



**Aurskog**  
SPAREBANK



# DELÅRSRAPPORT PR. 4. KVARTAL 2020



## Oppsummering hovedtall (morbank)

pr. 31.12.2020

**109,3** MILL.

### RES. ETTER SKATT

Banken leverer et resultat etter skatt på 109,3 mill. i 2020, mot 117,5 mill. i 2019.

**39,8 %**

### KOSTNADSPROSENT

For 2020 var bankens kostnadsprosent på 39,8 % mot 38,3 % i 2019.

**13,621** MRD.

### FORR. KAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken en forretningskapital inkl. EBK på 13,594 mrd., mot 12,874 mrd ved utgangen av 2019.

**11,716** MRD.

### BRUTTO UTLÅN

Ved utgangen av året hadde banken brutto kundeutlån, inklusivt lån i Eika Boligkreditt, på 11,716 mrd, mot 11,410 mrd ved utgangen av 2019.

**8,4 %**

### EK. AVKASTNING

For 2020 var bankens egenkapitalavkastning etter skatt på 8,4 % mot 10,0 % i 2019. Beregningen er gjort eksklusiv fondsobligasjoner.

**18,3 %**

### REN KJERNEKAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken 18,3 % ren kjernekapital på morbanknivå, mot 17,7 % i fjor.

# Hovedtall

Morbank	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
<b>Rentenetto</b>	<b>178.542</b>	<b>1,55 %</b>	<b>185.682</b>	<b>1,70 %</b>	<b>165.599</b>	<b>1,65 %</b>
Provisjonsnetto	41.544	0,36 %	38.346	0,35 %	34.390	0,34 %
Utbytte- og Verdipapirinntekter	30.729	0,27 %	27.555	0,25 %	20.384	0,20 %
Andre driftsinntekter	99	0,00 %	184	0,00 %	149	0,00 %
<b>Netto driftsinntekter ekskl rentenetto</b>	<b>72.371</b>	<b>0,63 %</b>	<b>66.085</b>	<b>0,61 %</b>	<b>54.923</b>	<b>0,55 %</b>
<b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>250.913</b>	<b>2,18 %</b>	<b>251.767</b>	<b>2,31 %</b>	<b>220.522</b>	<b>2,20 %</b>
Lønn og andre personalkostnader	51.835	0,45 %	50.908	0,47 %	52.079	0,52 %
Øvrige driftskostnader	47.906	0,42 %	45.485	0,42 %	42.195	0,42 %
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>99.741</b>	<b>0,87 %</b>	<b>96.393</b>	<b>0,88 %</b>	<b>94.274</b>	<b>0,94 %</b>
<b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>	<b>151.173</b>	<b>1,31 %</b>	<b>155.374</b>	<b>1,42 %</b>	<b>126.248</b>	<b>1,26 %</b>
Tap på utlån	12.182	0,11 %	4.976	0,05 %	5.359	0,05 %
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>138.991</b>	<b>1,21 %</b>	<b>150.398</b>	<b>1,38 %</b>	<b>120.889</b>	<b>1,21 %</b>
Skatt på ordinært resultat	29.674	0,26 %	32.878	0,30 %	27.327	0,27 %
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>	<b>109.317</b>	<b>0,95 %</b>	<b>117.521</b>	<b>1,08 %</b>	<b>93.562</b>	<b>0,93 %</b>
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)	12,14		11,99		13,32	



Foto: Heidi Marie Gøperød

# Nøkkeltall

Morbank	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalavkastning siste 12 mnd etter skatt*	8,4 %	10,0 %	9,0 %
Kostnadsprosent siste 12 mnd	39,8 %	38,3 %	42,8 %
Kostnadsprosent siste 12 mnd ekskl. gevinst/tap på verdipapirer	41,4 %	39,8 %	44,3 %
Antall årsverk ved utgangen av perioden	58,5	55,0	57,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 13 mnd (GFVK)	11.480.940	10.917.722	10.028.451
Forvaltningskapital	11.759.184	11.020.004	10.357.396
Forretningskapital	13.621.354	12.873.839	12.142.326
Egenkapital inkl. Fondsobligasjonslån	1.402.288	1.323.964	1.163.936
Brutto utlån egne bøker	9.854.234	9.556.316	8.985.034
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapital	83,8 %	86,7 %	86,7 %
Brutto utlån EBK	1.862.171	1.853.835	1.784.931
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl EBK	2,7 %	5,9 %	10,1 %
Innskudd fra kunder	7.057.420	6.512.143	6.281.494
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen	60,0 %	59,1 %	60,6 %
Innskuddsdekning (i prosent av brutto utlån egne bøker)	71,6 %	68,1 %	69,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,4 %	3,7 %	4,0 %
Brutto misligholdte lån (over 90 dager)	7.614	13.792	26.135
Netto misligholdte lån	6.734	10.412	22.445
Brutto tapsutsatte lån	19.277	15.583	22.389
Netto tapsutsatte lån	9.357	6.503	11.464
Brutto tapsutsatte og misligholdte lån i % av brutto utlån	0,3 %	0,3 %	0,5 %
Samlede nedskrivninger i % av misligholdte og tapsutsatte lån	180,9 %	125,9 %	66,6 %
Kapitaldekning**	22,0 %	21,6 %	20,2 %
Kjernekapitaldekning**	19,8 %	19,4 %	18,7 %
Ren kjernekapitaldekning**	18,3 %	17,7 %	16,5 %
Leverage ratio**	10,5 %	10,3 %	9,6 %
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	12,14	11,99	13,32
Antall utstedte egenkapitalbevis	3.214.180	3.214.180	2.380.847
Antall egenkapitalbevisiere	886	824	753
Børskurs ved periodens slutt	208,00	189,00	190,00
Eierbrøk***	37,37 %	35,11 %	35,31 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	151,41	133,74	154,82
P/E (Price/Earnings)	17,13	15,77	14,26
P/B (Price/Book Value)	1,37	1,41	1,23
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	166 %	137 %	124 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	141 %	136 %	139 %

\*Egenkapitalavkastning siste 12 måneder er beregnet ekskl. fondsobligasjoner i egenkapital og med resultatjustering for tilhørende rentekostnad.

\*\*Soliditetsparametrene er tall på morbanknivå.

\*\*\* Eierbrøken er basert på eiernes andel av egenkapitalen. Denne består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, utjevningfond og en andel av annen egenkapital.



# Styrets beretning til foreløpig årsregnskap 2020

Etter et år med et historisk godt resultat for Aurskog Sparebank i 2019 ble forutsetningene for 2020 endret da Norge stengte ned samfunnet som følge av korona-pandemien i mars. Banken leverer allikevel gode tall også for 2020.

Bankens markedsområde på Romerike er ulikt rammet av pandemien. Romerike har vært den regionen med størst vekst de siste årene, både i befolkning og arbeidsplassutvikling. Flere prosjekter stoppet opp da smitteverntiltakene ble innført, men de aller fleste kom raskt i gang igjen. Myndighetenes raske annonsering av tiltak med lånegarantiordningen og kompensasjonsordningen for næringslivet samt permitteringsordningen for arbeidstakere var avgjørende for at usikkerheten ble mindre og at den økonomiske nedturen ikke ble verre. Norges Bank satte i mai ned styringsrenten til et historisk lavt nivå når de innførte nullrente.

Boligprisene har steget i 2020 og aktiviteten i markedet har vært god. Boligmarkedet på Romerike hadde en prisutvikling gjennom året på 8,3 % og gjennomsnittlig omsetningstid var 47 dager, mot 60 dager i resten av landet. Det er lokale forskjeller for de ulike kommunene på Romerike, men det har generelt vært en god prisutvikling i alle kommunene.

Aurskog Sparebank har god soliditet og likviditet. Det har gjort at vi har kommet oss trygt gjennom et krevende år. Kursen på bankens egenkapitalbevis, som er notert på Oslo Børs, har holdt seg godt gjennom året. Banken har ikke opplevd noen økning i mislighold som følge av koronasituasjonen i 2020. Tvert imot er misligholdet på et historisk lavt nivå.

Finansnæringen er i konstant endring og blir stadig mer digitalisert. I perioder med stengte filialer som følge av smitteverntiltak erfarte vi at banken kunne drives mer eller mindre fra hjemmekontor. Alle ansatte var på jobb og kundemøter ble gjennomført på telefon og Teams. Banknæringen har de siste årene vært preget av betydelige omstruktureringer med nedleggelse av filialer og nedbemanning, med overgang til digitale løsninger der kunden i større grad betjener seg selv. I Aurskog Sparebank har vi ikke lagt ned filialer eller nedbemannet staben vår. Vi tror på verdien av lokal tilstedeværelse og god, personlig rådgivning. I 2020 rekrutterte vi 7 nye ansatte i 2020, hvorav to traineer. Kundene forventer en sømløs bankhverdag der tjenestene er brukervennlige og enkle. Vi skal ha gode digitale løsninger for kundene både når det gjelder hverdagsøkonomien og gjennomføring av kundemøter. Mange kunder er innom banken for å få bistand til både store og små saker i løpet av en vanlig dag og vi har mange fysiske kundemøter. Flere kunder var urolige for økonomien sin i fjor. Både næringsdrivende og privatpersoner trengte noen å snakke med. Vår posisjon som lokal og nær betydde mye for kundene. Det er en posisjon vi er trygge på at vil stå seg godt også i fremtiden.

Klimaendringer er en samfunnsutfordring og en trussel for finansiell stabilitet. Finansbransjen må spille en nøkkelrolle i den grønne omstillingen Norge og verden står overfor. I mai signerte derfor Aurskog Sparebank FNs prinsipper for ansvarlig og bærekraftig bankvirksomhet. Ved å bli medlem av FNs klimainitiativ for finans forplikter banken seg til å jobbe systematisk med bærekraft og bankens påvirkning på samfunnet. Banken tilbyr grønne næringslån, grønne boliglån og grønne billån, og våre fond investeres etter bærekraftige prinsipper. I høst ble alle bankens kontorer sertifiserte som Miljøfyrtårn og banken leverte sin aller første bærekraftsrapport.

I desember besluttet banken, og de øvrige bankene i Eika Alliansen, å si opp avtalen om IT-leveranser fra danske SDC. Det ble inngått ny avtale med TietoEvry. Avtalen vil bidra til å gi banken reduserte IT-kostnader. Videre vil avtalen gi bedre muligheter til å utvikle de digitale løsningene og dermed forbedre bankens konkurransekraft. Byttet av bankens kjernebankløsning er planlagt gjennomført innen 2022/2023.

## Resultatregnskap morbank

---

Kommentarer er gitt på grunnlag av morbankens regnskap da det er dette som danner grunnlag for utbetaling av utbytte. Tall i parentes er gjennomgående sammenlignbare tall for samme periode i fjor. Helårstallene i rapporten er revidert sammen årsregnskapet.

Morbankregnskapet for 2020 preges av:

- Lavere rentenetto med fall i markedsrentene
- Økte provisjonsinntekter
- Normalisert obligasjonsmarked
- Moderat kostnadsvekst
- Økt uspesifisert tapskostnad som følge av koronasituasjonen
- Lavt mislighold
- Økende kredittvekst mot slutten av året

*Resultat av ordinær drift etter skatt* ved utgangen av perioden utgjør NOK 109,3 mill. (NOK 117,5 mill.). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør resultatet 0,95 % (1,08 %).

Rentenetto utgjør NOK 178,5 mill. (NOK 185,7 mill.). I % av GFVK utgjør rentenettoen 1,55 % (1,70 %). Rentenettoen er stigende mot slutten av året.

Netto driftsinntekter utover rentenetto utgjør i sum NOK 72,4 mill. (NOK 66,1 mill.). Herav utgjør:

- Provisjonsnetto NOK 41,5 mill. (NOK 38,3 mill.). Dette utgjør 0,36 % (0,35 %) av GFVK.
- Utbytteinntekter NOK 20,7 mill. (NOK 17,9 mill.). Økningen skyldes i hovedsak økte utbytter fra Eika Boligkreditt og VN Norge AS.
- Øvrige verdipapirinntekter NOK 10,1 mill. (NOK 9,7 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 99,7 mill. (NOK 96,4 mill.), noe som tilsvarer 0,87 % (0,88 %) av GFVK. Herav utgjør:

- Lønns- og personalkostnader NOK 51,8 mill. (NOK 50,9 mill.).
- Andre driftskostnader og avskrivninger NOK 47,9 mill. (NOK 45,5 mill.). Økningen i 2020 kommer i størst grad som følge av økte IKT-kostnader, hvorav NOK 0,9 mill. fra prosjektet med å bytte av bankkjerneleverandør fra SDC til TietoEvry. Øvrige kostnader tilknyttet prosjektet er planlagt belastet i perioden 2021–2023.

Sum driftskostnader siste 12 måneder utgjør 39,8 % (38,3 %) av sum driftsinntekter siste 12 måneder.

Netto utgiftsførte tap og nedskrivninger på lån utgjør NOK 12,2 mill. (NOK 5,0 mill.). Det er i 2020 tatt en overordnet tapsavsetning på NOK 13,9 mill som følge av koronasituasjonen vurdert på helheten i utlånsporteføljen, og med bakgrunn i at modellberegnete nedskrivninger ikke fullt ut tar høyde for økt risiko. Koronasituasjonen er fortsatt uavklart, og denne avsetningen vil vurderes løpende fremover. Forøvrig vises det til note 5, mislighold, tap og nedskrivninger, for ytterligere detaljer.

Bankens egenkapitalavkastning etter skatt er for 2020 8,4 % (10,0 %) uten å iberegne fondsobligasjoner i egenkapitalen og resultatjustering med tilhørende rentekostnader.

## Balanse morbank

---

Bankens forvaltningskapital er NOK 11.759,2 mill. (NOK 11.020,0 mill.). Inklusiv en portefølje av utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er bankens forretningskapital NOK 13.621,4 mill. (NOK 12.873,8 mill.). Dette gir en vekst siste 12 måneder på 5,8 % (6,0 %).

Utlånsvekst egen balanse siste 12 måneder er 3,1 % (6,4 %). Utlån formidlet til EBK utgjør NOK 1.862,2 mill. (NOK 1.853,8 mill.). Samlet kredittvekst siste 12 måneder inkl. EBK er 2,7 % (5,9 %).

Innskudd fra kunder viser en vekst siste 12 måneder på 8,4 % (3,7 %). Ved periodens slutt er innskuddsdekningen på 71,6 % (68,1 %).

## Verdipapirer

---

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke børsnoterte verdipapirer. En mindre del av porteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat.

## Risikoområder

---

### Kredittrisiko

Banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Styret mener at sterkt fokus på god kvalitet i kredittvurderingsarbeidet samt oppfølging og forebygging av tap og mislighold gjennom bl.a. kompetanseheving, er essensielt for god kvalitet i utlånsporteføljen, lavere mislighold og en lavere tapskostnad. Kredittrisikoen overvåkes bl.a. gjennom Eika sitt RKL-system som beregner misligholdssannsynlighet. Modellen viser ved utgangen av kvartalet at 96,4 % (94,3 %) av porteføljen ligger med lav til middels risiko (RKL 1-7).

Brutto misligholdte kredittengasjement utgjør 0,1 % (0,1 %) av brutto utlån, noe som er en nedgang siste kvartal fra et allerede lavt nivå. I tillegg utgjør brutto øvrige tapsutsatte kredittengasjement med individuelle nedskrivninger 0,2 % (0,2 %) av brutto utlån. Denne porteføljen med problemengasjement er vurdert å ha tilstrekkelig med individuelle nedskrivninger. Utover dette har banken nedskrivninger på steg 1 og 2 etter IFRS 9, inkludert en overordnet tapsavsetning for koronasituasjonen.

Utlån til privatmarkedet utgjør 71,9 % (72,1 %) av brutto utlån. Hensyntatt bankens portefølje i EBK er andelen 76,3 % (76,7 %). Andel næringslån er svakt fallende siste kvartal. Fordeling etter næringsgrupper vises i note 7.

### Likviditetsrisiko

Aurskog Sparebank har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Banken har gode likviditetsreserver sikret gjennom trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner, samt en betydelig mengde innskudd i andre finansinstitusjoner og likvide verdipapirer, hvor en større del er kvalifisert for deponering hos Norges Bank.

Etter at koronasituasjonen skapte markedsure i obligasjonsmarkedet fra mars, vurderes nå situasjonen å være normalisert. Pengemarkedsrenten (3-mnd NIBOR) økte fra 0,28 % til 0,49 % gjennom 4. kvartal. Risikopåslaget har falt moderat gjennom siste kvartal.

Bankens konservative policy på likviditetsområdet med godt strukket forfallsprofil og mye rask tilgjengelig likviditet ligger fortsatt fast. Det arbeides kontinuerlig for å sikre målsettingen om en stabil og godt strukket forfallsprofil. Gjennom fjerde kvartal har banken gjort flere førtidige tilbakekjøp på i alt NOK 362 mill, og utstedelser av nye lån og utvidelser av eksisterende lån på i sum NOK 515 mill. På rapporteringstidspunkt er bankens forfall neste 12 måneder i pengemarkedslån NOK 300 mill. i 4. kvartal 2021. I tillegg forfaller et F-lån i Norges Bank i 3. kvartal 2021 på NOK 100 mill.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er på 166 % (137 %) og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 141 % (137 %) mot et forventet fremtidig myndighetskrav på 100 %. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

### Markedsrisiko

Bankens renterisiko er begrenset da renteposter på begge sider av balansen er godt balansert. Utlån og funding har i hovedsak flytende rente. Enkelte større fastrenteposter er sikret med renteswapper. Bankens valutarisiko er ubetydelig, og banken har ingen kontantbeholdning i valuta.

## Soliditet

---

Aurskog Sparebank har med dagens kapitalnivåer betydelig margin til alle myndighetskrav og således er evnen til vekst og utvikling godt ivaretatt. Etter klargjøringer i rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet, har banken fra 4. kvartal skilt ut enkelte byggelån til bedriftskunder i eksponeringskategori høyrisikoengasjement med 150 % risikovekt. Dette har gitt om lag 0,4 %-poeng lavere kapitalnivåer.

For morbanknivå er soliditetstallene målt til hhv. 18,3 %, 19,8 % og 22,0 % ved utgangen av året på ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Nivåene er omlag 0,6 %-poeng lavere når man konsoliderer med samarbeidende grupper. Myndighetskrav for Aurskog Sparebank er henholdsvis 13,8 %, 15,3 % og 17,3 %. For ytterligere detaljer vises det til note 9.

## Egenkapitalbevis (AURG)

---

Banken har 3.214.180 (3.214.180) egenkapitalbevis fordelt på 886 (824) egenkapitalbevisiere, jfr. note 8 og tabell med nøkkeltall. Resultat pr. egenkapitalbevis (EPS) er kr 12,14 (kr 11,99). Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis er det samme.

## Styrets forslag til overskuddsdisponering

---

Med fradrag for fondsobligasjonsrenter og justering av Fond for urealiserte gevinster utgjør grunnlaget for disponering NOK 104,4 mill. (NOK 109,4 mill)

I brev fra Finansdepartementet til Finanstilsynet 20.01.2021 klargjøres det at bankene maksimalt kan dele ut 30 % av samlet resultat for 2019 og 2020. Dette med basis i hva European Systemic Risk Board (ESRB) anbefaler som følge av koronasituasjonen.

For året 2019 ble det delt ut 36 % av Aurskog Sparebanks tilgjengelige resultat, noe som medfører at grensene fra Finanstilsynet gir en begrensning for hva banken kan dele ut fra resultat 2020. Styrets forslag innebærer at banken deler ut 29 % av samlet tilgjengelig resultat for 2019 og 2020. Etter vurdering av bankens kapital situasjon i et fremoverskuende perspektiv inkludert stresstesting, mener styret at utdelingen ikke begrenser bankens vekstevne fremover.

Basert på eierbrøken er eiernes andel av årsresultatet NOK 39,0 mill (NOK 38,4 mill) eller 12,13 kr (11,96 kr) pr egenkapitalbevis. Styret foreslår at 6,00 kr (11,00 kr) utbetales i kontantutbytte og 6,13 kr (0,96 kr) overføres utjevningsfondet, og at kontantutbyttet utbetales 15. mars 2021. Styret foreslår videre at NOK 4,0 mill (NOK 4,0 mill) settes av til gaver og NOK 61,4 mill (NOK 67,0 mill) overføres Grunnfondet.

## Videre utvikling

---

Et nytt år betyr dessverre ikke at pandemien er over. 2021 vil også bli et annerledes år, men vaksinene gir håp om at vi snart er tilbake til en normal hverdag. Etter som samfunnet gradvis går tilbake til en normalsituasjon skal vi bidra til å stimulere til aktiviteter i lokalsamfunnet. Det er viktig for oss at de lokalsamfunnene vi er en del av er aktive samfunn hvor det er godt å vokse opp og leve.

Aurskog Sparebank skal fortsette å være en solid og god samarbeidspartner for person- og næringskunder på Romerike. Bankens skal finansiere boligdrømmer og næringsliv, gi god rådgivning for plassering av overskuddslikviditet og sørge for at våre kunder er riktig forsikret. Det er en grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorstøtte til allmenntilretteleggende formål og bidra positivt til økt aktivitet og verdiskapning.

Banken skal fortsette å ha godt kredittarbeid og jobbe systematisk med bærekraft. Bankens kan gjøre en forskjell gjennom produkter og tjenester til privatpersoner og bedriftskunder, så vel som gjennom egen drift samt aktiviteter banken støtter opp under i lokalsamfunnet. Hvis vi møter kunder eller samarbeidspartnere som banken ikke mener driver grønt nok må vi forsøke å hjelpe de i en riktigere retning.

Som børsmeldt i desember 2020 skifter Aurskog Sparebank kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry. Gjenværende direkte kostnader er foreløpig estimert til 17 mill og er planlagt kostnadsført i perioden 2021–2023. Årlig besparelse når banken har skiftet kjernebankleverandør er foreløpig estimert til 7 mill.

2021 er et jubileumsår for banken. I 175 år har Aurskog Sparebank bidratt til vekst og utvikling av lokalsamfunnene banken er en del av. Planene for jubileumsarrangementer endres i takt med myndighetenes koronatiltak og vi gleder oss til å feire jubileet sammen med lokalsamfunnene våre.



## Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

---

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet. Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

**Aurskog, 27. januar 2021/31. desember 2020**

-----  
Jan H. Skøld (sign)  
leder

-----  
Tove H. Nyhus (sign)  
nestleder

-----  
Inger-Lise M. Nøstvik (sign)

-----  
Kjell-Tore Skedsmo (sign)

-----  
Eivind Landsverk (sign)

-----  
Christine Melleby (sign)  
ansattrepr.

-----  
Evy Ann Hagen (sign)  
adm. banksjef

# Resultat hittil i år

MORBANK			Resultatregnskap		KONSERN		
31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018		Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
309.615	353.553	299.721	Renteinntekter og lignende inntekter		306.150	349.372	295.297
131.073	167.871	134.122	Rentekostnader og lignende kostnader		130.921	167.667	134.120
178.542	185.682	165.599	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		175.228	181.705	161.176
49.720	47.441	43.536	Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester		49.720	47.441	43.536
8.176	9.094	9.146	Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester		8.176	9.094	9.146
20.667	17.853	12.525	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3	19.434	16.071	11.067
10.062	9.703	7.859	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3	10.062	9.703	7.859
99	184	149	Andre driftsinntekter		8.026	7.202	8.606
72.371	66.085	54.923	Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter		79.065	71.322	61.921
51.835	50.908	52.079	Lønn og andre personalkostnader		51.835	51.199	52.353
42.294	39.816	41.005	Andre driftskostnader		45.621	42.734	41.260
5.612	5.668	1.190	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		4.221	3.922	3.973
99.741	96.393	94.274	Sum driftskostnader		101.676	97.855	97.586
151.173	155.374	126.248	Resultat før tap og nedskrivninger		152.617	155.172	125.512
12.182	4.976	5.359	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	12.182	4.976	4.491
138.991	150.398	120.889	Resultat før skatt		140.435	150.196	121.021
29.674	32.878	27.327	Skatt på ordinært resultat		29.794	32.955	27.111
109.317	117.521	93.562	Resultat av ordinær drift etter skatt		110.641	117.240	93.910
12,14	11,99	13,32	Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)				
<b>Utvidet resultat</b>							
12.996	3.871	2.669	Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		12.996	3.871	2.669
0	0	0	Poster som kan reklassifiseres over resultatet	3	0	0	0
12.996	3.871	2.669	Utvidet resultat etter skatt		12.996	3.871	2.669
122.314	121.392	96.231	Totalresultat		123.638	121.111	96.579

MORBANK			Resultatregnskap i % av GFVK		KONSERN		
31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018		Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
2,69 %	3,24 %	2,99 %	Renteinntekter og lignende inntekter		2,66 %	3,20 %	2,94 %
1,14 %	1,54 %	1,34 %	Rentekostnader og lignende kostnader		1,14 %	1,54 %	1,33 %
1,55 %	1,70 %	1,65 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1,52 %	1,67 %	1,60 %
0,43 %	0,43 %	0,43 %	Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester		0,43 %	0,44 %	0,43 %
0,07 %	0,08 %	0,09 %	Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester		0,07 %	0,08 %	0,09 %
0,18 %	0,16 %	0,12 %	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3	0,17 %	0,15 %	0,11 %
0,09 %	0,09 %	0,08 %	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3	0,09 %	0,09 %	0,08 %
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter		0,07 %	0,07 %	0,09 %
0,63 %	0,61 %	0,55 %	Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter		0,69 %	0,65 %	0,62 %
0,45 %	0,47 %	0,52 %	Lønn og andre personalkostnader		0,45 %	0,47 %	0,52 %
0,37 %	0,36 %	0,41 %	Andre driftskostnader		0,40 %	0,39 %	0,41 %
0,05 %	0,05 %	0,01 %	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		0,04 %	0,04 %	0,04 %
0,87 %	0,88 %	0,94 %	Sum driftskostnader		0,88 %	0,90 %	0,97 %
1,31 %	1,42 %	1,26 %	Resultat før tap og nedskrivninger		1,33 %	1,42 %	1,25 %
0,11 %	0,05 %	0,05 %	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	0,11 %	0,05 %	0,04 %
1,21 %	1,38 %	1,21 %	Resultat før skatt		1,22 %	1,38 %	1,20 %
0,26 %	0,30 %	0,27 %	Skatt på ordinært resultat		0,26 %	0,30 %	0,27 %
0,95 %	1,08 %	0,93 %	Resultat av ordinær drift etter skatt		0,96 %	1,08 %	0,93 %
<b>Utvidet resultat</b>							
0,11 %	0,04 %	0,03 %	Poster som ikke reklassifiseres over resultatet		0,11 %	0,04 %	0,03 %
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Poster som kan reklassifiseres over resultatet	3	0,00 %	0,00 %	0,00 %
0,11 %	0,04 %	0,03 %	Utvidet resultat etter skatt		0,11 %	0,04 %	0,03 %
1,06 %	1,11 %	0,96 %	Totalresultat		1,08 %	1,11 %	0,96 %

# Kvartalsregnskap

MORBANK					Resultatregnskap pr kvartal			KONSERN					
4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	
70.176	69.175	75.474	94.789	96.886					69.380	68.384	74.629	93.756	95.835
24.761	24.436	33.757	48.118	46.570					24.723	24.400	33.721	48.079	46.539
45.414	44.739	41.717	46.671	50.316					44.658	43.985	40.909	45.678	49.296
14.075	13.029	10.059	12.557	12.537					14.075	13.029	10.059	12.557	12.537
1.996	1.961	1.880	2.340	2.239					1.996	1.961	1.880	2.340	2.239
2.196	298	18.035	138	18					2.196	298	18.002	138	18
1.444	3.265	10.234	-4.881	1.737					1.444	3.265	10.234	-4.881	1.737
23	27	20	29	52					1.107	2.305	2.552	2.061	1.025
15.742	14.658	36.468	5.503	12.105					16.826	16.937	37.767	7.535	13.078
14.425	13.130	8.916	15.364	14.623					14.425	13.130	8.916	15.364	14.712
11.416	8.995	9.808	12.075	9.786					12.235	9.775	10.458	13.153	11.331
1.498	1.386	1.361	1.367	1.415					1.095	1.039	1.038	1.045	1.876
27.339	23.511	20.085	28.806	25.824					27.759	23.944	20.412	29.561	27.919
33.817	35.887	58.101	23.367	36.598					33.725	36.977	58.263	23.652	34.518
-2.308	1.589	3.824	9.078	1.118					-2.308	1.589	3.824	9.078	1.118
36.126	34.298	54.277	14.290	35.480					36.034	35.389	54.439	14.574	33.400
7.557	8.605	9.950	3.563	6.717					7.677	8.605	9.950	3.563	6.795
28.569	25.694	44.328	10.726	28.763					28.357	26.784	44.489	11.011	26.605
3,20	2,86	5,00	1,08	2,79									

## Balanse

MORBANK			Balanse		KONSERN		
31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018		Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
10.073	5.491	7.529	Kontanter og kontantekvivalenter		10.073	5.491	7.529
565.897	232.035	210.998	Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		565.897	232.035	210.998
9.854.234	9.556.316	8.985.034	Brutto utlån til og fordringer på kunder	7	9.780.101	9.482.442	8.895.750
-10.800	-12.460	-14.615	- Nedskrivninger på enkeltengasjementer	5	-10.800	-12.460	-14.615
-35.979	-22.981	-17.694	- Nedskrivninger på stg1&2	5	-35.979	-22.981	-17.694
9.807.455	9.520.876	8.952.724	Netto utlån til og fordringer på kunder		9.733.322	9.447.001	8.863.441
535.090	517.767	531.202	Rentebærende verdipapirer		535.090	517.767	531.202
33.976	9.252	2.221	Finansielle derivater		33.976	9.252	2.221
743.949	671.736	610.130	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		743.949	671.736	610.130
2.345	2.345	2.345	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4	5.039	4.128	4.674
19.654	19.654	19.654	Eierinteresser i konsernselskaper	4	0	0	0
0	0	0	Immaterielle eiendeler		0	0	0
0	0	300	Investeringsieendom		7.030	7.090	15.352
30.018	33.546	13.890	Varige driftsmidler		112.159	113.697	107.878
10.725	7.304	6.402	Andre eiendeler		10.085	8.221	6.438
<b>11.759.184</b>	<b>11.020.004</b>	<b>10.357.396</b>	<b>Sum Eiendeler</b>		<b>11.756.621</b>	<b>11.016.417</b>	<b>10.359.862</b>
127.592	26.947	26.433	Innlån fra kredittinstitusjoner		127.592	26.947	26.433
7.057.420	6.512.143	6.281.494	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	7.057.365	6.512.047	6.281.101
2.957.635	2.944.407	2.743.627	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.957.635	2.944.407	2.743.627
0	1.305	70	Finansielle derivater		0	1.305	70
28.439	42.204	27.752	Annen gjeld		29.737	36.699	28.396
50.693	33.800	29.522	Avsetninger		46.202	36.453	32.097
135.117	135.235	84.562	Ansvarlig lånekapital		135.117	135.235	84.562
10.356.895	9.696.041	9.193.459	Sum Gjeld		10.353.648	9.693.093	9.196.285
462.094	461.826	387.203	Innskutt egenkapital	8	462.094	461.826	387.203
940.195	862.137	776.734	Opptjent egenkapital		940.879	861.498	776.374
1.402.288	1.323.964	1.163.936	Sum Egenkapital		1.402.973	1.323.324	1.163.577
<b>11.759.184</b>	<b>11.020.004</b>	<b>10.357.396</b>	<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>11.756.621</b>	<b>11.016.417</b>	<b>10.359.862</b>
<b>Poster utenom balansen</b>							
173.929	187.755	172.520	Garantier		173.929	187.755	172.520
1.862.171	1.853.835	1.784.931	Portefølje i Eika Boligkreditt AS		1.862.171	1.853.835	1.784.931
<b>13.621.354</b>	<b>12.873.839</b>	<b>12.142.326</b>	<b>Sum forretningskapital</b>		<b>13.618.792</b>	<b>12.870.252</b>	<b>12.144.793</b>

## Endringer i egenkapital

MORBANK	Egenkapital - beviskapital	Over- kurs	Komp. fond	Fonds- obligasj- oner	Grunn- fond	Over- skudd	Gave- fond	Utjevn. fond	Annen EK	Avsetn- inger	Fond for ureal gev.	Sum	I fjor
Egenkapital 1. januar	321,418	39,266	1,408	99,735	693,168	0,000	10,000	60,693	11,125	39,356	47,794	1.323,964	1.163,936
Utbytte overført til gjeld										-35,356		-35,356	-26,189
Gaver overført til gjeld										-4,000		-4,000	-2,000
Emisjon												0,000	94,826
Fondsobligasjoner				0,268					-4,900			-4,633	-28,001
Periodens resultat						109,317					12,996	122,314	121,392
Disponeringer					61,352	-109,317		19,707	4,900	23,285	0,072	0,000	0,000
Egenkapital 31. des	321,418	39,266	1,408	100,003	754,520	0,000	10,000	80,400	11,125	23,285	60,863	1.402,288	1.323,964

KONSERN	Egenkapital - beviskapital	Over- kurs	Komp. fond	Fonds- obligasj- oner	Grunn- fond	Over- skudd	Gave- fond	Utjevn. fond	Annen EK	Avsetn- inger	Fond for ureal gev.	Sum	I fjor
Egenkapital 1. januar	321,418	39,266	1,408	99,735	693,168	0,000	10,000	60,693	10,486	39,356	47,794	1.323,324	1.163,577
Utbytte overført til gjeld										-35,356		-35,356	-26,189
Gaver overført til gjeld										-4,000		-4,000	-2,000
Emisjon												0,000	94,826
Fondsobligasjoner				0,268					-4,900			-4,633	-28,001
Periodens resultat						110,641					12,996	123,638	121,111
Disponeringer					61,352	-110,641		19,707	6,225	23,285	0,072	0,000	0,000
Egenkapital 31. des	321,418	39,266	1,408	100,003	754,520	0,000	10,000	80,400	11,810	23,285	60,863	1.402,973	1.323,324

## Kontantstrømoppstilling

Konsern	MORBANK		KONSERN	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>76.094</b>	<b>126.763</b>	<b>75.315</b>	<b>135.072</b>
Innbetalinger på renter, provisjoner og gebyrer	350.498	385.694	347.033	381.513
Renteutbetalinger til kunder	-72.821	-99.630	-72.670	-99.425
Kjøp/salg av kortsiktige verdipapirer	-89.346	-47.964	-89.346	-47.964
Renteinnbetalinger på verdipapirer	7.160	10.068	7.160	10.068
Utbetaling til drift	-117.223	-117.027	-114.688	-104.741
Utbetalt gaver	-2.173	-4.379	-2.173	-4.379
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>20.346</b>	<b>-11.318</b>	<b>18.062</b>	<b>-4.517</b>
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-130	650	-1.181	9.233
Kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-191	-29.821	-191	-29.821
Utbytte fra langsiktige investeringer i verdipapirer	20.667	17.853	19.434	16.071
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>242.004</b>	<b>-96.446</b>	<b>245.066</b>	<b>-111.557</b>
Utbetalinger av nye kundeutlån	-4.530.730	-3.951.733	-4.458.150	-3.951.733
Nedbetalinger, innfrielser og øvrige inn- og utbetalinger utlån til kunder	4.227.459	3.384.639	4.158.230	3.369.230
Netto inn- og utbetalinger innskudd fra kunder	545.567	230.319	545.278	230.617
Netto inn- og utbetalinger av utlån til og innskudd fra kredittinstitusjoner	100.645	20.523	100.645	20.523
Opptak av nye sertifikat- og obligasjonslån	870.000	1.115.000	870.000	1.115.000
Tilbakebetaling av sertifikat- og obligasjonslån	-876.000	-924.000	-876.000	-924.000
Opptak av nye ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	0	150.000	0	150.000
Tilbakebetaling av ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	0	-120.000	0	-120.000
Netto innbetaling ved egne kapitalbevisemisjon	0	94.826	0	94.826
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisiere	-35.356	-26.189	-35.356	-26.189
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-59.581	-69.830	-59.581	-69.830
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>338.444</b>	<b>18.999</b>	<b>338.444</b>	<b>18.999</b>
Likviditetsbeholdning 1. januar	237.526	218.527	237.526	218.527
Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt	575.970	237.526	575.970	237.526
= Kontanter, innsk i Norges Bank og øvr. banker	575.970	237.526	575.970	237.526



# Noter

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Aurskog Sparebank og konsern omfatter perioden 01.01.2020 – 31.12.2020. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS. Regnskapsprinsippene som er benyttet er beskrevet i årsregnskapsnotene for 2020.

## Note 2 – Segmentinformasjon

Resultat morbank	Totalt	Pr 31.12.2020		
		- herav person-marked	- herav bedrifts-marked	- herav ufordelt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>178.542</b>	<b>132.689</b>	<b>94.939</b>	<b>-49.085</b>
Netto provisjonsinntekter	41.544	38.404	7.752	-4.612
Utbytte og verdipapirinntekter	30.729			30.729
Andre driftsinntekter	99			99
<b>Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter</b>	<b>72.371</b>	<b>38.404</b>	<b>7.752</b>	<b>26.215</b>
Lønn og andre personalkostnader	51.835			51.835
Øvrige driftskostnader	47.906			47.906
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>99.741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99.741</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>151.173</b>	<b>171.093</b>	<b>102.690</b>	<b>-122.611</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	12.182	1.284	10.562	335
<b>Resultat før skatt</b>	<b>138.991</b>	<b>169.809</b>	<b>92.128</b>	<b>-122.946</b>
Skatt på ordinært resultat	29.674			29.674
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>109.317</b>	<b>169.809</b>	<b>92.128</b>	<b>-152.620</b>

Balanse morbank	Totalt	Pr 31.12.2020		
		- herav person-marked	- herav bedrifts-marked	- herav ufordelt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.807.455	7.049.646	2.757.809	0
Øvrige eiendeler	1.951.728			1.951.728
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>11.759.184</b>	<b>7.049.646</b>	<b>2.757.809</b>	<b>1.951.728</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.057.420	4.610.226	2.447.194	0
Avsetninger	50.693	67	1.087	49.539
Øvrig gjeld	3.221.599			3.221.599
<b>Sum Gjeld</b>	<b>10.329.712</b>	<b>4.610.293</b>	<b>2.448.280</b>	<b>3.271.138</b>

Segmentinndelingen er hovedsakelig basert på kundenes sektorkode. Banken er ellers organisert på tvers av kundenes sektorkode, slik at en stor del av resultat og balanse ligger ufordelt.

## Note 3 – Inntekter verdipapirer

MNOK	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19,434	16,071	11,067
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak	1,233	1,782	1,458
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0,000	0,000	0,000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>20,667</b>	<b>17,853</b>	<b>12,525</b>
Verdiendring fin. eiendeler tilgjengelig for salg (utvidet resultat)	12,996	3,871	2,669
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på:</b>			
Rentebærende verdipapirer	-0,297	-0,840	-1,404
Aksjer og andre egenkapitalinstrumenter med variabel avkastning	9,575	9,533	8,270
Valuta og finansielle derivater	0,784	1,009	0,993
<b>Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>10,062</b>	<b>9,703</b>	<b>7,859</b>

## Note 4 – Konsern og tilknyttede selskaper

Konsernet består av morbank Aurskog Sparebank og de heleide datterselskapene Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS. Tilknyttet selskap er Bankenes Boligmegler AS med en eierandel på 45 %. Mellomværende med datterselskaper og tilknyttede selskaper føres til ordinære kundebetingelser.

Balanseført mellomværende med datterselskap (MNOK)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kasse- / drifts- og brukskreditter	-3,000	-3,000	-3,000
Nedbetalingslån	-71,852	-73,875	-89,284
Innskudd uten avtalt løpetid	0,094	0,133	0,384
Innskudd med avtalt løpetid	0,000	0,017	0,009
Gjeld/fordring til datterselskaper / konsernbidrag	0,000	0,000	-0,100
Eierinteresser i datterselskaper	-19,654	-19,654	-19,654
Garantier	0,000	0,000	0,000

## Note 5 – Mislighold, tap og nedskrivninger

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Brutto misligholdte og tapsutsatte kredittengasjement utgjør 0,5 % (0,3 %) av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse lån er tatt i steg 3.

Nedskrivninger på øvrige kredittengasjement gjøres etter IFRS9-regelverket på steg 1 og 2 med i basis i modellberegning på hvert enkelt lån. Da de modellberegnete nedskrivningene fortsatt ikke hensyntar koronasituasjonen fullt ut beholdes en betydelig ekstra tapsavsetning i steg 2.

Misligholdte lån (over 90 dager)	31.12.2020			31.12.2019			31.12.2018		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto misligholdte kr.eng	5.706	1.908	7.614	10.296	3.496	13.792	12.722	13.413	26.135
Nedskr. på enkelteng.	880	-	880	1.380	2.000	3.380	1.070	2.620	3.690
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>4.826</b>	<b>1.908</b>	<b>6.734</b>	<b>8.916</b>	<b>1.496</b>	<b>10.412</b>	<b>11.652</b>	<b>10.793</b>	<b>22.445</b>

Øvrige tapsutsatte lån (med nedskr. i steg 3)	31.12.2020			31.12.2019			31.12.2018		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto tapsutsatte kr.eng	10.069	9.208	19.277	10.816	4.767	15.583	8.636	13.754	22.389
Nedskr. på enkelteng.	6.070	3.850	9.920	5.580	3.500	9.080	4.475	6.450	10.925
<b>Netto tapsutsatte lån</b>	<b>3.999</b>	<b>5.358</b>	<b>9.357</b>	<b>5.236</b>	<b>1.267</b>	<b>6.503</b>	<b>4.161</b>	<b>7.304</b>	<b>11.464</b>

Tapskostnad (TNOK)	Siste kvartal	Helår 2020	Helår 2019
Endring i nedskrivninger på steg 1	517,6	-451,4	-2.216,9
Endring i nedskrivninger på steg 2	827,7	13.767,6	8.085,1
Endring i nedskrivninger på steg 3	-3.500,0	-1.660,0	-2.155,0
Konstaterte tap på utlån uten tidligere nedskrivning	-	52,4	316,8
Konstaterte tap på utlån med tidligere nedskrivning	-	2.000,0	3.382,2
Inngang på tidligere konstaterte tap	-153,6	-1.527,1	-2.436,1
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>-2.308,4</b>	<b>12.181,5</b>	<b>4.976,1</b>

<b>Fordeling pr steg etter IFRS 9 (TNOK)</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>
<b>Brutto eng. inkl garantier og uben.kreditter pr 31.12.19 MNOK</b>	<b>9.669,2</b>	<b>691,2</b>	<b>29,4</b>
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	2.356,5	145,8	1,1
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-601,6	470,0	
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,8		0,8
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-11,2	9,4
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0,3		-0,8
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	473,6	-443,5	
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.905,5	-114,1	-5,9
Andre endringer i perioden	11,4	24,1	-7,2
<b>Brutto eng. inkl garantier og uben.kreditter pr 31.12.20 MNOK</b>	<b>10.003,1</b>	<b>762,3</b>	<b>26,9</b>

<b>Fordeling pr steg etter IFRS 9 (TNOK)</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>
<b>Nedskr. pr 31.12.19 MNOK</b>	<b>4,7</b>	<b>19,8</b>	<b>12,5</b>
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	3,0	1,6	0,7
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,9	4,5	
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,0		-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,2	1,4
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-0,4		0,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-3,7	0,3	
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2,1	-2,1	-3,4
Andre endringer i perioden	3,6	9,8	-0,4
<b>Nedskr. pr 31.12.20 MNOK*</b>	<b>4,3</b>	<b>33,5</b>	<b>10,8</b>

\*Av totale nedskrivninger er 0,7 mill bokført på utlån til kredittinstitusjoner, 46,8 mill bokført på kundeutlån og 1,2 mill på poster utenfor balansen under avsetninger.



Styret i Aurskog Sparebank  
Foto: Heidi Marie Gøperød

## Note 6 – Innskudd fordelt på Næringsgrupper

MNOK	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
Person	4.610,1	65,3 %	4.251,7	65,3 %	4.130,8	65,8 %
Finans	50,4	0,7 %	0,6	0,0 %	84,8	1,4 %
Offentlig	139,1	2,0 %	4,3	0,1 %	73,1	1,2 %
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	78,2	1,1 %	77,4	1,2 %	57,7	0,9 %
B – Bergverksdrift og utvinning	0,3	0,0 %	0,9	0,0 %	0,7	0,0 %
C – Industri	61,3	0,9 %	46,4	0,7 %	55,3	0,9 %
D – Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	0,0	0,0 %	-	0,0 %	-	0,0 %
E – Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3,1	0,0 %	2,8	0,0 %	2,7	0,0 %
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	338,8	4,8 %	315,9	4,9 %	298,8	4,8 %
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	351,0	5,0 %	402,9	6,2 %	286,0	4,6 %
H – Transport og lagring	69,4	1,0 %	48,3	0,7 %	49,7	0,8 %
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	13,0	0,2 %	9,7	0,1 %	8,2	0,1 %
J – Informasjon og kommunikasjon	24,9	0,4 %	28,4	0,4 %	24,9	0,4 %
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	120,8	1,7 %	148,1	2,3 %	141,5	2,3 %
L – Omsetning og drift av fast eiendom	645,6	9,1 %	579,0	8,9 %	540,1	8,6 %
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	198,3	2,8 %	190,0	2,9 %	135,8	2,2 %
N – Forretningsmessig tjenesteyting	59,1	0,8 %	77,0	1,2 %	54,7	0,9 %
O – Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordning	-	0,0 %	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
P – Undervisning	6,5	0,1 %	5,3	0,1 %	3,4	0,1 %
Q – Helse- og sosialtjenester	99,7	1,4 %	144,0	2,2 %	163,9	2,6 %
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	51,5	0,7 %	44,9	0,7 %	40,9	0,7 %
S – Annen tjenesteyting	125,2	1,8 %	125,2	1,9 %	120,1	1,9 %
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	11,0	0,2 %	9,0	0,1 %	8,2	0,1 %
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	0,2	0,0 %	0,5	0,0 %	0,2	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>7.057,4</b>	<b>100,0 %</b>	<b>6.512,1</b>	<b>100,0 %</b>	<b>6.281,5</b>	<b>100,0 %</b>
<i>Herav på Romerike</i>	<i>4.729,3</i>	<i>67,0 %</i>	<i>4.425,0</i>	<i>68,0 %</i>	<i>4.136,1</i>	<i>65,8 %</i>

## Note 7 – Utlån fordelt på Næringsgrupper

MNOK	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
Person	7.073,0	71,8 %	6.877,8	72,0 %	6.721,6	74,8 %
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	68,0	0,7 %	75,1	0,8 %	80,2	0,9 %
C – Industri	20,5	0,2 %	17,8	0,2 %	19,3	0,2 %
E – Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2,7	0,0 %	-	0,0 %	-	0,0 %
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	817,3	8,3 %	823,8	8,6 %	588,0	6,5 %
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	100,7	1,0 %	93,3	1,0 %	125,7	1,4 %
H – Transport og lagring	17,3	0,2 %	19,3	0,2 %	35,7	0,4 %
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	5,5	0,1 %	14,4	0,2 %	8,7	0,1 %
J – Informasjon og kommunikasjon	2,2	0,0 %	2,3	0,0 %	4,1	0,0 %
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	24,1	0,2 %	16,8	0,2 %	14,8	0,2 %
L – Omsetning og drift av fast eiendom	1.450,6	14,7 %	1.257,6	13,2 %	1.084,5	12,1 %
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	89,3	0,9 %	50,5	0,5 %	68,4	0,8 %
N – Forretningsmessig tjenesteyting	13,7	0,1 %	134,7	1,4 %	100,0	1,1 %
P – Undervisning	23,3	0,2 %	21,4	0,2 %	0,7	0,0 %
Q – Helse- og sosialtjenester	86,5	0,9 %	87,1	0,9 %	76,4	0,9 %
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	20,3	0,2 %	16,7	0,2 %	15,3	0,2 %
S – Annen tjenesteyting	25,1	0,3 %	27,8	0,3 %	24,5	0,3 %
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	1,1	0,0 %	1,3	0,0 %	1,5	0,0 %
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	13,2	0,1 %	18,7	0,2 %	15,6	0,2 %
<b>Totalt utlån egne bøker</b>	<b>9.854,2</b>	<b>100,0 %</b>	<b>9.556,3</b>	<b>100,0 %</b>	<b>8.985,0</b>	<b>100,0 %</b>
<i>Herav på Romerike</i>	<i>8.425,1</i>	<i>85,6 %</i>	<i>8.167,3</i>	<i>85,6 %</i>	<i>7.550,2</i>	<i>84,2 %</i>
<b>Lån formidlet til EBK</b>	<b>1.862,2</b>		<b>1.853,8</b>		<b>1.784,9</b>	

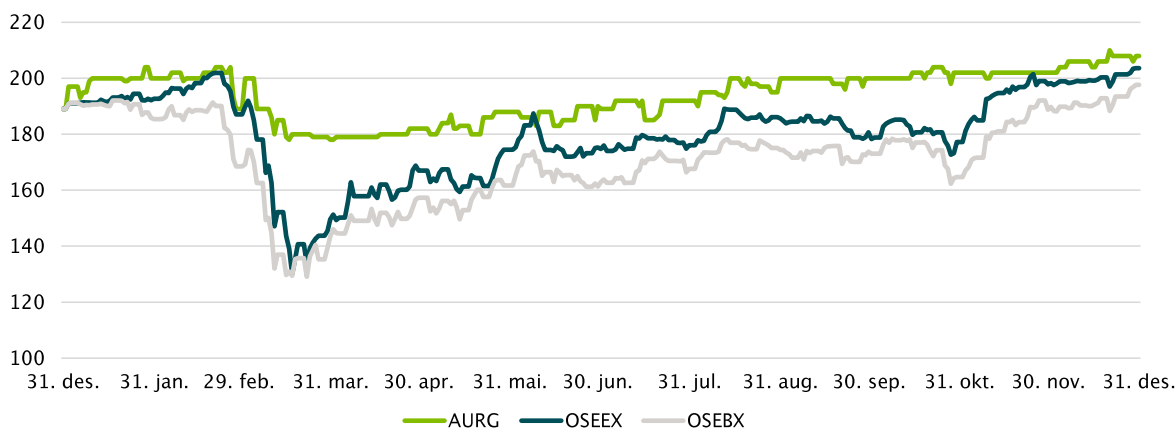


## Note 8 – Egenkapitalbevis (AURG)

Aurskog Sparebanks egenkapitalbevis er børsnotert på Oslo Børs. I løpet av 2020 ble det omsatt 168.677 (136.348) egenkapitalbevis fordelt på 659 (591) handler. Fjorårstallene er uten emisjonstransaksjoner.

Utbytte for 2020 er beregnet til kr 12,13 pr egenkapitalbevis. Kontantutbytte for 2020 foreslås fastsatt til kr 6,00 pr egenkapitalbevis og at kr 6,13 overføres til Utjevningsfondet. Utbetalingsdato er foreslått satt til 15. mars 2021.

### Kursutvikling 2020



Kursutvikling for bankens egenkapitalbevis (AURG) i 2020 vises målt sammenlignbart mot egenkapitalbevisindeksen (OSEEX) og hovedindeksen (OSEBX) ved Oslo Børs.

Største eiere	Antall	Andel av antall EKB	Andel av total EK
Grefsen Holding AS*	205.224	6,38 %	2,39 %
Pateco AS	95.068	2,96 %	1,11 %
Rolf Ingar Nordmo	67.923	2,11 %	0,79 %
Kitty Tørnby Lauvsnes	54.000	1,68 %	0,63 %
BTHA Holding AS	52.674	1,64 %	0,61 %
Rolf Nordmo AS	52.479	1,63 %	0,61 %
Agh AS	51.535	1,60 %	0,60 %
Haaland Klima AS	49.758	1,55 %	0,58 %
Karl's AS	46.447	1,45 %	0,54 %
Brus AS	45.760	1,42 %	0,47 %
Oddbjørn Berg	43.234	1,35 %	0,50 %

Største eiere	Antall	Andel av antall EKB	Andel av total EK
Varia Holding AS	43.000	1,34 %	0,50 %
O. M. Holding AS	40.701	1,27 %	0,75 %
Ulf Ryen	40.500	1,26 %	0,47 %
Hans Sauge	37.565	1,17 %	0,44 %
Jan Olberg	35.249	1,10 %	0,41 %
Halvor Sveistrup	31.718	0,99 %	0,37 %
Bjørn Tore Haaland	31.449	0,98 %	0,37 %
Jan Arne Frogner	30.510	0,95 %	0,35 %
Hans Johan Griothheim	30.498	0,95 %	0,40 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>1.085.292</b>	<b>33,77 %</b>	<b>12,62 %</b>
Øvrige eiere	2.128.888	66,23 %	24,75 %
<b>Totalt</b>	<b>3.214.180</b>	<b>100,00 %</b>	<b>37,37 %</b>

\*styremedlem Kjell-Tore Skedsmo har bestemmerde innflytelse i selskapet

## Note 9 – Kapitaldekning

Morbank	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
Grunnfondet	754,520	11,9 %	693,168	11,5 %	626,154	11,3 %
Eierandelsbeviskapital	321,418	5,1 %	321,418	5,3 %	238,085	4,3 %
Overkurs og Komp.fond	40,673	0,6 %	40,673	0,7 %	29,181	0,5 %
Annen egenkapital	11,125	0,2 %	11,125	0,2 %	11,125	0,2 %
Gavefond	10,000	0,2 %	10,000	0,2 %	10,000	0,2 %
Utjevningfond	80,400	1,3 %	60,693	1,0 %	57,623	1,0 %
Fond for urealiserte gevinster	60,863	1,0 %	47,794	0,8 %	43,642	0,8 %
Avsatt til utbytte	19,285	0,3 %	35,356	0,6 %	26,189	0,5 %
Avsatt til gaver til allmenntilgode formål	4,000	0,1 %	4,000	0,1 %	2,000	0,0 %
<b>Egenkapital</b>	<b>1.302,286</b>	<b>20,5 %</b>	<b>1.224,229</b>	<b>20,3 %</b>	<b>1.043,999</b>	<b>18,9 %</b>
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	-23,285	-0,4 %	-39,356	-0,7 %	-28,189	-0,5 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-117,815	-1,9 %	-113,889	-1,9 %	-100,626	-1,8 %
Fradrag forsvarlig verdsettelse	-1,309	0,0 %	-1,197	0,0 %	-1,146	0,0 %
<b>Ren kjernekapital*</b>	<b>1.159,877</b>	<b>18,3 %</b>	<b>1.069,788</b>	<b>17,7 %</b>	<b>914,038</b>	<b>16,5 %</b>
Fondsobligasjoner	100,003	1,6 %	99,735	1,7 %	119,937	2,2 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.259,879</b>	<b>19,8 %</b>	<b>1.169,523</b>	<b>19,4 %</b>	<b>1.033,975</b>	<b>18,7 %</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	135,117	2,1 %	135,235	2,2 %	84,562	1,5 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.394,996</b>	<b>22,0 %</b>	<b>1.304,758</b>	<b>21,6 %</b>	<b>1.118,537</b>	<b>20,2 %</b>
<b>Kreditrisiko:</b>	<b>Risikovektet balanse</b>		<b>Risikovektet balanse</b>		<b>Risikovektet balanse</b>	
Lokale og regionale myndigheter	7,634		13,650		22,280	
Offentlig eide foretak	0,000		0,000		0,000	
Institusjoner	183,892		72,861		62,678	
Foretak	173,447		290,658		267,164	
Massemarked	364,579		80,687		180,575	
Engasjementer med pant i fast eiendom	4.543,588		4.841,056		4.190,805	
Forfalte engasjementer	5,189		10,621		29,237	
Høyrisikoengasjement	361,733		0,000		0,000	
Obligasjoner med fortrinnsrett	29,190		27,787		27,386	
Andeler i verdipapirfond	79,842		70,642		71,616	
Egenkapitalposisjoner	142,264		134,321		122,165	
Øvrige engasjementer	43,881		110,094		206,667	
<b>Sum kreditrisiko etter standardmetoden</b>	<b>5.935,240</b>		<b>5.652,377</b>		<b>5.180,573</b>	
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>412,998</b>		<b>379,265</b>		<b>356,357</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>6.348,238</b>		<b>6.031,642</b>		<b>5.536,930</b>	

\*Ren kjernekapital endres i 2020 med +0,6 %-poeng, hvorav +1,3 %-poeng med innregning av årsresultat 2020. Etter klargjøringer i rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet, har banken fra 4. kvartal skilt ut enkelte byggelån til bedriftskunder i eksponeringskategori høyrisikoengasjement med 150 % risikovekt. Dette har redusert ren kjernekapitaldekning med -0,4 %-poeng.

### Kapitaldekning konsern og konsolidert nivå

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank.

Ved utgangen av 2020 er kapitaldekningstallene konsolidert med samarbeidende grupper anslagsvis 0,6 %-poeng lavere enn morbank.

Myndighetskravene for Aurskog Sparebank er hhv. 13,8 %, 15,3 % og 17,3 %.

Kravene øker fra 31.12.22 med 1,5 %-poeng med økt systemrisikobuffer.

## Alternative resultatmål

---

Aurskog Sparebank benytter alternative resultatmål/nøkkeltall for å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre banker. Nedenfor følger en definisjon av benyttede alternative resultatmål:

### Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder

### Forretningskapital

Sum forvaltningskapital + portefølje formidlet til Eika Boligkreditt

### Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder

### Egenkapitalavkastning siste 12mnd etter skatt

(Resultat etter skatt siste 12 måneder justert for fondsobligasjonsrenter) / (gjennomsnittlig egenkapital siste

### Kostnadsprosent siste 12 mnd

Sum driftskostnader siste 12 måneder / (netto renteinntekter siste 12 måneder + sum andre driftsinntekter

### Kostnadsprosent siste 12 mnd ekskl. gevinst/tap på verdipapirer

Sum driftskostnader siste 12 måneder / (netto renteinntekter siste 12 måneder + sum andre driftsinntekter siste 12 måneder – Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter siste 12

### Øvrige driftskostnader

Andre driftskostnader + Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler

### Kjerneinntekter

(Sum driftsinntekter – Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter – Netto verdiendring og

### Utbytte- og verdipapirinntekter

(Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter + Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og

### Kjernerresultat

(Resultat før skatt – Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter – Netto verdiendring og

### Eierbrøk

(Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond + Eiernes andel av Annen egenkapital)/ (Sum egenkapital – Fondsobligasjonslån – Fond for urealiserte gevinster – Avsetning for gaver og utbytte)

### Driftsresultat pr egenkapitalbevis

((Resultat etter skatt – Fondsobligasjonsrenter) x eierbrøk) / antall egenkapitalbevis.

### Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis

((Sum egenkapital – Fondsobligasjonslån) x eierbrøk) / Antall egenkapitalbevis

### P/E (Price/Earnings)

Børskurs ved periodeslutt / bokført egenkapital pr egenkapitalbevis.

### P/B (Price/Book Value)

Børskurs ved periodeslutt/ Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis



**Hovedkontor:**

**Aurskog**  
Senterveien 15  
1930 Aurskog

**Telefon:** 63 85 44 40

**E-post:** [firmapost@aurskog-sparebank.no](mailto:firmapost@aurskog-sparebank.no)

**Nettside:** [www.aurskog-sparebank.no](http://www.aurskog-sparebank.no)

**Organisasjonsnummer:** 937 885 644



@aurskogsparebank



@Aurskog Sparebank

**Avdelingskontor:**

**Bjørkelangen**  
Bjørkeveien 12  
1940 Bjørkelangen

**Årnes**  
Rådhusgata 10  
2150 Årnes

**Jessheim**  
Trondheimsveien 84  
2050 Jessheim

**Sørumsand**  
Sørumsandveien 66  
1920 Sørumsand