krav tilsvarende effekten av økning i systemrisikobufferen.

Bankens langtidstrategi slår uansett fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i vekstkommunen Stjørdal, og vi ønsker selvfølgelig å bistå med finansiering av veksten.

Utlånsporteføljens sammensetning har det siste året vist en forsiktig reduksjon i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede utlån på 2.376 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 691 millioner. Dette utgjør 29,1 % av totale utlån i egen balanse, en reduksjon fra 29,3 % i 2018. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant blant annet i

boligverdien på gårdsbruk 212 millioner. Trekker vi ut disse lånene som for en stor del er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 479 millioner. Dette tilsvarer 20,1 % av utlånsporteføljen.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 21,3 % av totale utlån, en økning fra 20,7 % i 2018.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (se *note 2.B*) viser en noe redusert risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1–7) er økt fra 74,3 % per 31.12.18 til 76,8 % per 31.12.19. Det vil si at andelen i høy risikoklasse er redusert fra 25,7 % til 23,2 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe redusert fra 8,0 % per 31.12.18 til 7,4 % per 31.12.19. Andelen med middels risiko (klasse 4–7) er redusert fra 14,1 % til 13,7 %.

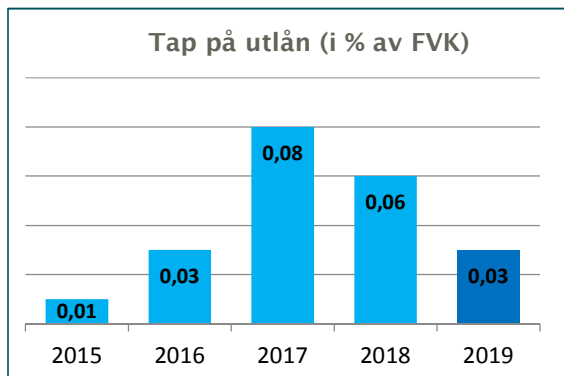
Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder i, og nær, Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

Bankens risikoklassifiseringssystem viser at bankens risikoeksponering er noe redusert det siste året. Bankens misligholdte engasjementer er økt fra 10 millioner i 2018 til 16 millioner i 2019. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå, og banken har betryggende sikkerhet i fast eiendom for hoveddelen av de misligholdte engasjementene. Tapsrisikoen er også på et lavt nivå. Banken har hatt svært lave konstaterte tap den siste 10-års perioden sett under ett, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

### Tap på utlån

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto kr. 0 i 2019. Individuelle nedskrivninger på utlånsporteføljen er økt med netto 1,0 millioner. Gruppevise nedskrivninger er uendret i forhold til 2018. Totalt er det bokført 1,0 millioner i tap på utlån i resultatregnskapet. De samlede nedskrivningene i

balansen ved utløpet av 2019 utgjør 6,4 millioner (0,19 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).



Hegra Sparebank har gjennom mange år hatt meget lav tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil holde seg på samme nivå som i de foregående år. Styret legger til grunn at banken må forvente årlige tap på 0,04 % av personmarkedsporteføljen og 0,15 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2020 og 2021. For 2020 og 2021 vil dette årlig utgjøre ca. 1,8 millioner i bokførte tap på utlån.

## Innskudd

Innskudd fra kunder viser en økning på 10,4 %, fra 1,714 milliarder til 1,896 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 79,8 % ved utgangen av 2019. Styret ønsker en innskuddsdekning på ca. 80 % også i 2020.

## Innlån

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 720 millioner (inklusive en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner), hvorav 145 millioner forfaller til betaling i 2020 (inklusive 20 millioner i call av fondsobligasjon). Det resterende volumet har forfallsspredning fra 2021 – 2024.

## Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2019 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig betalte skatter,

avskrivninger og periodiseringseffekter, jfr kontantstrømpoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

## Kapitaldekning

Myndighetene har fastsatt økende minimumskrav til bankenes kapitaldekning de siste årene. Fra og med 31.12.2019 økte motsyklisk buffer til 2,5 %.

Tabellen under viser bankens minimumsmål sammenlignet mot bankens faktiske kapitaldekning per 31.12.2019.

	Minimumskrav 31.12.2019	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjeme	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,5 %		
Pilar 2 krav - ikke konsolidert	3,1 %		
Ren kjemekapital	15,6 %	16,3 %	19,2 %
Kjemekapital	1,5 %		
Kjemekapitaldekning	17,1 %	17,8 %	20,5 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	19,1 %	19,8 %	23,2 %

Finanstilsynet har bestemt at kapitaldekningen også skal beregnes på konsolidert nivå i samarbeidende grupper, det vil si inklusive bankens relative andel av beregningsgrunnlaget fra kapitaldekningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Tabellen under viser bankens minimumsmål på konsolidert nivå sammenlignet med faktisk kapitaldekning på konsolidert nivå per 31.12.2019.

Kapitaldekning - konsolidert med Eika og EBK			
	Minimumskrav 31.12.2019	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjeme	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,5 %		
Pilar 2 krav - konsolidert	2,6 %		
Ren kjemekapital	15,1 %	15,8 %	17,0 %
Kjemekapital	1,5 %		
Kjemekapitaldekning	16,6 %	17,3 %	18,4 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	18,6 %	19,3 %	20,9 %

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Banken skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Usikkerhet knyttet til myndighetenes fremtidige bufferkrav, og hvorvidt Finanstilsynet faktisk samordner pilar 2 kravet i forhold til endringen i systemrisikobufferen, gjør at det er usikkert hvilken utlånsvekst banken faktisk tåler med dagens kapitaldekning.

## DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Årsresultatet for 2019 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Det vil si at eierandelskapitalen har krav på 13,1 % av overskuddet i 2019, mens sparebankens fond har krav på 86,9 % av overskuddet.

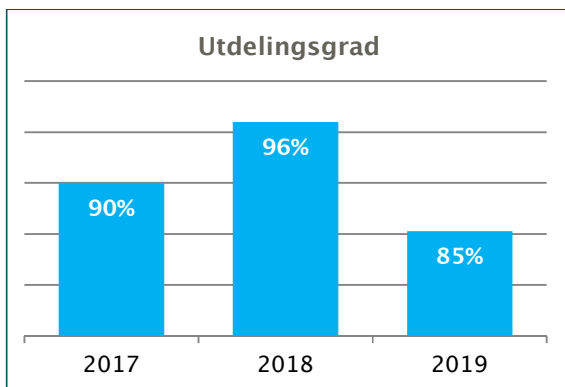
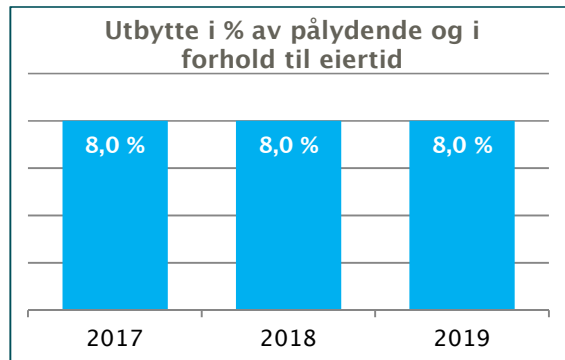
Eierandelskapitalen har dermed fått tildelt 3,752 millioner av årsresultatet, mens sparebankens fond har krav på 24,894 millioner av årsresultatet.

Styret foreslår at 3,200 millioner avsettes til utbytte på bankens egenkapitalbevis. Dette utgjør kr 8,00 per egenkapitalbevis og tilsvarer et utbytte på 8 % av pålydende. Resterende andel av årsresultatet som tilfaller eierandelskapitalen foreslås overført til utjevningsfondet (0,552 millioner).

Videre foreslår styret at 24,894 millioner overføres til sparebankens fond.

Årets resultat etter skatt på kr. 28.646.000 foreslås dermed disponert slik:

Utbytte	3.200
Overført til sparebankens fond	24.894
Overført til utjevningsfond	552
<b>Sum disponert</b>	<b>28.646</b>



## KONSERNREGNSKAP

I 2019 har de heleide datterselskapene Hegra Regnskap AS og Økonomisjef til leie AS fusjonert. Følgende selskaper er derfor konsolidert inn i konsernregnskapet per 31.12.2019:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Hegra Regnskap AS (100 % eid datterselskap)
- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)

En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

### Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Titan Næring AS med effekt fra 1. juli 2015. Titan Næring AS eier næringsseksjonen i Triangel Park i

Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Lokalene sto ferdig medio oktober 2016. 100 % av arealet er utleid p.t.

### Hegra Regnskap AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Hegra Regnskapskontor AS med effekt fra 27. februar 2018. Selskapet har i ettertid skiftet navn til Hegra Regnskap AS og fusjonerte med Økonomisjef til leie AS i 2019. Selskapet driver i regnskapsbransjen.

### Aktiv Stjørdal AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS med effekt fra 25. april 2018. Selskapet driver med eiendomsmedling.

## RISIKOSTYRING

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfyller sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv gir en lav risikoprofilering. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivingen følges, og at avvik rapporteres.

Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Videre er bankens utlånsportefølje så oversiktlig at alle bedriftsmarkedsengasjementer i prinsippet følges opp kontinuerlig av bankens kunderådgivere og ledelse med tanke på lønnsomhet hos kunden og risiko for banken.

Dette reduserer selvfølgelig bankens kredittrisiko vesentlig, noe som også bekreftes gjennom bankens svært lave konstaterte og bokførte tap siste 10 år. (Gjennomsnittlig bokførte tap siste 10 år er 0,04 %)

Bankens obligasjonsportefølje består i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av det offentlige. Disse er hovedsakelig anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR). Resten av porteføljen (5,0 millioner) består av en obligasjon utstedt i 2004 av et industriselskap. Denne obligasjonen har forfall i mars 2020. Banken har eid obligasjonen siden 2004. Kredittrisikoen knyttet til denne obligasjonen er middels.

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er godt innenfor forsvarlige grenser.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet ca 80 % av utlån. I teorien kan store deler av innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 40 millioner i innskudd per kunde for inntil 3 kunder. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd vært høyere enn utlånsveksten på egen balanse i 2019, og innskuddsdekningen er dermed økt.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike kilder, løpetider og



instrumenter. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten ved refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner (KfS) på 155 millioner, samt obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjoner på til sammen 565 millioner. Styret forventer at prosentvis utlånsvekst i 2020 (inkl. EBK) vil bli noe høyere enn i 2019. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2019 var utlån til netto 867,3 millioner overført til EBK. Dette utgjør 34,0 % av utlån til personmarkedssegmentet (36,9 % per 31.12.2018). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2020, og målet er å holde overføringsgraden stabil i området 32–37 %.

Prisen (spreaden) på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet har gått noe ned det siste året. Banken har ett obligasjonslån og en fondsobligasjon som kommer til forfall (call) i 2020. Obligasjonslånet som har forfall i juni (75 millioner) er allerede kjøpt tilbake og refinansiert i januar/februar 2020. Fondsobligasjonen (20 millioner) har calltidspunkt i august. Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved tidspunkt for refinansiering av fondsobligasjonen, vil banken vurdere å gjennomføre en egenkapitalemisjon i stedet.

Videre har banken tre lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2020 (utgjør til sammen 50 millioner). Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Når det gjelder ordinær refinansiering er bankens likviditetsreserve stor nok til at banken er i stand til å betale tilbake lån minimum 12 måneder fram i tid, uten å ta opp nye lån.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er meget god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å møte denne risikoen har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 100 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2019 har Hegra Sparebank en LCR på 356 % (se noter til regnskapet). Dette er godt over myndighetenes minimumskrav på 100 %.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Bankens LCR-portefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen foretas i henhold til deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

### Renterisiko

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene.

Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da de i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene.

Obligasjonslån og andre innlån er priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av

ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

## **BANKENS SAMFUNNSANSVAR**

---

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- igangsetting av lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til enhver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

## **EIKA ALLIANSEN**

---

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskapning og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

### **Lokalbanken som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med ansatte som har et personlig engasjement for det lokale næringslivet og den enkelte personkunden. Sammen med 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 lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende 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, rapporterings- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevarer og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke fram mot stortingsvalget i 2021. Det er svært viktig at politikerne som velges forstår den konkurransevridende effekten av de reguleringer som foreslås fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Deretter kan de ta stilling til

hvorvidt dette er en ønsket politisk utvikling eller ikke.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader gjennom året.

## Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankens kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. 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 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## UTSIKTENE FRAMOVER FOR HEGRA SPAREBANK

---

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal videreføres. Dette er ikke til hinder for at vi inngår viktige og nødvendige strategiske avtaler med samarbeidende bankgrupperinger.

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat.

Veksten i økonomien ser imidlertid ut til å avta inn i 2020.

Arbeidsledigheten i bankens markedsområde har vært lav i 2019. Det har heller ikke vært utfordringer knyttet til utviklingen i markedsprisene på boliger i bankens markedsområde.

Banken har hatt lave tap på utlån i 2019. Banken forventer tap på omtrent samme nivå i 2020. Ved tegn på at våre kunder rammes direkte eller indirekte av ugunstige endringer i norsk økonomi vil vi iverksette nødvendige tiltak.

Styret ser ikke at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt. Norske og internasjonale myndigheter vil fortsette å endre banknæringens rammebetingelser, noe som kan skape nye utfordringer for næringen generelt, og for de mindre bankene spesielt.

De største norske bankene øyner nå muligheten for lettelse i de samlede kapitalkravene, samtidig som forslaget som ligger på bordet fra Finansdepartementet vil skjerpe de samlede kapitalkravene for de fleste mindre og mellomstore bankene. Dette har allerede ført til tiltagende konkurranse om de beste personkundene. Det er grunn til å forvente lavere marginer på personmarkedet framover.

Med tanke på bankens behov for å opprettholde en god kapitaldekning, og skape tilstrekkelig avkastning på egenkapitalen, mener styret at banken har oppnådd et tilfredsstillende resultat i 2019. Styret har imidlertid målsetning om høyere egenkapitalavkastning i 2020 og ser derfor at banken har behov for å opprettholde nivået på rentemarginen på samme nivå som i siste halvdel av 2019.

I 2020 ønsker banken noe høyere veksttakt på utlån enn i 2019 (se for øvrig avsnittet foran om kapitaldekning).

På bakgrunn av disse forventningene, samt fortsatt god risikostyring i banken, er styret optimistisk også for året 2020.

Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

## INTERNE FORHOLD

---

Per 31.12.2019 er det 21 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 20,8 årsverk. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider fortsatt må evne og tilegne seg ytterligere kompetanse i årene som kommer.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2019 var 4,6 %, hvorav langtidsfravær utgjør 3,2 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2018 var 4,7 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 3,6 %.

Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

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

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidspan.


Styret vil rette en takk til tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Og til slutt, men ikke minst, en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, 03.03.2020

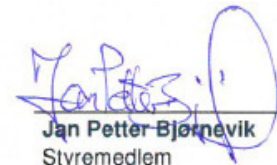
Styret i Hegra Sparebank



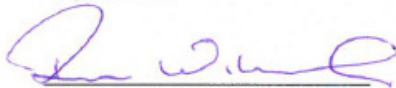
**Trond Størseth**  
Styrets leder



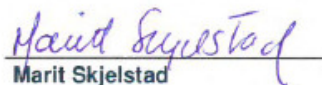
**Mari Anne Gaaserud Høiseith**  
Styrets nestleder



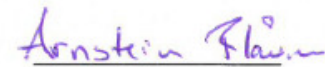
**Jan Petter Bjørnevik**  
Styremedlem



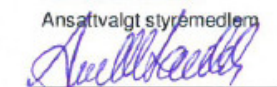
**Rune Wikmark**  
Styremedlem



**Marit Skjelstad**  
Styremedlem



**Arnstein Flåum**  
Ansattvalgt styremedlem



**Arne Martin Laukvik**  
adm. banksjef

Morselskap		Resultatregnskap	Konsern		Note
31.12.2019	31.12.2018		31.12.2019	31.12.2018	
		<i>Tall i hele tusen</i>			
		<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
1.863	655	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.863	655	
96.141	79.343	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	96.141	79.343	
5.177	4.887	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	5.129	4.887	
1.525	1.440	1.5 Andre renteinntekter	98	46	
104.706	86.325	Sum renteinntekter og lignende inntekter	103.231	84.931	
		<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
3.639	3.130	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.639	3.130	
22.522	17.650	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	22.506	17.650	
11.442	8.549	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	11.442	8.549	
2.809	2.844	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	2.809	2.844	
744	1.234	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	744	1.228	10.B
41.156	33.407	Sum rentekostnader og lignende kostnader	41.140	33.401	
<b>63.550</b>	<b>52.918</b>	<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>62.091</b>	<b>51.530</b>	
		<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
1.058	894	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.058	894	
0	0	3.2 Resultatandel av tilknyttede selskaper	-507	741	
0	600	3.3 Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	
1.058	1.494	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	551	1.635	
		<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
668	766	4.1 Garantiprovisjon	668	766	
19.188	17.690	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	19.188	17.690	10.C
19.856	18.456	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.856	18.456	
		<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
2.277	2.436	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	2.277	2.436	
		<b>6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>			
-628	-218	6.1 Netto verdiendr. og gevinst på certif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	-628	-218	3.B
-93	-1.052	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	-93	-1.052	4.B
136	159	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	136	159	
-585	-1.111	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	-585	-1.111	
		<b>7. Andre driftsinntekter</b>			
331	329	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	2.545	1.860	5.A
102	34	7.2 Andre driftsinntekter	22.323	12.673	
433	363	Sum andre driftsinntekter	24.868	14.533	
<b>18.485</b>	<b>16.766</b>	<b>II Netto andre driftsinntekter</b>	<b>42.413</b>	<b>31.077</b>	
<b>82.035</b>	<b>69.684</b>	<b>III Sum netto driftsinntekter</b>	<b>104.504</b>	<b>82.607</b>	

<b>Morselskap</b>					<b>Konsern</b>		
<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>			<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Note</b>	
		<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>					
20.368	18.538	8.1 Lønn mv		36.136	28.055	10.E	
14.041	12.493	8.1.1 Lønn		28.904	21.415	9.A	
2.697	2.885	8.1.2 Pensjoner		3.383	3.315	9.C	
3.630	3.160	8.1.3 Sosiale kostnader		3.849	3.325		
8.958	8.781	8.2 Administrasjonskostnader		8.958	8.781		
29.326	27.319	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		45.094	36.836		
		<b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>					
1.016	1.134	9.1 Ordinære avskrivninger		4.306	3.704	5	
		<b>10. Andre driftskostnader</b>					
662	600	10.1 Driftskostnader faste eiendommer		1.777	1.719		
8.848	10.158	10.2 Andre driftskostnader		13.159	12.058	10.D	
9.510	10.758	Sum andre driftskostnader		14.936	13.777		
<b>39.852</b>	<b>39.211</b>	<b>IV Sum driftskostnader</b>		<b>64.336</b>	<b>54.317</b>		
<b>42.183</b>	<b>30.473</b>	<b>V Driftsresultat før tap</b>		<b>40.168</b>	<b>28.290</b>		
		<b>11. Tap på utlån og garantier</b>					
980	1.633	11.1 Tap på utlån		980	1.633	2.G	
		<b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>					
-2.203	2.533	12.2 Gevinst/tap		-108	1.762	4.B	
<b>39.000</b>	<b>31.373</b>	<b>VI Resultat før skatt</b>		<b>39.080</b>	<b>28.419</b>		
10.354	7.507	13. Skatt på ordinært resultat		10.249	7.253	10.A	
<b>28.646</b>	<b>23.866</b>	<b>VII Periodens resultat</b>		<b>28.831</b>	<b>21.166</b>	6.B	
		<b>17.2 Overføringer og disponeringer</b>					
3.200	3.200	17.2.1 Utbytte på egenkapitalbevis		3.200	3.200		
24.894	20.517	17.2.4 Overført til sparebankens fond		25.079	17.817		
0	0	17.2.5 Overført til gavefond		0	0		
552	149	17.2.6 Overført til utjevningsfond		552	149		
<b>28.646</b>	<b>23.866</b>	<b>Sum overført og disponert</b>		<b>28.831</b>	<b>21.166</b>	6.A	

Hegra Sparebank konsern  
Årsregnskap for 2019



Morselskap		Konsern		Note
31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
		<b>Eiendeler</b>		
		<i>Tall i hele tusen</i>		
235.999	146.429	235.999	146.429	
		<b>3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		
22.669	11.238	22.100	12.437	
8.890	8.236	8.890	8.236	
31.559	19.474	30.990	20.673	
		<b>4. Utlån til og fordringer på kunder</b>		2
243.655	236.579	243.080	236.153	
128.434	115.901	128.434	115.901	
2.003.883	1.846.240	2.003.883	1.846.240	
2.375.972	2.198.720	2.375.397	2.198.294	
1.300	320	1.300	320	
5.130	5.130	5.130	5.130	
2.369.542	2.193.270	2.368.967	2.192.844	
		<b>6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>		3
35.065	0	35.065	0	
0	0	0	0	
99.546	54.749	99.546	54.749	
134.611	54.749	134.611	54.749	
		<b>7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>		4
121.376	164.398	121.375	164.398	
		<b>8. Eierinteresser i tilknyttede selskap</b>		4
7.469	7.469	2.981	3.488	
7.469	7.469	2.981	3.488	
		<b>9. Eierinteresser i konsernselskaper</b>		4
14.532	18.749	0	0	
14.532	18.749	0	0	
		<b>10. Immaterielle eiendeler</b>		10.A
0	0	2.987	4.331	
5.471	4.645	3.971	2.855	
5.471	4.645	6.958	7.186	
		<b>11. Varige driftsmidler</b>		5
2.378	2.986	5.833	3.429	
3.779	3.978	57.967	64.993	
6.157	6.964	63.800	68.421	
		<b>12. Andre eiendeler</b>		4.D
55.722	60.499	0	0	
5.755	2.765	8.302	2.165	
61.477	63.264	8.302	2.165	
		<b>13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		
3.479	2.246	7.760	6.805	
1.426	1.452	2.260	1.755	
4.905	3.698	10.020	8.560	
<b>2.993.098</b>	<b>2.683.109</b>	<b>2.984.003</b>	<b>2.668.913</b>	
		<b>SUM EIENDELER</b>		



**Hegra Sparebank konsern**  
**Årsregnskap for 2019**



Morselskap		Konsern		
31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	Note
				<b>Gjeld og egenkapital</b>
				<i>Tall i hele tusen</i>
				Gjeld
				<b>14. Gjeld til kredittinstitusjoner</b>
418	1	418	2	14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist
156.501	156.501	156.501	156.501	14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist
156.919	156.502	156.919	156.503	Sum gjeld til kredittinstitusjoner
				<b>15. Innskudd fra og gjeld til kunder</b>
1.257.904	1.239.549	1.249.176	1.236.525	15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid
637.965	477.574	637.965	477.574	15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid
1.895.869	1.717.123	1.887.141	1.714.099	Sum innskudd og gjeld til kunder
				<b>16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>
0	0	0	0	16.1 Serifikatgjeld
504.859	394.947	504.859	394.947	16.3 Obligasjonsgjeld
504.859	394.947	504.859	394.947	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
				<b>17. Annen gjeld</b>
17.542	23.407	24.501	18.012	17.3 Annen gjeld
7.251	5.920	7.784	8.186	<b>18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>
				<b>19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>
19.578	16.711	19.578	16.711	19.1 Pensjonsforpliktelser
0	0	0	0	19.2 Utsatt skatt
19.578	16.711	19.578	16.711	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser
				<b>20. Ansvarlig lånekapital</b>
19.990	19.975	19.990	19.975	20.1 Evigvarende ansvarlig kapital
39.927	39.897	39.927	39.897	20.3 Annen ansvarlig lånekapital
59.917	59.872	59.917	59.872	Sum ansvarlig kapital
<b>2.661.935</b>	<b>2.374.482</b>	<b>2.660.699</b>	<b>2.368.330</b>	<b>Sum gjeld</b>
				Egenkapital
				<b>21. Innskutt egenkapital</b>
35	35	35	35	21.2 Overkursfond
40.000	40.000	40.000	40.000	21.8 Annen innskutt egenkapital
40.035	40.035	40.035	40.035	Sum innskutt egenkapital
				<b>22. Opptjent egenkapital</b>
285.609	263.384	277.750	255.340	22.2 Sparebankens fond
4.609	4.850	4.609	4.850	22.3 Gavefond
910	358	910	358	22.4 Utjevningsfond
291.128	268.592	283.269	260.548	Sum frie fond
<b>331.163</b>	<b>308.627</b>	<b>323.304</b>	<b>300.583</b>	<b>Sum egenkapital</b>
<b>2.993.098</b>	<b>2.683.109</b>	<b>2.984.003</b>	<b>2.668.913</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>
42.290	52.080	42.290	52.080	23. Betingede forpliktelser

Hegra, 03.03.2020

  
 Trond Skarseth  
 Styrets leder

  
 Mari Anne Gasserud Høise  
 Styremedlem

  
 Jan Petter Bjørnvik  
 Styremedlem

  
 Rune Wikmark  
 Styremedlem

  
 Arnstein Flåm  
 Styremedlem

  
 Marit Skjelstad  
 Styremedlem

  
 Arne Martin Laukvik  
 Adm. banksjef

**NØKKELTALL - MORBANK**

<b>Resultat</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kostnader i prosent av inntekter	48,6 %	56,3 %	55,3 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	48,2 %	55,4 %	56,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,6 %	1,5 %	5,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	8,0 %	9,2 %
Resultat før skatt av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,37 %	1,20 %	1,25 %
Rentenetto (i forhold til midlere FVK)	2,19 %	1,99 %	2,06 %

<b>Balanse - tall i hele tusen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Midlere forvaltningskapital	2.902.343	2.656.454	2.452.034
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.860.428	3.594.036	3.412.803
Brutto utlån inkl. EBK	3.243.302	3.109.647	2.833.537
Utlånsvekst (eks. EBK)	8,1 %	11,2 %	6,4 %
Utlånsvekst (inkl. EBK)	4,3 %	9,7 %	6,5 %
Utlånsvekst PM (inkl. EBK)	3,5 %	9,1 %	7,3 %
Utlånsvekst BM	7,4 %	12,4 %	3,6 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	78,7 %	79,3 %	79,8 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	21,3 %	20,7 %	20,2 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	34,0 %	36,9 %	37,9 %
Innskuddsdekning	79,8 %	78,1 %	83,4 %

<b>Soliditet (Hegra Sparebank alene)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ren kjernekapitaldekning	19,22 %	19,14 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	20,54 %	21,32 %
Kapitaldekning	23,18 %	23,34 %	24,49 %
Leverage Ratio	10,20 %	10,62 %	10,57 %

<b>Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ren kjernekapitaldekning	16,96 %	16,76 %	-
Kjernekapitaldekning	18,37 %	18,35 %	-
Kapitaldekning	20,94 %	21,05 %	-
Leverage Ratio	8,17 %	8,19 %	-

<b>Likviditet</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
LCR	356,1 %	282,6 %	237,5 %

<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Egenkapitalbevisbrøk	13,1 %	14,0 %	14,9 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	110,36	108,98	105,32
Resultat per egenkapitalbevis (andel i forhold til eiertid i 2017)	9,38	8,32	5,24
Utbytte per egenkapitalbevis	8,00	8,00	4,71
Pris / Bokført egenkapital	0,95	0,99	1,03
Siste omsatte kurs	105	108	108

## Kontantstrømoppstilling Hegra Sparebank

Morbank				Konsern	
2019	2018			2019	2018
<b><i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>					
114.764	97.242	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		115.042	92.683
-24.422	-20.274	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder		-26.130	-18.008
-18.241	-15.614	Utbetalinger av renter på andre lån		-18.241	-15.608
7.040	5.542	Innbetalinger av renter på andre utlån		7.040	5.542
1.525	1.440	Andre renteinnbetalinger		98	46
0	0	Andre renteutbetalinger		0	0
1.058	894	Innbetalinger av utbytte		1.058	894
433	363	Innbetaling av andre inntekter		24.868	14.534
-22.054	-15.906	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester		-21.279	-18.888
-20.506	-18.073	Utbetalinger til ansatte, pensjoninntretninger, arbeidsgiveravgift m.v		-36.274	-27.590
-5.842	-7.632	Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter		-5.996	-7.954
0	0	Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål		0	0
0	0	Utbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål		0	0
-602	-646	Endring i andre eiendeler med kontantstrøm		-1.740	117
<b>33.153</b>	<b>27.337</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>38.446</b>	<b>25.768</b>
<b><i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>					
-12.086	28.424	Endring på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner		-10.317	27.225
25	80	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer		25	80
-172.128	-232.089	Endring på nedbetalingslån til kunder		-170.209	-233.018
-7.076	9.770	Endring i benyttede rammekreditter		-7.076	9.770
6	529	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		6	529
-7.997	-16.084	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-7.997	-4.912
-105.130	-105.000	Utbetalinger ved kjøp av andre verdipapirer		-105.130	-105.000
75.571	5.006	Innbetalinger ved salg av andre verdipapirer		75.571	5.006
-209	-509	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler		-3.486	-5.583
<b>-229.024</b>	<b>-309.873</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-228.613</b>	<b>-305.903</b>
<b><i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>					
178.746	67.614	Endring i innskudd fra kunder		173.042	64.590
75.000	0	Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner		75.000	0
-75.000	0	Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner		-75.000	0
235.000	130.000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		235.000	130.000
-125.000	-98.000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld		-125.000	-98.000
0	20.000	Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital		0	20.000
0	-25.000	Utbetaling ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital		0	-25.000
0	0	Innbetalt ved utstedelse av nye EK-bevis - emisjonskostnader		0	0
-241	-308	Utdeling fra gavefondet		-241	-308
-3.200	-1.885	Utbetalt utbytte		-3.200	-1.885
<b>285.305</b>	<b>92.421</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>279.601</b>	<b>89.397</b>
<b>89.434</b>	<b>-190.116</b>	<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>89.434</b>	<b>-190.738</b>
136	159	Effekt av valutakursendringer på kontanter		136	159
<b>89.570</b>	<b>-189.957</b>	<b>Netto endring i likviditetsbeholdning</b>		<b>89.570</b>	<b>-190.579</b>
<b>Endring i likviditetsbeholdning</b>					
146.429	336.385	Likviditetsbeholdning 01.01.		146.429	336.385
0	0	Likviditetsbeholdning oppkjøpt virksomhet		0	623
<b>235.999</b>	<b>146.429</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>		<b>235.999</b>	<b>146.429</b>
<b>Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:</b>					
235.999	146.429	Kontanter og fordringer på Norges Bank		235.999	146.429
235.999	146.429	Sum		235.999	146.429

- 1. Regnskapsprinsipper**
  - 1.A Generell info - rettviseende bilde
  - 1.B Generelle regnskapsprinsipper
  - 1.C Datterselskap
  - 1.D Tilknyttet selskap
  - 1.E Periodiseringer
  - 1.F Valuta
  - 1.G Finansielle instrumenter
  
- 2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler**
  - 2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner
  - 2.B Risikoklassifisering
  - 2.C Fordelt etter sektor, næring, geografi og tap
  - 2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement
  - 2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger
  - 2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån
  - 2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån
  - 2.H Resultatførte renter netto på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning
  
- 3. Obligasjoner**
  - 3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen
  - 3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12.
  - 3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper
  
- 4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**
  - 4.A Prinsipper for verdsettelse
  - 4.B Verdsettelse og fordeling
  - 4.C Beholdningsendring for anleggsmidler
  - 4.D Datterselskap
  - 4.E Tilknyttede selskap
  
- 5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**
  - 5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler
  - 5.B Nærmere spesifisering av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
  
- 6. Egenkapital / Ansvarlig kapital**
  - 6.A Egenkapitalendring
  - 6.B Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital
  - 6.C Spesifikasjoner av egenkapitalbevis
  
- 7. Kapitaldekning**
  - 7.A Kapitaldekning
  - 7.B Uvektet kjernekapitalandel
  
- 8. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering**
  - 8.A LCR
  - 8.B Likviditetsrisiko
  - 8.C Renterisiko
  - 8.D Gjeld
  
- 9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte**
  - 9.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte
  - 9.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m.
  - 9.C Pensjonsforpliktelser
  
- 10. Diverse andre tilleggsopplysninger**
  - 10.A Regnskapsmessig behandling av skatt
  - 10.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
  - 10.C Andre gebyrer og provisjonsinntekter
  - 10.D Andre driftskostnader
  - 10.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn
  
- 11. Regnskapsprinsipper - Overgang til IFRS fra 2020**

## **Note 1. Regnskapsprinsipper**

### **1.A Generell info - rettviseende bilde**

Konsernregnskapet til Hegra Sparebank er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Det samme gjelder selskapsregnskapet til Hegra Sparebank. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Hegra Sparebank og datterselskaper som vist i note 4 D. Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert.

### **1.B Generelle regnskapsprinsipper**

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier er lagt til grunn ved utarbeidelse av bankens regnskap. All gjeld er bokført til pålydende. Verdipapirer vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskifte. Det foreligger ingen leasing- eller factoringavtaler.

### **1.C Datterselskap**

Datterselskap er definert som selskaper hvor Hegra Sparebank har kontroll direkte eller indirekte. Normalt antas Hegra Sparebank å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. For oppkjøp og overdragelser gjelder følgende: Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare, anskaffede eiendeler og forpliktelser blir innregnet til virkelig verdi. Transaksjonskostnader blir kostnadsført.

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

### **1.D Tilknyttet selskap**

Tilknyttet selskap er selskaper hvor banken har betydelig innflytelse. Normalt antas Hegra Sparebank å ha betydelig innflytelse når eierinteressene i et annet selskap er mellom 20 % og 50 %. Tilknyttede selskaper vurderes også for nedskrivning på rapporteringsdagen.

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden. I konsernregnskapet anvendes egenkapitalmetoden.

### **1.E Periodiseringer**

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes eller påløper.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader utgiftsføres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som fordring i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas, med unntak for utbytte for 2018 fra det heleide datterselskapet Hegra Regnskap AS som er inntektsført i avsetningsåret. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Lånetakerens kostnader forbundet med etablering av lån overstiger ikke bankens kostnader, og tas til inntekt når de betales.

### **1.F Valuta**

Banken har ikke gjeld i utenlandsk valuta ved årsskiftet. Eiendeler i utenlandsk valuta består av en mindre kontantbeholdning med turistvaluta. Beholdningen er omregnet til midtkurs på balansedagen. Bankens virksomhet og status innebærer generelt liten valutarisiko.

### **1.G Finansielle instrumenter**

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i bankens balanse omfatter aksjer, andeler i aksjefond, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond (se notene 3 og 4). Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- og/eller rentevariasjoner, samt sikring av slike posisjoner. Bankens har ved årsskiftet ingen finansielle instrumenter klassifisert som handelsportefølje.

Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

## Note 2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler (morbank)

### 2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner

Det alt vesentligste av bankens utlån er basert på avtaler om flytende rente. For disse utlånene vurderes virkelig verdi å tilsvare balanseført verdi. Bankens utlån til fastrente vil medføre avvik mellom balanseført verdi og virkelig verdi. Utlån til fast rente utgjør kun 0,5 % av samlede utlån. Virkelig verdi er derfor tilnærmet lik balanseført verdi for bankens samlede utlån, og det er derfor ikke gjort ytterligere beregninger for 2019. Gebyr og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet. Alle engasjementer med mislighold\* eller usikker fremtidig betjeningsevne per 31.12. er individuelt verddivurdert ved årsskiftet.

**Nedskrivning for tap på individuelle utlån** foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Alle lån og kreditter som ikke er individuelt verddivurdert ved årsskiftet, er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. **Nedskrivning på grupper av utlån** foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Nedskrivningen beregnes ved å anslå et prosentvis tap på grupper av utlån basert på historiske tap i de forskjellige gruppene.

Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved at banken av andre grunner har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, føres direkte til fradrag i engasjementets bokførte verdi.

*\*Et engasjement anses i denne sammenhengen misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på innskuddskonti eller rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager etter at kontoen ble overtrukket.*

### 2.B Risikoklassifisering

Hegra Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. Bankens risikoklassifiseringsmodell skal avdekke risiko på kundenivå, noe som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene. Modellen er felles for alle Eikabanker og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

Modellen som benyttes er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Modellen benyttes på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk over NOK 1.000,-.

Risikoklassifiseringsmodellen er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

Definisjon på mislighold i modellen:

*Overtrekk på minimum NOK 1.000,- over 90 dager. I tillegg betraktes kunder med tapsmerking, tapsavsetning eller nedskrivning som misligholdt.*

Følgende risikoklassifiseringsmodeller blir benyttet:

Kundesegment		Type modell	Kommentar
Personkunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde uten ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken.
	Eksisterende personkunde med ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.
Bedriftskunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.

### Bankens risikoklasser med tilhørende PD-verdier

Banken benytter følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier (sannsynlighet for mislighold):

Risikoklasse	Misligholdssansynlighet i %
1	0,01 - 0,10
2	0,10 - 0,25
3	0,25 - 0,50
4	0,50 - 0,75
5	0,75 - 1,25
6	1,25 - 2,00
7	2,00 - 3,00
8	3,00 - 5,00
9	5,00 - 8,00
10	8,00 - 100,00
11	Kunden er i mislighold
12	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold.

### Oppdatering av risikoklasse på kunder

Alle kunder i de interne klassifiseringsmodellene har en månedlig oppdatering av risikoklassen basert på interne data. Dersom eksterne data er tilgjengelig blir også disse hensyntatt i oppdateringen. Eksterne data blir oppdatert som følger:

#### Personmarked

Eksterne data hentes kun inn manuelt og de sist oppdaterte eksterne data vil til enhver tid inngå i den månedlige oppdateringen.

#### Bedriftsmarked

Eksterne data blir automatisk oppdatert kvartalsvis og går deretter inn i den månedlige oppdateringen. I tillegg kan eksterne data bli oppdatert manuelt.

### Modellens bruksområde

Bruksområde	Kort beskrivelse
Overvåking av portefølje	Gjennom migreringsmatriser har banken oversikt over hvordan porteføljen endrer seg over tid.
Oppfølging av kunder	Risikoklassifiseringsmodellene benyttes for å identifisere hvilke kunder som har behov for ekstra oppfølging.
Vurdering av nye kredittengasjementer	Kundens risikoklassifisering er av vesentlig betydning når banken vurderer en ny lånesøknad.
Prising av nye kredittengasjementer	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko for nye engasjementer.
Reprising av eksisterende kredittengasjement	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko ved reprising av eksisterende engasjement.
Nedskrivning	Bankens risikoklassifiseringsmodeller er utgangspunkt både for gruppevis nedskrivninger og identifisering av kunder som har behov for individuelle nedskrivninger.
Rapportering	Risikoklassifiseringsmodellen benyttes som grunnlag for rapportering av utvikling av risiko i porteføljen.
Kredittpolicy	Bankens kredittpolicy har retningslinjer for maksimal eksponering innenfor ulike risikoklasser.
Kredittfullmakter	Bankens kredittfullmakter har retningslinjer for hvor store engasjement bankens kunderådgivere kan beslutte innenfor ulike risikoklasser.

## Risikoklassifisering personmarked

**31.12.2019- PM**

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
1	405.014	22,63 %	353.480	20,98 %	0,08%
2	817.714	45,69 %	783.942	46,52 %	0,15%
3	200.277	11,19 %	192.192	11,41 %	0,37%
4	99.881	5,58 %	96.685	5,74 %	0,59%
5	55.488	3,10 %	55.203	3,28 %	1,02%
6	39.986	2,23 %	38.451	2,28 %	1,45%
7	40.870	2,28 %	39.868	2,37 %	2,58%
8	40.964	2,29 %	39.566	2,35 %	3,94%
9	12.701	0,71 %	12.428	0,74 %	6,25%
10	68.738	3,84 %	65.071	3,86 %	26,75%
11	8.148	0,46 %	8.148	0,48 %	
12	1	0,00 %	0	0,00 %	
<b>Uklassifisert</b>	17	0,00 %	17	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1.789.799</b>	<b>100 %</b>	<b>1.685.051</b>	<b>100 %</b>	<b>0,97%</b>

## Risikoklassifisering bedriftsmarked

**31.12.2019 - BM**

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
1	15.267	1,81 %	12.430	1,80 %	0,09%
2	114.090	13,51 %	101.137	14,64 %	0,16%
3	104.126	12,33 %	79.390	11,49 %	0,38%
4	31.917	3,78 %	18.276	2,65 %	0,62%
5	192.346	22,77 %	158.640	22,96 %	0,97%
6	102.396	12,12 %	97.235	14,07 %	1,40%
7	117.045	13,86 %	63.575	9,20 %	2,63%
8	44.224	5,24 %	42.401	6,14 %	4,03%
9	46.159	5,46 %	44.219	6,40 %	6,14%
10	67.407	7,98 %	65.281	9,45 %	19,28%
11	5.893	0,70 %	4.476	0,65 %	
12	3.857	0,46 %	3.857	0,56 %	
<b>Uklassifisert</b>	1	0,00 %	1	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>844.730</b>	<b>100 %</b>	<b>690.920</b>	<b>100 %</b>	<b>2,80 %</b>

## 2.C Utlån til kunder fordelt etter sektor, næring, geografi og tap

	31.12.2019		31.12.2018	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<b>Sektorfordelt</b>				
Lønnstakere o.l	1.685.052	966	1.555.349	1.391
Næringsdrivende	690.920	32.651	643.371	40.187
Sum balanseførte utlån og fordringer på kunder	<b>2.375.972</b>	<b>33.617</b>	<b>2.198.720</b>	<b>41.578</b>
Utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt	867.330	8.673	910.927	10.502
<b>Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>3.243.302</b>	<b>42.290</b>	<b>3.109.647</b>	<b>52.080</b>
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,3 %		9,7 %	



	31.12.2019		31.12.2018	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<b><u>Næringsfordelt</u></b>				
Jordbruk	212.279	50	203.101	50
Skogbruk	10.842	574	9.759	574
Industri	0	0	58	0
Produksjon av elektrisk vannkraft	1.895	0	2.479	0
Oppføring av bygninger	147.314	1.213	131.947	3.151
Entreprenører	22.200	24.686	20.526	31.741
Varehandel og rep. av motorvogner	8.004	1.098	5.273	1.946
Transport og distribusjonsvirksomhet	5.230	1.973	9.563	2.228
Informasjonstjenester	0	0	93	0
Omsetning og drift av fast eiendom	147.831	0	165.656	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	107.105	2.907	74.735	298
Annen forretningsmessig tjenesteyting	3.555	150	1.936	200
Tjenesteytende næringer ellers	24.665	0	18.245	0
<b>Sum</b>	<b>690.920</b>	<b>32.651</b>	<b>643.371</b>	<b>40.187</b>

**Geografisk fordelt**

Trøndelag	2.290.725	33.269	2.096.322	40.470
Andre fylker og utland	85.247	348	102.398	1.108
<b>Sum</b>	<b>2.375.972</b>	<b>33.617</b>	<b>2.198.720</b>	<b>41.578</b>

	31.12.2019		31.12.2018	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<b><u>Individuelle nedskrivninger</u></b>				
Omsetning og drift av fast eiendom	0		0	
Utvikling av byggeprosjekter	1.300		200	
Landbruk	0		120	
<b>Sum individuelle nedskrivninger næringsdrivende</b>	<b>1.300</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>0</b>
Lønnstakere o.l	0		0	
<b>Sum individuelle nedskrivninger</b>	<b>1.300</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>0</b>

**Mislighold**

Sum misligholdte engasjementer næringsdrivende	8.334		9.664	
Sum misligholdte engasjementer lønnstakere o.l	8.150		0	
<b>Sum misligholdte engasjementer</b>	<b>16.484</b>		<b>9.664</b>	

**Mislighold fordelt etter forfall**

Mislighold 30-60 dager	3.780		372	
Mislighold 60-90 dager	1		12.841	
Mislighold over 90 dager	16.484		9.664	
<b>Sum mislighold over 30 dager</b>	<b>20.265</b>		<b>22.877</b>	

**Tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt**

Næringsdrivende	0		4.284	
Lønnstakere o.l	0		0	
<b>Sum tapsutsatte eng. som ikke er misligholdt</b>	<b>0</b>		<b>4.284</b>	

**Garantiansvar etter garantitype**

	31.12.2019	31.12.2018
Betalingsgarantier	1.121	1.568
Kontraktsgarantier	28.548	33.192
Annet garantiansvar	3.948	6.818
Eika Boligkreditt	8.673	10.502
<b>Sum garantier</b>	<b>42.290</b>	<b>52.080</b>

## 2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Totale misligholdte engasjement	16.484	9.664	24.793	25.873	27.740
Herav individuell nedskrivning	1.300	200	400	1.000	200
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>15.184</b>	<b>9.464</b>	<b>24.393</b>	<b>24.873</b>	<b>27.540</b>
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	0	4.284	5.169	5.625	6.381
Herav individuell nedskrivning	0	120	120	450	750
<b>Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>4.164</b>	<b>5.049</b>	<b>5.175</b>	<b>5.631</b>
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	16.484	13.948	29.962	31.498	34.121
Herav individuell nedskrivning	1.300	320	520	1.450	950
<b>= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>15.184</b>	<b>13.628</b>	<b>29.442</b>	<b>30.048</b>	<b>33.171</b>

## 2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 01.01.</b>	320	520
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	400
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.100	650
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	200
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	120	650
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 31.12.</b>	<b>1.300</b>	<b>320</b>

## 2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 01.01.</b>	<b>5.130</b>	<b>5.130</b>
+/- Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden	0	0
<b>Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 31.12.</b>	<b>5.130</b>	<b>5.130</b>

## 2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	980	-200
+ Periodens endring i amortisert rentetap	0	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere år er foretatt individ. nedskr.	0	400
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det ikke er foretatt indiv. nedskr. tidligere år	33	1.513
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	33	80
<b>Tap på utlån i regnskapsåret</b>	<b>980</b>	<b>1.633</b>

Gjennomsnittlig forventede tap per år på personkundesegmentet i kommende 3-årsperiode er 0,04% av segmentets utlånsvolum. For 2020 vil dette utgjøre ca. 0,7 mill. Prosentsatsen tar høyde for en mild nedgangskjonjunktur i Trøndelag og forventede tap i denne, samt vår vurdering av utviklingen i våre primærrområder. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra personkundesegmentet i 2020, utgjør forventet tap ca 0,9 %.

Gjennomsnittlig forventet tap per år i BM-segmentet i kommende 3-årsperiode er 0,15 % av segmentets utlånsvolum. For 2020 vil dette utgjøre ca 1,1 mill. Prosentsatsen tar høyde for en mild nedgangskjonjunktur i Trøndelag og forventede tap i denne, samt vår vurdering av forventet utvikling i de bransjer vi har engasjementer i. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra næringslivssegmentet utgjør forventet tap ca 2,9 %.

## 2.H Resultatførte renter (netto inntekt) på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

I 2019 utgjør renter på individuelt nedskrevne utlån per 31.12. TNOK 14.

### Note 3. Obligasjoner (morbank)

#### **3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen**

Beholdning av obligasjoner kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen obligasjoner vurdert som handelsportefølje eller anleggsmidler. Obligasjoner vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons kostpris og markedsverdi ved årsskiftet.

#### **3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12.**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Øvrige omløpsmidler</u></b>			
Stat og statsgaranterte	30.520	0	0
Andre	104.091	54.749	54.734
<b>Sum bokført verdi</b>	<b>134.611</b>	<b>54.749</b>	<b>54.734</b>
Sum anskaffelsesverdi	134.905	54.876	54.918
Sum markedsverdi	134.941	55.087	55.100
Sum pålydende verdi	134.000	55.000	55.000
Periodens resultatførte verdiendring	127	27	194
Andel av bokført verdi som er børsnoterte papirer	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Gjennomsnittlig effektiv rente*	2,32 %	1,74 %	1,32 %

\* Effektiv rente er beregnet ved å multiplisere de enkelte papirers pålydende rentesats med bokført verdi ved årsskiftet, og veie resultatet i forhold til papirets andel av porteføljen. Summen av de veide verdiene er gjennomsnittlig effektiv rente på porteføljen. Alle obligasjoner i porteføljen har flytende rentesats.

#### **3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ansvarlig lånekapital bokført under Obligasjoner	0	0	0
Ansvarlig lånekapital bokført under Utlån til kredittinstitusjoner	4.650	4.650	4.650
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>4.650</b>	<b>4.650</b>	<b>4.650</b>
Herav ansvarlig lånekapital til andre finans- og kred.inst.	4.650	4.650	4.650

#### Note 4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

##### 4.A Prinsipper for verdsettelse av aksjer og andeler

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og eierandeler kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen verdipapirer som er vurdert som handelsportefølje. Verdipapirer vurdert som øvrige omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet.

Verdipapirer som er vurdert som anleggsmidler er bokført til kostpris og reguleres ikke fortløpende for kursendringer. Verdien blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

##### 4.B Verdsettelse og fordeling av aksjer og andeler per 31.12.

Anleggsmidler		Kostpris	Bokført verdi	Beregnet virkelig verdi
<b>Organisasjonsnr.</b>	<b>Børsnoterte</b>			
937 901 291	Melhus Sparebank	220	220	258
	<b>Ikke børsnoterte</b>			
979 918 003	Tangen Næringsbygg AS	604	604	786
986 918 930	Kredittforeningen for sparebanker	711	711	725
979 391 285	Eiendomskreditt AS	2.212	2.212	3261
937 896 581	Hjelmeland Sparebank	500	500	500
937 894 805	Kvinesdal Sparebank	591	591	591
991 446 508	Factoring Finans AS	3.000	3.000	3.000
979 319 568	Eika-Gruppen AS	730	730	1.692
885 621 252	Eika Boligkreditt AS	57.147	57.147	57.147
921 859 708	Eika VBB AS	2.881	2.881	2.881
Danmark	SDC A/S	795	795	895
	Andre	239	209	1.199
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>69.630</b>	<b>69.600</b>	<b>72.935</b>

Pengemarkedsfond		Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Rentefond	DNB OMF	50.000	51.776	51.776
		<b>50.000</b>	<b>51.776</b>	<b>51.776</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>119.630</b>	<b>121.376</b>	<b>124.711</b>

##### Spesifikasjon av resultatpost 12.2 Gevinst ved salg av anleggsaksjer

	Mor	Konsern
Nedskrivning Aktiv Stjørdal AS	-2.095	-
Øvrige solgte anleggsaksjer	-108	-108
Sum	<b>-2.203</b>	<b>-108</b>

##### 4.C Beholdningsendring for aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

	2019	2018
Bokført verdi per 01.01.	164.395	57.322
+ Tilgang i året	7.624	110.306
- Avgang i året	-50.599	-3.230
- nedskrivning	-44	0
<b>Bokført verdi per 31.12.</b>	<b>121.376</b>	<b>164.398</b>

#### 4.D Datterselskap (morbank)

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Banken har følgende datterselskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.19</u>	<u>Resultat</u> <u>2019</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Titan Næring AS	Stjørdal	100 %	7.577	2.666	113	16.06.2015
Hegra Regnskap AS	Stjørdal	100 %	6.243	186	596	27.02.2018
Aktiv Stjørdal AS	Stjørdal	100 %	712	703	-723	25.04.2018

Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Fordringer</u>		
12.2.1. Mellomværende med konsernselskaper	55.722	60.499
12.2.2. Andre eiendeler	2.722	1.290
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	52.794	57.571
<u>Kortsiktig gjeld</u>		
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-8.728	-3.024
17.3 Annen gjeld	-690	-7.386

#### 4.E Tilknyttede selskaper (morbank)

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden.

Hegra Sparebank har følgende tilknyttede selskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.19</u>	<u>Resultat</u> <u>2019</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	7.469	5.963	516	02.01.2015
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>			<b>7.469</b>			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimater da regnskap for 2019 ikke er endelig avlagt ennå.

Banken har ikke noe mellomværende med tilknyttet selskap.

#### Tilknyttede selskaper (konsern)

I konsernregnskapet regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Konsernet har følgende tilknyttede selskaper:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.19</u>	<u>Resultat</u> <u>2019</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	2.981	5.963	516	02.01.2015
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>			<b>2.981</b>			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimater da regnskap for 2019 ikke er endelig avlagt ennå.

## Note 5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

### 5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. For samtlige driftsmidler og immaterielle eiendeler er det valgt lineær avskrivningsplan. Banken benytter følgende satser for avskrivninger:

	<b>Økonomisk levetid</b>	<b>Avskrivningssats</b>
EDB-utstyr	3-4 år	25 - 33%
Maskiner, inventar og innredninger	5-15 år	6,5 - 20%
Bankbygning/fast eiendom	40-50 år	2 - 2,5 %

Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdinedgangen ikke er av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Banken eier selv forretningsgården i Hegra hvor hovedkontoret ligger. 1/3 av bygget er utleid til andre næringsdrivende. Inntekter fra utleie utgjorde 329 i 2019 mot 329 i 2018.

På Stjørdal eier bankens datterselskap, Titan Næring AS, et forretningsbygg hvor blant andre Hegra Sparebank, Hegra Regnskap AS og Aktiv Stjørdal AS er leietakere.

### 5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (morbank)

	<b><u>Bygninger/ Eiendommer</u></b>	<b><u>Maskiner/ inventar</u></b>
Anskaffelseskost per 01.01.	12.267	5.890
- samlede avskrivninger per 01.01.	<u>8.290</u>	<u>2.903</u>
<b>Bokført verdi per 01.01.</b>	<b>3.978</b>	<b>2.986</b>
+ tilgang	0	210
- avgang	0	0
- ordinære avskrivninger	<u>198</u>	<u>818</u>
<b>Bokført verdi per 31.12.</b>	<b>3.779</b>	<b>2.378</b>

### Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (konsern)

	<b><u>Bygninger/ Eiendommer</u></b>	<b><u>Maskiner/ inventar</u></b>
Anskaffelseskost per 01.01.	78.282	6.901
- samlede avskrivninger per 01.01.	<u>13.289</u>	<u>3.472</u>
<b>Bokført verdi per 01.01.</b>	<b>64.993</b>	<b>3.429</b>
+ tilgang	0	3.487
- avgang	5.108	0
- ordinære avskrivninger	<u>1.918</u>	<u>1.083</u>
<b>Bokført verdi per 31.12.</b>	<b>57.967</b>	<b>5.833</b>

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS.  
Leiekostnader i morselskap i 2019 1.192

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier også lokaler fra Titan Næring AS.  
Hegra Regnskap AS leier i tillegg lokaler for kontor i Hegra fra Hegra Sparebank.

Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2019 eks. mva 306  
Leiekostnader i Hegra Regnskap AS i 2019 eks. mva 682

### **Note 6. Egenkapital**

Hegra Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, fordelt på innskutt og opptjent egenkapital, samt tilleggskapital i form av en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner.

#### **6.A Egenkapitalendring (morbank)**

	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Annen innskutt EK</b>	<b>Sparebank- ens fond</b>	<b>Fond for verdiendr.</b>	<b>Gavefond</b>	<b>Utjevnings- fond</b>	<b>Sum EK</b>
Saldo per 31.12.2018	35	40.000	272.600	-9.216	4.850	358	308.627
Utdelt i 2019					-241		-241
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse				-2.669			-2.669
Årets overskudd			24.894			3.752	28.646
Utbytte						-3.200	-3.200
<b>Saldo per 31.12.2019</b>	<b>35</b>	<b>40.000</b>	<b>297.494</b>	<b>-11.885</b>	<b>4.609</b>	<b>910</b>	<b>331.163</b>

#### **Egenkapitalendring (konsern)**

	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Annen innskutt EK</b>	<b>Sparebank- ens fond</b>	<b>Fond for verdiendr.</b>	<b>Gavefond</b>	<b>Utjevnings- fond</b>	<b>Sum EK</b>
Saldo per 31.12.2018	35	40.000	264.558	-9.218	4.850	358	300.583
Utdelt i 2019					-241		-241
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse				-2.669			-2.669
Årets overskudd			25.079			3.752	28.831
Utbytte						-3.200	-3.200
<b>Saldo per 31.12.2019</b>	<b>35</b>	<b>40.000</b>	<b>289.637</b>	<b>-11.887</b>	<b>4.609</b>	<b>910</b>	<b>323.304</b>

#### **6.B Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital - morbank**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Midlere forvaltningskapital:	2.902.343	2.656.454
Midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt:	3.808.354	3.546.676
<u>Årets resultat i prosent av:</u>		
midlere forvaltningskapital	0,99 %	0,90 %
midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt	0,75 %	0,67 %

#### **6.C Spesifikasjoner av egenkapitalbevis**

Hegra Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 mill. kr. fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr. 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i mai 2017. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmer om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Per 31.12.2019 hadde banken totalt 281 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 8,00 per egenkapitalbevis. Forslaget medfører at kr. 552.000 overføres til utjevningfondet.

## 20 største egenkapitalbevisere:

Eier	Antall	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	26.247	6,56 %
SORTUN INVEST AS	20.500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19.100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19.100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15.000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15.000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12.500	3,13 %
OLSEN, ØRNULF	12.000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9.800	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6.400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6.300	1,58 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5.100	1,28 %
HAMMERHAUG, OLE	5.100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5.100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5.100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5.100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5.100	1,28 %
SCHLØSSER-MØLLER GRUPPEN AS	5.000	1,25 %
RAAEN, HALLSTEIN	5.000	1,25 %
TØMREREMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5.000	1,25 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>207.547</b>	<b>51,89 %</b>
Øvrige eiere	192.453	48,11 %
<b>Antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

Eiere, inklusive personlig nærstående, som er ledende ansatte eller innvalgt i styret/generalforsamling.

Navn	Antall	Sum
<b>Ansatte med personlig nærstående</b>		
Arne Martin Hedsten Laukvik	2.700	
Ansatte for øvrig	7.800	10.500
<b>Styret med personlig nærstående</b>		
Mari Anne Gaaserud Høiseth	7.000	
Marit Skjelstad	5.000	
Arnstein Flåum	600	
Jan Petter Grendal Bjørnevik	200	12.800
<b>Generalforsamling med personlig nærstående</b>		
Tor Anders Knai	12.500	
Torild Storflør	5.400	
Arne Minde	1.200	
Lars Øverkil	1.000	
Marielle Steig Lid	700	
Ståle Dullum	700	
Trond Olav Beitland	700	
Oddny Laila Moen Balstad	600	
Magnar Bremseth	600	
Ida Katrin Kristoffersen	400	
Stian Flobergseter	300	24.100

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 eller 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.



## Note 7. Kapitaldekning

### 7.A Kapitaldekning (morbank)

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Innskutt egenkapital	40.035	40.035
Opptjent egenkapital	291.128	268.592
<b>Sum egenkapital</b>	<b>331.163</b>	<b>308.627</b>
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-40.325	-36.148
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>290.838</b>	<b>272.479</b>
Fondsobligasjon	20.000	19.975
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>310.838</b>	<b>292.454</b>
Ansvarlig lån (netto)	40.000	39.896
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>350.838</b>	<b>332.350</b>
Beregningsgrunnlag	1.513.583	1.423.900
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	50,6	53,1
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>23,18</b>	<b>23,34</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,54</b>	<b>20,54</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>19,22</b>	<b>19,14</b>
Overskudd av ansvarlig kapital	229.752	218.438

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2019:

<b>Eksponeeringskategori/ Risikotype</b>	<b>Ber.grunnlag eiendeler</b>	<b>Ber.grunnlag utenombal.</b>	<b>Ber.grunnlag totalt</b>	<b>Kapitalkrav totalt</b>
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	4.004	-	4.004	320
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.594	-	5.594	448
Foretak	120.203	9.858	130.061	10.405
Pant i fast eiendom	945.416	38.368	983.784	78.703
Forfalte engasjement	15.947	-	15.947	1.276
Høyrisikoengasjementer	307	-	307	25
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.931	-	7.931	634
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	4.534	-	4.534	363
Andeler i verdipapirfond	5.178	-	5.178	414
Egenkapitalposisjoner	63.342	-	63.342	5.067
Øvrige engasjementer	150.613	3.793	154.406	12.352
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>1.323.069</b>	<b>52.019</b>	<b>1.375.088</b>	<b>110.007</b>
Operasjonell risiko			138.495	11.080
<b>Sum alle risikoer</b>			<b>1.513.583</b>	<b>121.087</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>				<b>19,22 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>				<b>20,54 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>				<b>23,18 %</b>

**Kapitaldekning (konsern)**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Innskutt egenkapital	40.035	40.035
Opptjent egenkapital	283.269	260.548
<b>Sum egenkapital</b>	<b>323.304</b>	<b>300.583</b>
- Fradrag i ren kjernekapital for balanseført goodwill hensyntatt skatteeffekt	-2.241	-3.248
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-41.335	-37.278
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>279.728</b>	<b>260.057</b>
Fondsobligasjon	20.000	19.975
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>299.728</b>	<b>280.032</b>
Ansvarlig lån (netto)	40.000	39.897
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>339.728</b>	<b>319.929</b>
Beregningsgrunnlag	1.511.994	1.396.867
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	50,7	52,3
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>22,47</b>	<b>22,90</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,82</b>	<b>20,05</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>18,50</b>	<b>18,62</b>
Overskudd av ansvarlig kapital	218.770	208.179

**Spesifikasjon av konsernets beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2019:**

<b>Eksponeringskategori/ Risikotype</b>	<b>Ber.grunnlag eiendeler</b>	<b>Ber.grunnlag utenombal.</b>	<b>Ber.grunnlag totalt</b>	<b>Kapitalkrav totalt</b>
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	4.004	-	4.004	320
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.594	-	5.594	448
Foretak	119.628	9.858	129.486	10.359
Pant i fast eiendom	945.416	38.368	983.784	78.703
Forfalte engasjement	15.947	-	15.947	1.276
Høyrisikoengasjementer	307	-	307	25
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.931	-	7.931	634
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	4.420	-	4.420	354
Andeler i verdipapirfond	5.178	-	5.178	414
Egenkapitalposisjoner	34.483	-	34.483	2.759
Øvrige engasjementer	156.445	3.793	160.238	12.819
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>1.299.353</b>	<b>52.019</b>	<b>1.351.372</b>	<b>108.110</b>
Operasjonell risiko			160.621	12.850
<b>Sum alle risikoer</b>			<b>1.511.993</b>	<b>120.959</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>				<b>18,50 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>				<b>19,82 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>				<b>22,47 %</b>

**Kapitaldekning (konsolidert med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS)**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ren kjernekapitaldekning	16,96 %	16,76 %
Kjernekapitaldekning	18,37 %	18,35 %
Kapitaldekning	20,94 %	21,05 %

**7.B Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Uvektet kjernekapitalandel morbank	10,20 %	10,62 %
Uvektet kjernekapitalandel konsern	9,88 %	10,25 %
Uvektet kjernekapitalandel konsolidert med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS	8,17 %	8,19 %

## Note 8. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering

### 8.A LCR (morbank)

	31.12.2019		31.12.2018
<b>Likvide aktiva</b>			
Nivå 1			
Nivå 1 eks OMF	266.676		146.477
Nivå 1 OMF	76.138		37.823
Nivå 2			
Nivå 2 a	56.667		18.676
Nivå 2 b	0		20.475
<b>Sum LCR</b>	<b>399.481</b>		<b>223.451</b>
Likviditetsutgang neste 30 dager	129.526		104.495
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-17.352		-25.424
<b>Netto likviditetsutgang neste 30 dager</b>	<b>112.174</b>		<b>79.071</b>
<b>LCR</b>	<b>356,1 %</b>		<b>282,6 %</b>

### LCR (konsern)

	31.12.2019		31.12.2018
<b>Likvide aktiva</b>			
Nivå 1			
Nivå 1 eks OMF	266.676		146.477
Nivå 1 OMF	76.138		37.823
Nivå 2			
Nivå 2 a	56.667		18.676
Nivå 2 b	0		20.475
<b>Sum LCR</b>	<b>399.481</b>		<b>223.451</b>
Likviditetsutgang neste 30 dager	128.816		103.613
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-17.352		-25.424
<b>Netto likviditetsutgang neste 30 dager</b>	<b>111.464</b>		<b>78.189</b>
<b>LCR</b>	<b>358,4 %</b>		<b>285,8 %</b>

### 8.B Likviditetsrisiko - Fordeling etter restløpetid (kun morbank)

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd *	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken						235.999	235.999
Fordringer på kredittinstitusjoner				4.650	4.240	22.669	31.559
Fordringer på kunder	57.259	37.347	239.796	203.461	1.838.109	-6.430	2.369.542
Obligasjoner		4.966	19.989	109.656			134.611
Øvrige eiendeler						221.387	221.387
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57.259</b>	<b>42.313</b>	<b>259.785</b>	<b>317.767</b>	<b>1.842.349</b>	<b>473.625</b>	<b>2.993.098</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.919		50.000	105.000			156.919
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.929	746.838	39.579			1.096.523	1.895.869
Sertifikat- og obligasjonsgjeld			74.993	429.866			504.859
Øvrig gjeld						44.371	44.371
Ansvarlig lånekapital				59.917			59.917
Innskutt egenkapital						40.035	40.035
Opptjent egenkapital						291.128	291.128
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>14.848</b>	<b>746.838</b>	<b>164.572</b>	<b>594.783</b>	<b>0</b>	<b>1.472.057</b>	<b>2.993.098</b>
<b>Netto likviditetseksponeering</b>	<b>-42.411</b>	<b>704.525</b>	<b>-95.213</b>	<b>277.016</b>	<b>-1.842.349</b>	<b>998.432</b>	

\* Banken har likviditetsrisiko ved at utlån til kunder er forholdsvis langsiktige, mens innskudd fra kunder stort sett kan disponeres fritt. Denne risikoen søker banken å redusere hovedsakelig ved å sette strenge rammer i bankens likviditetspolicy knyttet til størrelse og kvalitet på bankens likviditetsbuffer.

### 8.C Renterisiko (kun morbank)

Tidsrom fram til avtalt/mulig endring av rentebetingelser.

	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken	230.629					5.370	235.999
Fordringer på kredittinstitusjoner	26.909					4.650	31.559
Fordringer på kunder		2.363.047	9.281	3.644		-6.430	2.369.542
Obligasjoner		134.611					134.611
Øvrige eiendeler	55.722					165.665	221.387
<b>Sum eiendeler</b>	<b>313.260</b>	<b>2.497.658</b>	<b>9.281</b>	<b>3.644</b>	<b>0</b>	<b>169.255</b>	<b>2.993.098</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		156.919					156.919
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.843.361	52.508				1.895.869
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		504.859					504.859
Øvrig gjeld						44.371	44.371
Ansvarlig lånekapital		59.917					59.917
Innskutt egenkapital						40.035	40.035
Opptjent egenkapital						291.128	291.128
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>2.565.056</b>	<b>52.508</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>375.534</b>	<b>2.993.098</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-313.260</b>	<b>67.398</b>	<b>43.227</b>	<b>-3.644</b>	<b>0</b>	<b>206.279</b>	

Renterisiko oppstår ved at renteendringer på rentebærende eiendels- og gjeldsposter av ulike årsaker ikke kan gjennomføres parallelt. Bankens renterisiko fremgår til en viss grad av tabellen ovenfor.

Banken har i all hovedsak utlån til og innskudd fra kunder på flytende rentevilkår, og renteendringer gjøres iht. gjeldende regelverk.

### 8.D Gjeld. Spesifikasjon av balanseposter.

#### Post 14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

Posten består ved årsskiftet av innlån med opprinnelig løpetid fra 1 - 5 år, og med følgende forfallsstruktur:

Forfall i 2020	50.000
Forfall i 2021	30.000
Forfall i 2022	35.000
Forfall i 2023	0
Forfall i 2024	40.000

Alle lån er i norske kroner, og har flytende rentesats med kvartalsvis renteregulering.

Gjennomsnittlig rentesats i 2019 var 2,35%. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i prosent av gjennomsnittlig gjeld hvert kvartal.

#### Post 15.1 og 15.2 Innskudd

Alle innskudd er i norske kroner.

Gjennomsnittlig rentesats på innskudd i 2019 var 1,22%. Gjennomsnittlig rentesats på innskudd er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad på innskudd i året i prosent av midlere innskudd.

Post 16.3 Obligasjongjeld

Isin-nr.	Start	Forfall	Nominell rente	Snitt rente i 19	Gjeld per 31.12.2019
NO 001 0799414	26.06.2017	26.06.2020	N3mnd + 0,79	2,28 %	75 mill
NO 001 0809841	08.11.2017	08.02.2021	N3mnd + 0,84	2,26 %	65 mill
NO 001 0832843	24.09.2018	24.09.2021	N3mnd + 0,63	2,15 %	50 mill
NO 001 0832843	12.03.2019	24.09.2021	N3mnd + 0,63	2,27 %	30 mill
NO 001 0816143	15.02.2018	15.02.2023	N3mnd + 0,95	2,46 %	80 mill
NO 001 0841943	21.01.2019	21.01.2022	N3mnd + 0,82	2,34 %	75 mill
NO 001 0851652	09.05.2019	09.08.2022	N3mnd + 0,59	2,22 %	80 mill
NO 001 0858657	26.06.2019	26.06.2024	N3mnd + 0,94	2,60 %	50 mill

Obligasjonslånene er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrukket underkurs. Underkurs utgiftsføres / overkurs inntektsføres lineært som henholdsvis tillegg/fradrag i løpende renteutgifter frem til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak utgiftsføres i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånene. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

Post 17.3 Annen gjeld

Post 17.3 består av:	<u>Morbank</u>	<u>Konsern</u>
Betalbar skatt	10.500	10.691
Annen kortsiktig gjeld	7.042	13.810
<b>Sum</b>	<b><u>17.542</u></b>	<b><u>24.501</u></b>

Post 20.1 Evigvarende ansvarlig lån - Fondsobligasjon

Isin-nr.	Start	Call	Nominell rente	Snitt rente i 19	Gjeld per 31.12.2019
NO 001 0743321	25.08.2015	25.08.2020	N3mnd + 3,50	4,89 %	20 mill

Post 20.3 Annen ansvarlig lånekapital - Ansvarlig lån

Isin-nr.	Start	Call	Nominell rente	Snitt rente i 19	Gjeld per 31.12.2019
NO 001 0771819	08.09.2016	08.09.2021	N3mnd + 3,15	4,58 %	20 mill
NO 001 0835135	06.11.2018	06.11.2023	N3mnd + 2,58	4,12 %	20 mill

Fondsobligasjon og annen ansvarlig lånekapital er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrukket underkurs. Underkurs utgiftsføres lineært som tillegg til løpende renteutgifter fram til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak er utgiftsført i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

### Note 9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Antall årsverk i bankvirksomheten per 31.12.	20,8	20,8	19,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i regnskapsåret	20,2	20,3	18,8
Antall ansatte i bankvirksomheten per 31.12. (inklusive permisjoner)	21	21	20

#### 9.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte (morbank)

##### Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

	Lønn	Innbet. YTP	Innbet. individ. pensjonsordning
Banksjef	1.680	273	541
Styrets leder	93		
Styrets øvrige medlemmer - kun styrehonorar	225		
Generalforsamlingens medlemmer	91		

Banksjef er omfattet av bankens ytelsesbaserte foretakspensjon på lik linje med de øvrige ansatte.

I tillegg har banksjef en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon i fem år fra tidligst fylte 62 år. Førtidspensjonen skal ved fratreden utgjøre 70 % av lønn sammen med eventuell uttak av AFP.

Det foreligger ingen bonusavtale til banksjef.

##### Honorar ekstern revisor (morbank)

Lovpålagt revisjon (inkl. mva.)	340
Honorar for teknisk bistand (inkl. mva.)	0
Honorar for konsulentbistand (inkl. mva.)	0
	<u>340</u>

##### Honorar ekstern revisor (konsern)

Revisjonshonorar morbank (inkl mva)	340
Revisjonshonorar datterselskap (eks mva)	139
Honorar for teknisk bistand datterselskap (eks mva)	0
Honorar for konsulentbistand datterselskap (eks mva)	0
	<u>479</u>

#### 9.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m

	<u>31.12.19</u>
<b>Lån til ansatte med ansattevilkår</b>	<b>35.759</b>
Herav til banksjef	1.844
<b>Lån til medlemmer i bankens styre</b>	<b>1.579</b>
Herav til styrets leder	0

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 3.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte en rente som tilsvarer rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte.

Lån til øvrige tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

### 9.C Pensjonsforpliktelser

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning.

Forpliktelsen i den ytelsesbaserte ordningen omfatter ved årets utgang 10 ansatte, mens den innskuddsbaserte ordningen omfatter 12 ansatte.

Det er i 2019 innbetalt kr. 2.523.000,- i premie for ansatte inkl. banksjef (se egen note over), kr. 235.000 i premie for pensjonister, og kr. 97.000 i omkostninger for den ytelsesbaserte ordningen.

Pensjonspremiefondet utgjorde kr. 103.642 ved årsskiftet.

I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning, se over. Det er i 2019 innbetalt kr. 541.000 i premie til individuell pensjonsordning for banksjef.

Innbetalt premie og omkostninger for regnskapsåret 2019 for den innskuddsbaserte ordningen utgjorde kr. 288.000.

#### Årets bokførte pensjonskostnader framkommer slik:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Innbetalt til kollektiv pensjonsordning	2.855	1.458
+ Innbetalt til innskuddspensjon	288	264
+ Innbetalt til AFP-ordningen	246	166
+ Årets kostnad knyttet til individuell pensjonsordning banksjef	787	683
+/- Endring i beregnet underfinansiering i balansen vedr. pensjonsordning for ansatte	-1.479	314
<b>= Post 8.1.2 i resultatregnskapet</b>	<b>2.697</b>	<b>2.885</b>
+ Arbeidsgiveravgift av innbetalinger (i post 8.1.3)	798	491
<b>= Brutto pensjonskostnad i regnskapet</b>	<b>3.495</b>	<b>3.376</b>

#### Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Fra 01.01.2015 har banken anvendt IAS 19R. Estimataavvik korrigeret for utsatt skatt er ført direkte mot egenkapitalen.

Iht. IAS for pensjonskostnader beregnes bankens pensjonsforpliktelse til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder.

Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	1,80 %
Forventet avkastning av midlene	1,80 %
Årlig lønnsøkning	2,25 %
G-regulering	2,00 %
Regulering av løpende pensjon	2,00 %
Arbeidsgiveravgiftssats	19,10 %

#### Pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ytelsesordninger.

( Post 13.2.1 og 19.1 i balansen )

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Koll.</i>	<i>Koll.</i>
	<i>pensjon</i>	<i>pensjon</i>
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler i periodens begynnelse	-11.823	-11.211
Periodens netto pensjonskostnad	-1.922	-1.823
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	3.400	1.509
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-3.295	-298
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-13.640</b>	<b>-11.823</b>

#### Pensjonsforpliktelser vedrørende individuell pensjonsavtale til banksjef.

( Post 3.2 og 19.1 i balansen )

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Individ.</i>	<i>Individ.</i>
	<i>pensjon</i>	<i>pensjon</i>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-4.888	-3.753
Periodens netto pensjonskostnad	-787	-683
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-263	-452
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-5.938</b>	<b>-4.888</b>

## Note 10. Diverse andre tilleggsopplysninger

### 10.A Regnskapsmessig behandling av skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper. Det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt, formuesskatt og endring i utsatt skattefordel.

<u>Netto midlertidige forskjeller knyttet til:</u>	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pensjonsforpliktelser (netto)	19.579	16.712	19.579	16.712
Obligasjonsbeholdning	294	127	294	127
Aksjer utenfor fritaksmodellen	513	513	513	513
Anleggsmidler	1.276	1.045	-6.270	-6.693
Fordringer	0	0	95	75
Under-/overkurs obligasjonslån/ansv.lån	224	181	224	181
Gevinst- og tapskonto	0	0	112	140
Framførbart skattemessig underskudd	0	0	1.108	0
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>21.886</b>	<b>18.578</b>	<b>15.655</b>	<b>11.055</b>
<b>Utsatt skattefordel av dette (25% i mor, 22% i datter)</b>	<b>5.471</b>	<b>4.645</b>	<b>3.971</b>	<b>2.855</b>

### Skatteberegning:

Resultat før skattekostnad	39.000	31.373	39.081	28.419
Permanente og andre forskjeller	-2.163	-4.727	-2.362	-3.402
Endring i netto midlertidige forskjeller	3.141	1.805	2.998	1.588
Avgitt konsernbidrag	0	-7.386	0	0
Endring underskudd til fremføring	0	0	889	-5.981
<b>= Grunnlag for betalbar skatt i balansen</b>	<b>39.978</b>	<b>21.065</b>	<b>40.605</b>	<b>20.623</b>

Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.	2.993.800	2.683.109	2.993.800	2.683.109
- Bokført verdi av faste eiendommer	3.779	3.978	3.779	3.978
- Bokført verdi av maskiner og inventar (eks. inkorporert bygg)	2.378	2.986	2.378	2.986
- Bokført verdi verdipapirer	277.988	245.365	277.988	245.365
- Utsatt skattefordel	5.471	4.645	5.471	4.645
- Opptjente, ikke forfalte renter og provisjoner	3.479	2.246	3.479	2.246
+ Ligningsverdi faste eiendommer	5.203	5.420	5.203	5.420
+ Ligningsverdi maskiner og inventar	1.928	1.789	1.928	1.789
+ Ligningsverdi verdipapirer	294.975	219.147	294.975	219.147
<b>= Ligningsverdi eiendeler pr 31.12.</b>	<b>3.002.811</b>	<b>2.650.245</b>	<b>3.002.811</b>	<b>2.650.245</b>

	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bokført gjeld pr. 31.12	2.659.437	2.374.482	2.659.437	2.374.482
+ Underkurs på obligasjonslån	224	181	224	181
- Påløpte, ikke forfalte gjeldsrenter	3.553	2.782	3.553	2.782
- Avsatt utbytte	3.200	3.200	3.200	3.200
- Beregnet skyldig skatt	10.303	6.057	10.303	6.057
- Underfinansiering av pensjonsforpliktelser	19.579	16.711	19.579	16.711
<b>= Ligningsmessig gjeld pr. 31.12.</b>	<b>2.623.026</b>	<b>2.345.913</b>	<b>2.623.026</b>	<b>2.345.913</b>
<b>Grunnlag for årets formuesskatt</b>	<b>379.785</b>	<b>304.332</b>	<b>379.785</b>	<b>304.332</b>
Avsatt til inntektsskatt (25% i mor, 22% i datter)	9.995	5.414	10.186	5.568
Avsatt til formuesskatt	505	643	505	643
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>10.500</b>	<b>6.057</b>	<b>10.691</b>	<b>6.211</b>

### Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt i skattekostnaden	10.500	7.756	10.692	7.909
- for mye avsatt skatt forrige år	-209	15	-283	15
+ endring utsatt skattefordel	-827	-451	-1.003	398
- Utsatt skatt ifm. konsolidering ført direkte mot balansen	0	0	-46	-1.285
+ skattekostnad på estimatavvik	890	188	890	188
+ endring i utsatt skattefordel pga. endret skattesats	0	0	0	26
<b>Årets skattekostnad i regnskapet</b>	<b>10.354</b>	<b>7.507</b>	<b>10.249</b>	<b>7.253</b>



#### 10.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle norske banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Som innskudd menes enhver kredittsaldo i banken iht. konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Hegra Sparebank har innbetalt kr. 742.370 til Sikringsfondet og Kristetiltaksfondet i 2019, mens det i 2018 ble innbetalt kr 1.230.000.

#### 10.C Spesifikasjon av resultatpost 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Betalingsformidling	6.529	6.241
Provisjon verdipapirhandel	735	710
Provisjon kort	485	470
Provisjon forsikringstjenester	4.017	3.017
Provisjonsinntekter EBK	7.270	6.856
Andre provisjonsinntekter	152	396
<b>Sum Andre gebyrer og provisjonsinntekter</b>	<b><u>19.188</u></b>	<b><u>17.690</u></b>

#### 10.D Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader (morbank)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	1.248	1.170
Kostnader knyttet til inventar og lignende	258	293
Ekstern revisjon	340	371
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.148	5.654
Depot-tjenester	597	547
Øvrige	1.257	2.123
<b>Sum Andre driftskostnader</b>	<b><u>8.848</u></b>	<b><u>10.158</u></b>

#### Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader (konsern)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	0	0
Kostnader knyttet til inventar og lignende	526	293
Ekstern revisjon	479	371
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.148	5.654
Depot-tjenester	597	547
Øvrige	6.409	5.193
<b>Sum Andre driftskostnader</b>	<b><u>13.159</u></b>	<b><u>12.058</u></b>

#### 10.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lønn ansatte	14.020	13.063
Honorar tillitsvalgte	409	342
Refusjon lønn	-388	-916
Arbeidsgiveravgift	2.455	2.111
Finansskatt	870	717
Pensjoner	2.697	2.694
Øvrige personalkostnader	305	527
	<b><u>20.368</u></b>	<b><u>18.538</u></b>

# NOTE 11 Regnskapsprinsipper - Overgang til IFRS fra 2020

## GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se overgangstabell nummer 1 til 6 i denne note for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

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

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

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 IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

### Segmentinformasjon

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

## Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

## Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag er uvesentlige og er dermed ikke sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken har derfor klassifisert fastrenteutlån til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det kan overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. 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 er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. 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 ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

## **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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

## **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, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

## **BESKRIVELSE AV PD MODELLEN**

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforordningen § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholds sannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

### **VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO**

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

### **BEREGNING AV LGD**

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

### **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.

## 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 – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

#### Memo:

*Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling' baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramninger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk). Ikke helt lik Finanstilsynets scenario, men noenlunde samme postnummer.*

#### Memo:

*Nedside Scenario' er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er nedside-scenario stilisert, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.*

#### Memo:

*'Høy-vekst scenarioet' er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.*

## **OVERTAGELSE AV EIENDELER**

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

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

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

## **Sikringsbokføring**

Hegra 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

Eiendeler i utenlandsk valuta består av en mindre kontantbeholdning med turistvaluta. Beholdningen er omregnet til midtkurs på balansedagen. Bankens virksomhet og status innebærer generelt liten valutarisiko. Banken har ikke gjeld i utenlandsk valuta ved årsskiftet.

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.

## Immaterielle eiendeler

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

## Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

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

## Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle 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 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

## **Skatt**

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Eventuell tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel vil bli regnskapsført 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.

## **Pensjonsforpliktelser**

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom. 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. 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.

## **Hendelser etter balansedagen**

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

## **Kontantstrømoppstilling**

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

**Overgangsnote tabell 1**

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	235.999	Amortisert kost	235.999
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	31.559	Amortisert kost	31.559
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.369.542	Amortisert kost	859.140
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	1.511.378
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	186.387	Virkelig verdi over resultatet	186.717
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	69.600	Virkelig verdi over resultatet	-
	Kostpris	-	Virkelig verdi over utvidet resultat	72.935
<b>Totalt</b>		<b>2.893.087</b>		<b>2.897.728</b>

**Overgangsnote tabell 2**

	31.12.2019	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020
	Etter årsregnskapsforskriften			Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	235.999	-	-	235.999
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	31.559			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				31.559
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.369.542			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-1.512.848		
Verdijustering: Endring i nedskrivning for forventet tap på balanseførte utlån			2.749	
Sluttbalanse IFRS 9				859.443
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	186.387			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-186.387		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	69.600			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-69.600		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>2.893.087</b>	<b>-1.768.835</b>	<b>2.749</b>	<b>1.127.001</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	224.940			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-342	
Sluttbalanse IFRS 9				224.598
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	33.617			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-47	
Sluttbalanse IFRS 9				33.570
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>258.557</b>	<b>-</b>	<b>-389</b>	<b>258.168</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		186.387		
Verdijustering til virkelig verdi			329	
Sluttbalanse IFRS 9				186.716
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>186.387</b>	<b>329</b>	<b>186.716</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		1.512.848		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-1.384	
Sluttbalanse IFRS 9				1.511.464
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		69.600		
Verdijustering til virkelig verdi			3.336	
Sluttbalanse IFRS 9				72.936
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>1.582.448</b>		<b>1.952</b>	<b>1.584.400</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.893.087</b>	<b>-</b>	<b>5.030</b>	<b>2.898.117</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>258.557</b>	<b>-</b>	<b>-389</b>	<b>258.168</b>

### Overgangsnote tabell 3

#### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9		Totale nedskrivninger
			Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	6.430	1.311	2.454	1.300	5.065
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	154	188	-	342
Garantier til kunder	-	4	43	-	47
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>6.430</b>	<b>1.469</b>	<b>2.685</b>	<b>1.300</b>	<b>5.454</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	6.430	1.311	2.454	1.300	5.065
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer	-	158	231	-	389

### Overgangsnote tabell 4

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020:

#### Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	<b>331.163</b>
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendring på utlån til kunder*	1.025
Verdiendring på obligasjoner*	247
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	3.336
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier*	-291
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	19.990
Verdiendring på eiendommer	-
..	-
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>355.469</b>

\*Fratrukket 25 % avsatt skatt

## Overgangsnote tabell 5

### Egenkapitaloppstilling

	Egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utjevningsfond	Spare- bankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>243.429</b>	<b>5.158</b>	<b>-</b>	<b>288.831</b>
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-308	-	-308
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse	-	-	-	-	-562	-	-	-562
Resultat 2018 (eks utbytte)	-	-	-	149	20.517	-	-	20.666
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>358</b>	<b>263.384</b>	<b>4.850</b>	<b>-</b>	<b>308.627</b>
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-241	-	-241
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse	-	-	-	-	-2.669	-	-	-2.669
Resultat 2019 (eks utbytte)	-	-	-	552	24.894	-	-	25.446
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>910</b>	<b>285.609</b>	<b>4.609</b>	<b>-</b>	<b>331.163</b>
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>910</b>	<b>285.609</b>	<b>4.609</b>	<b>-</b>	<b>331.163</b>
Overgang til IFRS	-	-	19.990	128	852	-	3.336	24.306
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>19.990</b>	<b>1.038</b>	<b>286.461</b>	<b>4.609</b>	<b>3.336</b>	<b>355.469</b>

## Overgangsnote tabell 6

### Omarbeiding av bankens kapitaldekning pr. 01.01.2020 for implementering av IFRS 9

<b>Ren kjernekapital pr. 31.12.2019</b>	<b>290.838</b>
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	4.316
Endret fradrag i ren kjernekapital på bankens aksjeposisjoner	-1.732
Fond for urealiserte vinster	-
Annen egenkapital	-
<b>Ren kjernekapital pr. 01.01.2020</b>	<b>293.422</b>
<b>Kjernekapital pr. 31.12.2019</b>	<b>310.838</b>
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	2.584
<b>Kjernekapital pr. 01.01.2020</b>	<b>313.422</b>
<b>Ansvarlig kapital pr. 31.12.2019</b>	<b>350.838</b>
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	2.584
<b>Ansvarlig kapital pr. 01.01.2020</b>	<b>353.422</b>
<b>Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2019</b>	<b>1.513.583</b>
Endret fradrag for aksjeposisjoner	-1.732
Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9	976
Risikovektede endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9	3.368
<b>Beregningsgrunnlag pr. 01.01.2020</b>	<b>1.516.195</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i % 01.01.2020</b>	<b>19,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i % 01.01.2020</b>	<b>20,67 %</b>
<b>Kapitaldekning i % 01.01.2020</b>	<b>23,31 %</b>

Til generalforsamlingen i Hegra Sparebank

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Hegra Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Hegra Sparebank per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Hegra Sparebank per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

---

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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.



Trondheim, 03.03.2020  
**PricewaterhouseCoopers AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'RKS Lædre', written in a cursive style.

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor