

**Skue Sparebank**

# **Delårsregnskap**

**4. kvartal 2020**



**SKUE SPAREBANK**

2020

## Nøkkeltall

	31.12.2020	31.12.2019
Forvaltningskapital	14.306.053	10.516.474
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	12.061.883	10.195.259
Forretningskapital	16.574.384	12.280.518
Brutto utlån	11.808.707	8.711.615
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,5 %	82,8 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	13.848.743	10.196.930
Brutto utlånsvækst hittil i år, inkl Eika Boligkreditt AS	1) 3,3 %	5,3 %
Innskudd fra kunder	9.381.311	6.997.284
Innskuddsvækst i år	1) 1,7 %	4,6 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	65,6 %	66,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	79,4 %	80,3 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	122.619	20.795
Netto misligholdte lån over 90 dager	86.245	17.052
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,73 %	0,20 %
Netto ansvarlig kapital	1.552.356	1.115.085
Beregningsgrunnlag	7.476.328	5.118.129
Ren kjernekapitaldekning	17,29 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	18,76 %	19,34 %
Kapitaldekning	20,76 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,4 %	9,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	139,2 %	143,7 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145,4 %	139,6 %
Egenkapitalavkastning, uten fondobligasjoner	7,6 %	9,6 %
Rentenetto	1,87 %	1,92 %
Kostnadsprosent	57,4 %	47,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	58,5 %	47,7 %
Antall årsverk	89,6	65,3
Antall kontorer	10	9
Børskurs	170,00	168,00
Egenkapitalbevisbrøk (fusjonert)	29,2 %	38,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	2) 21,64	20,01
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	2) 21,64	20,01
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	213,82	206,57
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,80	0,81

## De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	7,83 %
2. Børge Døskeland	130.305	6,23 %
3. MP Pensjon	99.553	4,76 %
4. Salt Value AS	80.061	3,83 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,35 %
6. Margaret Nilsen	59.800	2,86 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,53 %
8. Johannes Gjerstad	26.170	1,25 %
9. Nordea Bank Abp	25.539	1,34 %
10. AS Finansplan	22.517	1,08 %
11. Svein Thorsen	21.500	1,03 %
12. Alm Eiendom AS	20.600	0,98 %
13. Katfos Fabrikker AS	20.529	0,98 %
14. Directmarketing Invest AS	20.000	0,96 %
15. Nordic Private Equity AS	20.000	0,96 %
16. Solveig Fossly	17.859	0,85 %
17. Arne Christian Haukeland	17.000	0,81 %
18. Allumgården AS	16.600	0,79 %
19. Werpen Eiendom AS	16.076	0,77 %
20. Ole Sam Eitrem	15.000	0,72 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>916.037</b>	<b>43,78 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	1.176.219	56,22 %
Totalt antall egenkapitalbevis	2.092.256	100,00 %

1) I beregning av nøkkeltallene innskuddsvækst og utlånsvækst pr 31.12.20 er utviklingen i Hønefoss Sparebank sin andel av balansen fra 31.07.20 fram til 31.12.20 tatt med i beregningen.

2) Resultat pr egenkapitalbevis er beregnet ved å fordele resultat før fusjon (31.07.20) med eierbrøk pr 01.01.20, og resultat etter fusjon med ny eierbrøk (29,20 %). Negativ goodwill er i sin helhet tillagt resultat pr egenkapitalbevis.

## Delårsrapport fra styret

2020 ble et annerledes år for Skue Sparebank. Korona-pandemi, fusjon med Hønefoss Sparebank og en spennende fremtidsinvestering ga oss likevel et godt resultat.

Den juridiske fusjonen mellom Hønefoss Sparebank og Skue Sparebank ble gjennomført 3. august, og Hønefoss Sparebank er innlemmet i Skue Sparebank sin balanse fra august. Det vises til notene i regnskapet for utfyllende informasjon.

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

### Resultatregnskap

- God kjernedrift
- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Økte tapsavsetninger på utlån som følge av covid-19
- Engangseffekter på kostnader grunnet fusjon og avtale om ny kjernebankløsning med Tieto Evry
- Positiv effekt av negativ goodwill

Skue Sparebank har pr. 31.12.20 et netto driftsresultat før skatt på 115,8 mill. kroner mot 129,8 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,0 %, mot 1,3 % sammenlignet med året før. Av driftsresultatet før skatt utgjør inntektsføringsen av negativ goodwill som følge av fusjonen 15,3 mill, jfr note 14, virksomhetssammenslutning.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.20 på 97,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet uten fondsobligasjoner på 7,6 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjoner 9,6 %.

Styret foreslår et utbytte på 6,00 kroner per egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsgrad på 52% av egenkapitalbeviserens andel av resultatet for 2020. For 2019 og 2020 vil total utdeling av utbytte og gaver utgjøre 22% av bankens samlede resultat for disse to årene.

### Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 225,9 mill. kroner pr. 31.12.20, mot 195,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,87 % pr. 31.12.20, mot 1,92 % samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 20,7 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, mot 17,3 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 52,3 mill. kroner, mot 42,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Økningen skyldes bl.a. økte inntekter fra Eika Boligkreditt AS og verdipapirromsetning samt reduserte gebyr- og provisjonskostnader.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet -0,7 mill. kroner, mot netto tap på -3,4 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Av kvartalets nedskrivning på finansielle instrumenter utgjør -2,53 mill. kroner netto nedskrivning på rentepapirer, mens netto tap på aksjer utgjør -0,53 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 4. kvartal 181,4 mill. kroner, en økning på 60,0 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økning i driftskostnader skyldes effekten av svak krone i forbindelse med IT-kostnader i danske kroner, engangskostnader i forbindelse med gjennomføring av AHV-prosjekt, engangskostnader i forbindelse med fusjonen samt kostnader vedrørende fremtidig konvertering til TietoEvry.

Fusjonskostnader bokført i regnskapet til Skue Sparebank utgjør 7,7 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, og dette beløpet er inkludert i driftskostnadene pr 31.12.20. I tillegg er 1,4 mill kroner fusjonskostnader ført i Hønefoss Sparebank før sammenslåing.

I forbindelse med at Skue Sparebank sammen med Eika Alliansen inngikk avtale med TietoEvry om fremtidig kjernebankløsning i desember 2020 har kostnaden til SDC fra forventet konverteringstidspunkt til utløp av avtalen i sin helhet blitt kostnadsført på tidspunkt for oppsigelse av avtalen. Det kostnadsførte beløpet er 22,5 mill. kroner. Årlig besparelse når banken har skiftet kjernebankleverandør er foreløpig estimert til 10,3 mill.kroner.

Bankens netto tap på utlån utgjør 18,7 mill. kroner pr. 31.12.20, mot et netto tap på 3,1 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal 2019. Av dette så utgjør tilleggsavsetningene som følge av usikkerheten rundt effekten av Covid-19 pandemien 14,9 mill. kroner. Det vises for øvrig til note 7 for øvrig informasjon vedrørende endringer i steg 1 og steg 2, samt endringer i de individuelle nedskrivningene.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 122,6 mill. kroner ved utgangen av kvartalet. Økningen i mislighold over 90 dager skyldes innlemmingen av utlånsporteføljen til Hønefoss Sparebank fra fusjonsdato.

### Balansen

Hønefoss Sparebank er innlemmet i Skue Sparebank sin balanse fra august, og balanseutviklingen i Hønefoss Sparebank sin andel av balansen fra 31.07.20 og frem til 31.12.20 hensyntatt i beregningen av den totale balanseutviklingen.

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 14.306,1 mill. kroner, en økning på 735,1 mill. kroner. Brutto utlån til kunder utgjør 11.808,7 mill. kroner pr. 31.12.20, som gir en økning på 738,7 mill. Dette tilsvarer en vekst i år på 6,7 %.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2020 har banken en låneportefølje på 2.040,0 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført. Total utlånsvekst hittil i år inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS utgjør 443,6 mill. kroner eller 3,3 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 228,3 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2020 var denne porteføljen 278,7 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 16.574,4 mill. kroner pr 31.12.20.

Innskudd fra kunder var 9.381,3 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal som gir en økning på 161,3 mill. kroner eller 1,8 %.

### Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.552,4 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 7.476,3 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 20,76% og 18,76 %. Ren kjernekapital utgjør 17,29 % pr 31.12.20.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,08 %.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Effekten etter gjennomgangen av bankens eiendomsutviklingsprosjekter har medført en reduksjon i bankens rene kjernekapitaldekning på 0,53 %-poeng pr. 31.12.20. Historiske tall er ikke omarbeidet og er således ikke direkte sammenlignbare.

### Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. På bakgrunn av den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken økt tapsnedskrivningene i steg 1 og 2 utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Banken har tett oppfølging av engasjementene og vurderer fortløpende behovet for individuelle tapsnedskrivninger. Pandemien bidrar fortsatt til en usikkerhet knyttet til estimer, og tapskostnadene vil kunne variere mer enn normalt fremover.

Reduksjonen i kredittmarginene i fundingmarkedet fortsatte i 4.kvartal. Det er stor etterspørsel etter bankpapirer og fundingmarkedet er fortsatt å betrakte som velfungerende ved årsskiftet. Skue Sparebank har også i de siste obligasjonsutstedelser opplevd den positive effekten av fusjonen ved å oppnå priser ned mot priskurven til nivå 4-banker.

Bankens innskuddsvolum har økt med 1,7% dette året og innskuddsdekningen anses for å være tilfredsstillende og er innenfor bankens måltall.

### Utsiktene fremover

Fusjonen mellom Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank ble, som kjent, gjennomført den 3. august 2020. Fusjonen har bidratt til økt lokal konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til utvikling av lokalsamfunnet. Arbeidet med gjennomføring av aktiviteter for å ta ut synergier som resultat av fusjonen går som planlagt. Banken forventer derfor positive effekter som resultat av fusjonen.

2020

Styret legger til grunn at kampen mot smitte og arbeidet med vaksinerings av befolkningen mot covid-19 går som planlagt. I mellomtiden sitter mange av bankens medarbeidere på hjemmekontor. Det innebærer i stor grad digital kommunikasjon. Banken erfarer av bankens merkevarelofte «personlig kontakt der du bor» er mer relevant enn noen gang samt at dette blir høyt verdsatt av våre kunder.

Det forventes at BNP-veksten over tid vil ta igjen det tapte fra 2020. Arbeidsledigheten vil trolig holde seg på klart høyere nivå enn før pandemien rammet Norge. Lønns- og prisveksten forventes å bli moderat. Det gir Norges Bank mulighet til å holde styringsrenten uendret gjennom året. Kronekursen er medio januar vel 4 % sterkere enn i 2020. Dette vil, etter bankens vurdering, underbygge forventningen om uendret rente ut året. Landets handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året. Det vil gi landet en markert bedring i utenrikshandelen og påvirke norsk økonomi positivt.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå. Investeringsbehovet i næringslivet vil fortsatt være preget av pandemien. Husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst og vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene forventes å ha samme vekst som i 2020.

Finanspolitikken vil preges av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er pandemiens siste fase samt det forestående stortingsvalget. Styret forventer at regjeringen vil gi den nødvendige støtte slik at norsk økonomi kan oppleve en konjunkturoppgang i løpet av året.

Styret har tro på god kjernedrift. Utviklingen i resultatene vil være avhengig av utvikling av pandemien og hvorledes denne påvirker pengemarkedet og verdipapirmarkedet. Det arbeides systematisk med kredittporteføljen for å redusere bankens mislighold. Banken har økt sin kapasitet og kompetanse på kredittområdet.

12. februar 2021

Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)George Fulford  
LederGunn Iren Midtbø  
Nestleder

Marit Sand Deinboll

Per Egil Gauteplass

Jan Flaskerud

Thor Bård Gundersen

Maria Moe Grevsgård

Kristian Haraldset

Hans Kristian Glesne  
Adm. Banksjef

## Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2020	31.12.2019	Q4 2020	Q4 2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		313.392	305.926	81.697	80.846
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		32.664	37.435	7.839	14.152
Rentekostnader		-120.186	-148.025	-23.292	-42.870
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>225.870</b>	<b>195.336</b>	<b>66.244</b>	<b>52.128</b>
Provisjonsinntekter		59.817	51.161	20.210	14.598
Provisjonskostnader		-7.479	-8.559	-1.924	-1.865
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	4	<b>52.338</b>	<b>42.602</b>	<b>18.286</b>	<b>12.733</b>
Utbytteinntekter		20.656	17.279	2.579	772
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	-667	-3.374	-1.869	-4.680
Andre driftsinntekter		17.608	2.488	636	703
Lønn og andre personalkostnader	6	-69.676	-58.905	-21.526	-16.980
Andre driftskostnader		-101.872	-54.525	-52.986	-15.086
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-9.825	-7.949	-3.573	-2.233
Tap på utlån og garantier	7	-18.666	-3.119	-5.604	-3.480
<b>Resultat før skatt</b>		<b>115.766</b>	<b>129.833</b>	<b>2.187</b>	<b>23.877</b>
Skattekostnad		-17.969	-29.768	1.491	-7.768
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>97.797</b>	<b>100.065</b>	<b>3.678</b>	<b>16.109</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		31.393	2.098	47.389	16.876
Estimatawik på pensjoner		-74	14	-74	14
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		18	-3	18	-3
					0
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>31.337</b>	<b>2.109</b>	<b>47.333</b>	<b>16.887</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>129.134</b>	<b>102.174</b>	<b>51.011</b>	<b>32.996</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>					
Resultat pr. egenkapitalbevis		21,64	20,01	12,18	3,22
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.					


## Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		94.719	87.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		244.595	275.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	11.725.094	8.692.346
Rentebærende verdipapirer	10	1.634.527	1.091.348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	453.482	265.062
Finansielle derivater		464	631
Immaterielle eiendeler		1.172	2.311
Varige driftsmidler	11	129.014	79.942
Bruksretter leieavtaler	11	8.857	10.957
Andre eiendeler		14.129	10.847
<b>Sum eiendeler</b>		<b>14.306.053</b>	<b>10.516.474</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner		578	45
Innskudd fra kunder		9.381.311	6.997.284
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	3.033.743	2.188.586
Finansielle derivater		6.840	4.801
Annen gjeld		63.648	27.130
Pensjonsforpliktelsener		3.240	3.326
Skatteforpliktelsener		18.999	29.900
Leieforpliktelsener		9.254	11.344
Andre avsetninger og forpliktelsener		4.995	3.228
Ansvarlig lånekapital	12	150.599	125.751
<b>Sum gjeld</b>		<b>12.673.207</b>	<b>9.391.395</b>
Innskutt egenkapital		316.879	259.719
Oppjent egenkapital		1.315.967	865.360
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.632.846</b>	<b>1.125.079</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>14.306.053</b>	<b>10.516.474</b>

Geilo, 12. februar 2021  
Styret i Skue Sparebank




George Fulford  
Leder



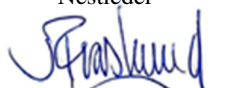
Gunn Iren Midtbø  
Nestleder



Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Jan Flaskerud



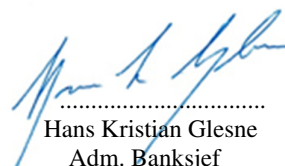
Thor Bård Gundersen



Maria Moe Grevsgård



Kristian Haraldset



Hans Kristian Glesne  
Adm. Banksjef

2020

## Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital- bevis	Egene egenkapital bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>0</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>545.467</b>	<b>177.377</b>	<b>7.207</b>	<b>57.679</b>	<b>787.730</b>	<b>1.047.449</b>
Resultat						83.956				83.956	83.956
Utvidet resultat									-14.778	-14.778	-14.778
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	0	83.956	0	0	-14.778	69.178	69.178
Utbetalt kupong fondsobligasjon						-1.623	-994			-2.617	-2.617
Utbetalt utbytte for 2018							-19.000			-19.000	-19.000
Utbetalt gaver								-1.776		-1.776	-1.776
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	0	-1.623	-19.994	-1.776	0	-23.393	-23.393
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>0</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>605.498</b>	<b>196.992</b>	<b>8.206</b>	<b>54.664</b>	<b>865.360</b>	<b>1.125.079</b>
Fusjon Hønefoss Sparebank (Note 14)	5.767	-497	26.724	25.250	57.244	345.151	0	5.000	0	350.151	407.395
<b>Egenkapital</b>	<b>62.767</b>	<b>-497</b>	<b>144.443</b>	<b>110.250</b>	<b>316.963</b>	<b>950.649</b>	<b>196.992</b>	<b>13.206</b>	<b>54.664</b>	<b>1.215.511</b>	<b>1.532.474</b>
Resultat						53.637	39.071	4.000	1.089	97.797	97.797
Utvidet resultat						510	210		30.618	31.338	31.338
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	0	54.147	39.281	4.000	31.707	129.135	129.135
Utbetalt kupong fondsobligasjon				-84	-84	-3.202	-1.588			-4.790	-4.874
Utbetalt utbytte for 2019 (Note 13)							-19.950			-19.950	-19.950
Utbetalt gaver								-3.939		-3.939	-3.939
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	-84	-84	-3.202	-21.538	-3.939	0	-28.679	-28.763
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>62.767</b>	<b>-497</b>	<b>144.443</b>	<b>110.166</b>	<b>316.879</b>	<b>1.001.594</b>	<b>214.735</b>	<b>13.267</b>	<b>86.371</b>	<b>1.315.967</b>	<b>1.632.846</b>



## Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	381.719	360.317
Renteutbetalinger	-67.827	-91.087
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-766.088	-471.045
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	161.324	307.302
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	937	-969
Renteinnbetalinger på verdipapirer	18.318	17.969
Innbetalinger av utbytte	20.656	18.365
Innbetalinger andre inntekter	5.135	5.101
Utbetaling til drift	-153.730	-127.949
Betalte skatter	-24.756	-25.443
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-424.312</b>	<b>-7.439</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Kontanter fra Hønefoss ved oppkjøp (note 14)	494.380	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-669	-312.216
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	63.569	267.020
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3.001	-3.033
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	1.840
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-1.024.417	-545.348
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	709.896	417.355
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>239.758</b>	<b>-174.382</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-56.626	-51.174
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	998.879	806.605
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-757.801	-498.035
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	25.000
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Utbetaling gaver av overskudd	-3.939	-2.001
Utbetalinger av utbytte	-19.950	-19.000
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>160.563</b>	<b>261.395</b>
<b>Endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-23.991</b>	<b>79.574</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>363.666</b>	<b>284.092</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>339.675</b>	<b>363.666</b>

**Note 1****Generell informasjon**

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 12. februar 2021.

**Note 2****Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2019, som er utarbeidet i samsvar med IFRS.

Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

**Note 3****Regnskapsprinsipper**

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Det henvises til årsrapporten for 2019 for øvrige regnskapsprinsipper.

Det er fortsatt betydelig estimatusikkerhet som følge av situasjonen med COVID 19-pandemien som oppstod nær slutten av 1. kvartal. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Koronakrisen har gitt betydelige produksjons- og inntektstap for næringslivet, og det er fremdeles stor usikkerhet om krisens dybde og varighet.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 1 og steg 2 i Q4 med 14,86 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet.

Totale nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Nedskrivning 30.09.20	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1	5.154	6.680		6.680
Steg 2	27.048	13.167	14.859	28.026
Steg 3 (individuelle)	78.164	51.910		51.910
Sum	110.366	71.757	14.859	86.616
Sum Steg 1 og 2	32.202	19.847	14.859	34.706

## PM

Personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Boligmarkedet holder seg godt, og det samme gjelder fritidsboligmarkedet.

Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,03% (mot 0,04% i Q3) multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 2,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1 PM	2.815		2.815
Steg 2 PM	8.050	2.585	10.635
Sum PM	10.865	2.585	13.450
Økt nedskrivning grunnet COVID-19	0,03 %		2.585

## BM

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent.

Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer.

Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje.

De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

	Effekt
1 - Lav	0,50 %
2 - Lav til middels	1,00 %
3 - Middels	1,50 %
4 - Middels til høy	2,00 %
5 - Høy	2,50 %

	Opprinnelig modell 31.12.20	Tillegg Covid 19	Totalt nedskrivning 31.12.20
Steg 1 BM	3.865		3.865
Steg 2 BM	5.117	12.274	17.391
Sum BM	8.982	12.274	21.256
Økt nedskrivning grunnet COVID-19			12.274

Følgende bransjer er vurdert endret siden Q3:

Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning (middels - lav risiko)

- Nødvendighetsgode/-tjeneste som i utgangspunktet er lite påvirket direkte av Covid-19. Det har gjennom året vært normal og god drift pga. mye vann og snøsmelting.
- Det har vært lave priser som har påvirket inntjening, men vi ser nå at prisene er på vei oppover, og totalt sett vurderes bransjen lite påvirket.

Motor – omsetning: i høy grad (middels til høy - middels risiko)

- Det har vært en kraftig økning i bilsalg inneværende kvartal.
- Samlet for året er nedgangen i salg på ca. 8% sammenlignet med 2019.

Overnattings- og serveringsvirksomhet (høy risiko - økt nedskrivning for denne bransjen til det dobbelte)

- Befolkningen blir oppfordret til å holde seg hjemme og dette rammer sektoren svært hardt
- Krav om stengning av serveringssteder eller betydelig redusert kapasitet
- Ingen utenlandske turister og tilnærmet ingen forretningskunder på hotellene. Stengte grenser, alle messer, ulike kultur arrangementer samt kurs og konferanser er avlyst/forbudt
- Sektoren melder om kraftig nedgang i beleggsprosenten på hotellene og lavere omsetning

Eiendomsmedling: i liten grad (lav - ingen risiko)

- Økte boligpriser og solid økning i antall omsatte enheter (+8,7 % 3Q20 vs. 3Q19)
- Høy andel variable kostnader (lønn) reduserer risikoen

Næringseiendom (individuell vurdert - noe risiko)

- Banken har, etter forutgående gjennomgang av bankens portefølje og analyse av bransjen, lagt til gunn en justeringsfaktor på 0,17% (mot 0,16% forrige kvartal)..
- Effekten avhenger av type eiendom, kvaliteten på leietagerne og lengden på kontraktene
- Kjøpesentre, butikk- og hotelleiendommer er hardest rammet, dog forskjeller i geografisk beliggenhet.
- Næringseiendom som er utleie til privatpersoner vurderes med samme risiko som PM-lån (bolig) – dette gjelder bygårder, hybelhus etc.

Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter (middels til høy - høy risiko)

- Krav om stengning og forbud mot aktivitet fra myndighetene rammer hardt.

Øvrig:

Bygge- og anleggsvirksomhet (lav risiko)

- Kan gå mot redusert aktivitet i bransjen generelt, men høy andel variable kostnader reduserer risikoen
  - Bankens kundeportefølje består av bedrifter lokalisert i ulike geografiske områder rettet mot ulike segmenter, hvor spesielt fritidsmarkedet opplever stor etterspørsel.
  - Noe av risikoen avhenger av stadiet i byggeprosessen og andel forhåndsøst, men banken praktiserer strenge krav til forhåndssalg
  - Banken er opptatt av at kundene har diversifisert driften, slik at man har flere ben å stå på
  - Offentlig krisepakke nr. 3 vil avhjelpe (økte bevilgninger til vei, rassikring, vedlikehold mm.)
  - Sektoren inneholder bygging av vei og jernbane samt vedlikehold, ikke kun nybygg.
- Disse delene av sektoren en mindre utsatt enn oppføring av bygninger (som utgjør ca. 20% av porteføljen).

**Note 4****Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	31.12.2020	31.12.2019
Garantiprovisjon	6.094	6.354
Provisjoner av salg forsikring	14.136	13.001
Verdipapiriomsætning og forvaltning	3.102	2.319
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	16.000	11.104
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	18.552	16.890
Andre gebyrer og tjenester	1.933	1.493
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>59.817</b>	<b>51.161</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-7.479	-8.559
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-7.479</b>	<b>-8.559</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>52.338</b>	<b>42.602</b>

Banken mottar provisjoner for forsikrings salg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

**Note 5****Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.12.2020	31.12.2019
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2.812	-2.415
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-247	-4.235
Netto verdiendring på fastrente utlån	2.359	-2.215
Netto verdiendring på finansielle derivater	-1.942	3.289
Netto verdiendring på valuta	1.975	2.202
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>-667</b>	<b>-3.374</b>

**Note 6****Lønn og andre personalkostnader**

	31.12.2020	31.12.2019
Lønn	52.744	44.490
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	10.272	8.809
Pensjonskostnader	4.485	3.775
Sosiale kostnader	2.175	1.831
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>69.676</b>	<b>58.905</b>

Antall årsverk pr 31.12 i banken var 89,6 (2019: 65,3)

**Note 7****Tap på utlån og garantier**

	31.12.2020	31.12.2019
Endring i ECL Steg 1	-783	-552
Endring i ECL Steg 2	-5.169	422
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-10.322	-1.566
Nye individuelle nedskrivninger	-5.634	-2.846
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-31.672	-2.593
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	33.565	3.575
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-14	-104
Inngang på tidligere konstaterte tap	281	232
Renter på nedskrevne lån	1.082	313
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>-18.666</b>	<b>-3.119</b>

**Note 8****Utlån til og fordringer på kunder**

<b>Utlån fordelt etter sektor og næring</b>	31.12.2020	31.12.2019
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	177.095	135.074
B - Bergverksdrift og utvinning	7.595	6.771
C - Industri	43.173	35.412
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	63.402	46.543
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	8.115	7.504
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	497.717	434.508
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	133.624	107.432
H - Transport og lagring	35.311	20.514
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	69.241	72.038
J - Informasjon og kommunikasjon	9.758	2.413
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	174.489	46.129
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.618.791	1.352.090
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	144.274	116.898
N - Forretningsmessig tjenesteyting	61.845	61.708
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	8.502	8.353
Q - Helse- og sosialtjenester	17.124	19.361
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	30.481	22.370
S - Annen tjenesteyting	16.550	8.795
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	137	184
<b>Sum næring</b>	<b>3.117.224</b>	<b>2.504.097</b>
Person	8.677.887	6.194.666
<b>Sum brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11.795.111</b>	<b>8.698.763</b>
Optjente ikke forfalte renter	13.596	12.852
Forventet tap Steg 1	-5.128	-3.093
Forventet tap Steg 2	-27.322	-7.385
Forventet tap Steg 3	-51.163	-8.791
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11.725.094</b>	<b>8.692.346</b>

2020

## Endringer i tapsnedskrivninger

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	833	2.340	5.941	9.114
Fusjon Hønefoss Sparebank	182	3.296	8.116	11.594
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84	-1.098	0	-1.014
Overføringer til steg 2	-111	1.368	0	1.257
Overføringer til steg 3	-1	-89	556	466
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	147	50	0	197
Utlån som er fraregnet i perioden	-281	-851	-316	-1.448
Konstaterte tap			-811	-811
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-373	18	296	-59
Andre justeringer	339	1.733	663	2.735
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>819</b>	<b>6.767</b>	<b>14.445</b>	<b>22.031</b>

2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5.857.814	330.556	14.453	6.202.823
<b>Fusjon Hønefoss Sparebank</b>	<b>1.513.396</b>	<b>185.446</b>	<b>19.833</b>	<b>1.718.675</b>
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184.946	-184.946	0	0
Overføringer til steg 2	-186.334	186.546	-212	0
Overføringer til steg 3	-142	-3.752	3.894	0
Nye utlån utbetalt	2.077.547	67.148	0	2.144.695
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.337.452	-53.356	-3.392	-1.394.200
Konstaterte tap			-811	-811
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>8.109.775</b>	<b>527.642</b>	<b>33.765</b>	<b>8.671.182</b>

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	2.260	5.045	2.850	10.155
Fusjon Hønefoss Sparebank	1.060	11.034	51.955	64.049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-1.145	0	-1.079
Overføringer til steg 2	-501	3.468	0	2.967
Overføringer til steg 3	0	-122	2.551	2.429
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	663	140	172	975
Utlån som er fraregnet i perioden	-756	-5.873	0	-6.629
Konstaterte tap			-30.860	-30.860
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	88	-961	3.516	2.643
Andre justeringer	1.429	8.969	6.534	16.932
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>4.309</b>	<b>20.555</b>	<b>36.718</b>	<b>61.582</b>

2020

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 31.12.2019	2.152.332	323.030	33.431	2.508.793
Fusjon Hønefoss Sparebank	381.781	186.326	71.641	639.748
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.622	-67.622	0	0
Overføringer til steg 2	-229.501	229.501	0	0
Overføringer til steg 3	-43	-5.830	5.873	0
Nye utlån utbetalt	541.330	46.285	0	587.615
Utlån som er fraregnet i perioden	-401.828	-176.667	-3.492	-581.987
Konstaterte tap			-16.644	-16.644
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.511.693</b>	<b>535.023</b>	<b>90.809</b>	<b>3.137.525</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	1.272	615	0	2.523
Fusjon Hønefoss Sparebank	16	135	657	808
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-188	0	-158
Overføringer til steg 2	-34	339	0	305
Overføringer til steg 3	0	-76	155	79
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	162	100	0	262
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-258	-330	0	-588
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-273	40	-65	-298
Andre justeringer	637	69	0	706
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>1.552</b>	<b>704</b>	<b>747</b>	<b>3.003</b>

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	768	2.448	5.786	9.002
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-654	0	-578
Overføringer til steg 2	-35	1.006	0	971
Overføringer til steg 3	0	-121	934	813
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	19	47	87
Utlån som er fraregnet i perioden	-174	-623	-953	-1.750
Konstaterte tap			-1.278	-1.278
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-180	-62	1.405	1.164
Andre justeringer	357	327	0	684
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>833</b>	<b>2.340</b>	<b>5.941</b>	<b>9.114</b>

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 31.12.2018	5.675.276	278.135	19.104	5.972.516
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89.779	-89.779	0	0
Overføringer til steg 2	-165.666	165.666	0	0
Overføringer til steg 3	-151	-1.102	1.253	0
Nye utlån utbetalt	1.545.149	58.714	0	1.603.863
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.286.574	-81.078	-4.626	-1.372.279
Konstaterte tap			-1.278	-1.278
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>5.857.814</b>	<b>330.556</b>	<b>14.453</b>	<b>6.202.822</b>



2020

2019

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	1.984	5.292	2.168	9.445
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	324	-938	0	-614
Overføringer til steg 2	-237	2.521	0	2.283
Overføringer til steg 3	0	-1.060	2.250	1.190
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	203	53	15	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-575	-2.091	-122	-2.788
Konstaterte tap			-1.420	-1.420
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-148	-226	-42	-416
Andre justeringer	709	1.494	0	2.202
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>2.260</b>	<b>5.045</b>	<b>2.850</b>	<b>10.154</b>

2019

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2.084.365	175.318	8.009	2.267.692
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40.244	-40.244	0	0
Overføringer til steg 2	-191.615	193.013	-1.398	0
Overføringer til steg 3	0	-28.725	28.725	0
Nye utlån utbetalt	536.789	85.931	0	622.720
Utlån som er fraregnet i perioden	-317.452	-62.263	-485	-380.200
Konstaterte tap			-1.420	-1.420
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2019</b>	<b>2.152.332</b>	<b>323.030</b>	<b>33.431</b>	<b>2.508.793</b>

2019

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	1.331	682	0	2.013
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-166	0	-146
Overføringer til steg 2	-114	298	0	184
Overføringer til steg 3	0	-196	0	-196
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	252	39	0	291
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-116	-151	0	-267
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	68	5	0	73
Andre justeringer	-168	103	0	-66
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>1.272</b>	<b>615</b>	<b>0</b>	<b>1.887</b>

2020

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	2020		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	33.765	90.809	124.574
Virkelig verdi sikkerheter	19.321	53.343	72.664
	2019		
	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	14.453	33.431	47.884
Virkelig verdi sikkerheter	9.012	30.081	39.093

Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2020 (2019: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.

Informasjon om nye PD modeller

I månedsskiftet januar - februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modell, f.eks:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene, og reduserer stor migrasjon på bakgrunn av enkelthendelser.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten.

Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM.

Dette er korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå, basert på historiske data.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og resultatet er at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer.

Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsansynlighet enn i dagens modell.

Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap som følge av nye PD modeller, er ikke av betydelig karakter.

Det er begrensede effekter på stegplassering og mindre endringer i nedskrivning både i steg 1 og steg 2.

## Note 9

### Misligholdte engasjementer og forventede tap

	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	122.619	20.795
Individuelle nedskrivninger	-36.374	-3.743
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>86.245</b>	<b>17.052</b>
<b>Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>		
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	69.061	49.016
Individuelle nedskrivninger	-15.536	-5.048
<b>Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>	<b>53.525</b>	<b>43.968</b>

2020

**Note 10****Finansielle instrumenter**

31.12.2020

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	137.785	0	137.785
Finansielle derivater	0	464	0	464
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	21.430	21.430
Pengemarkedsfond	78.197		0	78.197
Sertifikater og obligasjoner	1.523.077	111.450	0	1.634.527
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	353.855	353.855
<b>Sum</b>	<b>1.601.274</b>	<b>249.699</b>	<b>375.285</b>	<b>2.226.258</b>

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	6.840	0	6.840
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

31.12.2019

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	183.416	0	183.416
Finansielle derivater	0	631	0	631
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	16.588	16.588
Pengemarkedsfond	40.027	0	0	40.027
Sertifikater og obligasjoner	1.031.129	60.219	0	1.091.348
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	208.447	208.447
<b>Sum</b>	<b>1.071.156</b>	<b>244.266</b>	<b>225.035</b>	<b>1.540.457</b>

**Finansielle forpliktelser**

Finansielle derivater	0	4.801	0	4.801
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

**Vurdering av virkelig verdi**

Under vises en tabell med virkelig verdimalinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

2020

## Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2020	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
Virkelig verdi 1.1.20	16.587	208.448	225.035
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	6.300	114.895	121.195
Tilgang	0	0	0
Avgang	-969	-880	-1.849
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-488	31.392	30.904
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>21.430</b>	<b>353.855</b>	<b>375.285</b>

## Avstemming av nivå 3 elementer

31.12.2019	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
Virkelig verdi 1.1.19	21.905	197.966	219.871
Tilgang	0	27.217	27.217
Avgang	-892	-17.748	-18.640
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-4.426	1.013	-3.413
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>16.587</b>	<b>208.448</b>	<b>225.035</b>

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2020	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	
Netto utlån til og fordringer på kunder	137.785	0	11.587.309	<b>11.725.094</b>
Sertifikater og obligasjoner	1.634.527	0	0	<b>1.634.527</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21.430	432.052	0	<b>453.482</b>
Finansielle derivater	464	0	0	<b>464</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.794.206</b>	<b>432.052</b>	<b>11.831.904</b>	<b>14.058.162</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	578	<b>578</b>
Innskudd fra kunder	0	0	9.381.311	<b>9.381.311</b>
Finansielle derivater	6.840	0	0	<b>6.840</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3.033.743	<b>3.033.743</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	150.599	<b>150.599</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>6.840</b>	<b>0</b>	<b>12.566.231</b>	<b>12.573.071</b>

31.12.2019	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	
Netto utlån til og fordringer på kunder	183.416	0	8.508.930	<b>8.692.346</b>
Sertifikater og obligasjoner	1.091.348	0	0	<b>1.091.348</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16.588	208.447	0	<b>225.035</b>
Finansielle derivater	631	0	0	<b>631</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.291.983</b>	<b>208.447</b>	<b>8.784.600</b>	<b>10.285.030</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	45	<b>45</b>
Innskudd fra kunder	0	0	6.997.284	<b>6.997.284</b>
Finansielle derivater	4.801	0	0	<b>4.801</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.188.586	<b>2.188.586</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	125.751	<b>125.751</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.801</b>	<b>0</b>	<b>9.311.666</b>	<b>9.316.467</b>

**Note 11****Varige driftsmidler**

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2019	7.701	57.817	10.957	14.424	<b>90.899</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2020	7.701	57.817	10.957	14.424	<b>90.899</b>
Tilgang ved oppkjøp av Hønefoss Sparebank (note 14)	1.357	51.256	0	0	<b>52.613</b>
Tilgang	2.649	72	44	280	<b>3.045</b>
Avgang	0	0	0	0	<b>0</b>
Avskrivninger	-2.312	-2.108	-2.144	-917	<b>-7.481</b>
Verdiendringer, gevinst/tap	0	-1.205	0		<b>-1.205</b>
<b>Bokført verdi pr 31.12.2020</b>	<b>9.395</b>	<b>105.832</b>	<b>8.857</b>	<b>13.787</b>	<b>137.871</b>
Bokført verdi pr 1. januar 2019	7.665	59.813	12.682	15.933	<b>96.093</b>
Tilgang	2.912	121	377	0	<b>3.410</b>
Avgang	-840	0	0	-1.000	<b>-1.840</b>
Avskrivninger	-2.206	-2.117	-2.102	-485	<b>-6.910</b>
Verdiendringer, gevinst/tap	170	0	0	-24	<b>146</b>
<b>Bokført verdi pr 31.12.2019</b>	<b>7.701</b>	<b>57.817</b>	<b>10.957</b>	<b>14.424</b>	<b>90.899</b>

**Note 12****Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	31.12.2019	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Egen- beholdning	Overtatt ved fusjon (note 14)	Andre endringer	31.12.2020
Obligasjonslån (pålydende)	2.180.000	1.000.000	-589.000	-165.000	605.000		3.031.000
Ansvarlig lånekapital	125.000				25.000		150.000
Overkurs/underkurs	370				-466	-1.602	-1.698
Påløpte renter	8.967				1.777	-5.704	5.040
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>2.314.337</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-589.000</b>	<b>-165.000</b>	<b>631.311</b>	<b>-7.306</b>	<b>3.184.342</b>
	31.12.2018	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Egen- beholdning		Andre endringer	31.12.2019
Obligasjonslån (pålydende)	1.870.000	750.000	-440.000				2.180.000
Ansvarlig lånekapital	100.000	25.000					125.000
Overkurs/underkurs	88					282	370
Påløpte renter	6.078					2.889	8.967
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>1.976.166</b>	<b>775.000</b>	<b>-440.000</b>			<b>3.171</b>	<b>2.314.337</b>

**Note 13****Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr 10,5 pr egenkapitalbevis, totalt 19,95 mill. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 er kr 6,00 pr egenkapitalbevis, totalt 12,5 mill.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 24. mars 2021. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

**Note 14****Virksomhetssammenslutning**

Utkast til oppkjøpsanalyser er satt opp med utgangspunkt i at Skue Sparebank (regnskapsmessig overtakende) overtar eiendeler og gjeld fra Hønefoss Sparebank (regnskapsmessig overdragende) ved fusjon. Utkast til oppkjøpsanalyse er satt opp med utgangspunkt i urevidert balanse pr 31.07.2020. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi ihht IFRS3.

**Virksomhetssammenslutning**

Virkelig verdi av de 192.256 ordinære egenkapitalbevisene som skal utstedes som vederlag til egenkapitalbeviserne i Hønefoss Sparebank vil være basert på børskurs 3. august 2020.

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalbevis (192.256 ordinære egenkapitalbevis)	192.256	169,00	32.491
Egne egenkapitalbevis	2.941	169,00	-497
<b>Sum vederlag</b>			<b>31.994</b>

Balanseførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Hønefoss	Justering	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	115.503	0	115.503
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	378.484	0	378.484
Utlån til og fordringer på kunder	2.282.781	0	2.282.781
Rentebærende verdipapirer	232.287	0	232.287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	220.077	55	220.132
Finansielle derivater	464	0	464
Utsatt skattefordel	9.569	-9.478	91
Varige driftsmidler	14.702	37.911	52.613
Andre eiendeler	758	0	758
Gjeld til kredittinstitusjoner	-46	0	-46
Innskudd fra kunder	-2.222.703	0	-2.222.703
Finansielle derivater	-78	0	-78
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-606.188	0	-606.188
Ansvarlig lånekapital	-25.123	0	-25.123
Betalbar skatt	4.005	0	4.005
Utsatt skatt	0	0	0
Andre forpliktelser	-9.862	0	-9.862
Pensjoner	-424	0	-424
<b>Sum identifiserbare nettoeiendeler</b>	<b>394.206</b>	<b>28.488</b>	<b>422.694</b>
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	-25.250	0	-25.250
<b>Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket ek-bevis</b>	<b>368.957</b>	<b>28.488</b>	<b>397.445</b>
Andel tilhørende grunnfondet og gavefond			350.151
Andel tilhørende egenkapitalbeviserne			47.294
<b>Vederlag til egenkapitalbeviserne</b>			<b>-31.994</b>
Negativ goodwill - gevinst ved oppkjøp			15.300

Dersom oppkjøpet hadde regnskapsmessig virkning fra 01.01.2020 ville banken ha følgende resultatposter pr 31.12.2020:

Renteinntekter	397.385
Rentenetto	250.643
Resultat før skatt	91.170

**Note 15****Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 31.12.20.

## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. juli til 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir rettvise bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettvise oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Geilo, 12. februar 2021  
Styret i Skue Sparebank



George Fulford  
Leder



Gunn Iren Midtbø  
Nestleder



Marit Sand Deinboll



Per Egil Gauteplass



Jan Flaskerud



Thor Bård Gundersen



Maria Moe Grevsgård



Kristian Haraldset



Hans Kristian Glesne  
Adm. Banksjef