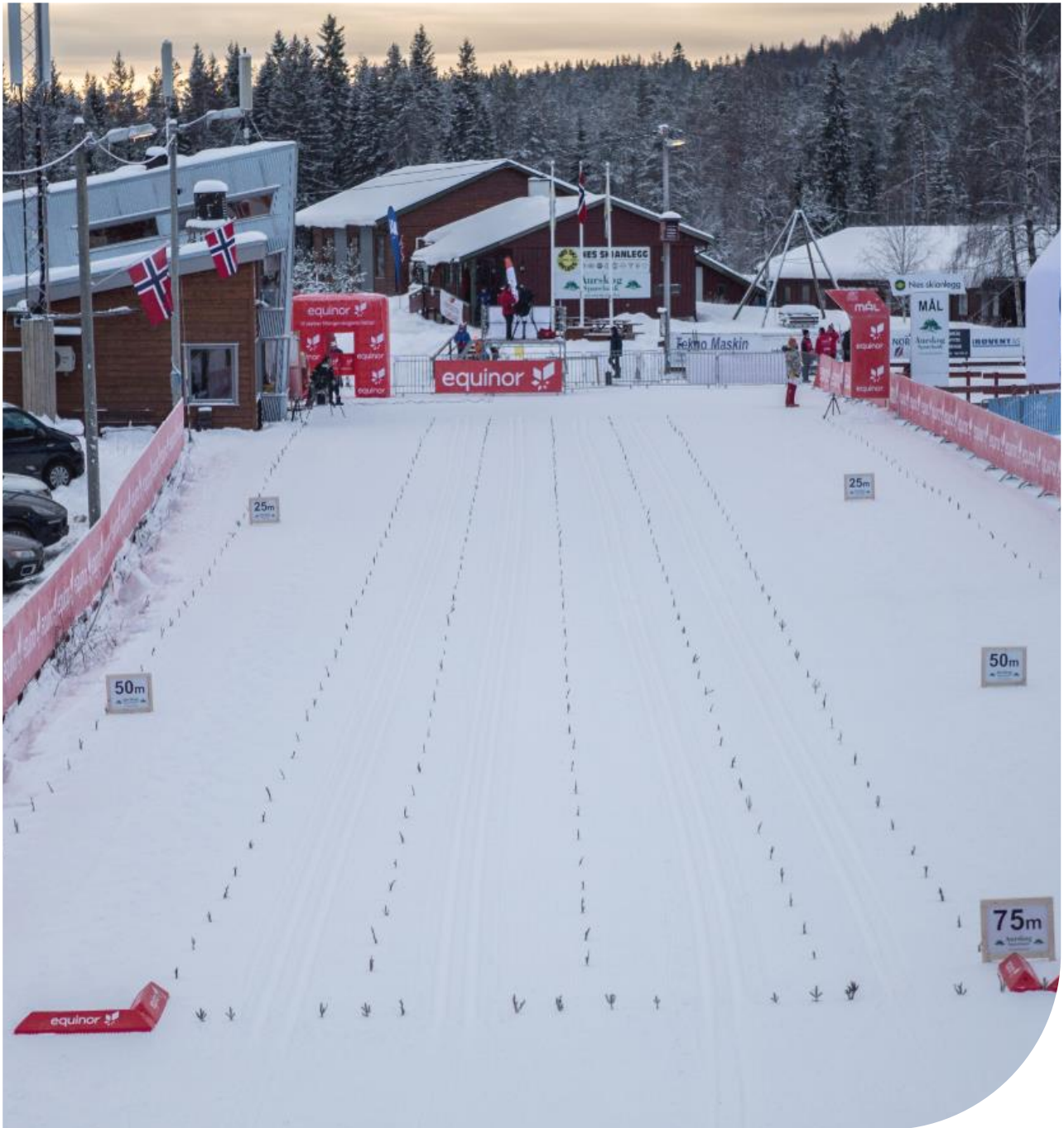




Aurskog Sparebank

– stor nok for folk flest

ÅRSRAPPORT 2019



Innhold

Banksjefens kommentar	3
For deg og lokalmiljøet.....	4
Hovedtall 2019.....	5
Historiene fra 2019.....	6
Eierstyring og selskapsledelse 2019.....	16
Bankens tillitsvalgte pr 31.12.2019	20
Styrets beretning 2019	22
Resultat	34
Balanse	35
Kontantstrømoppstilling	36
Egenkapitaloppstilling	37
Noter	38
Erklæring iht. verdipapirhandelloven	80
Revisors beretning 2019.....	81

Banksjefens kommentar

Aurskog Sparebank har lagt bak seg sitt 174. år med gode resultater. Banken skal være konservativ og bygge sten på sten, det har vi klart nok et år. Aurskog Sparebank er den største Eika-banken på Romerike, en posisjon det vil kreve mye å opprettholde i tiden fremover. Vi må til enhver tid være bevisst våre verdier og jobbe godt sammen med kundene våre.

På bedriftsmarkedet har vi gode, stabile og lokale kunder og slik ønsker vi at det skal fortsette. Vi heier på lokale bedrifter som bidrar til lokale arbeidsplasser og verdiskaping i lokalsamfunnet. I kundetilfredshetsundersøkelsen som ble gjort i starten av 2019 sier personkundene våre at de er særdeles godt fornøyde med kundeoppfølgingen og rådgivningen de får av oss. Det er et viktig konkurransefortrinn. Vi har i tillegg gode produkter til konkurransedyktige priser. I juli ble gjeldsregisteret lansert. Det har vist seg å være et godt virkemiddel i kredittvurderingen, samtidig som den enkelte kunde selv enkelt kan få oversikt over egen økonomi.

11. juni ble en merkedag for banken. I motsetning til de store internasjonale aktørene, som prioriterer digital kundekommunikasjon, ønsker vi å være tilstede i lokalsamfunnet. Vi åpnet derfor et nytt avdelingskontor, på Sørumsand. Tidligere Sørumsand kommune har vært en del av bankens definerte markedsområde i en årrekke og nå var tiden riktig for å åpne eget kontor. Vi vil takke for den gode mottakelsen vi har fått fra lokalsamfunnet ved etableringen.

Aurskog Sparebank har solide eiere som har stilt opp for banken gjennom flere emisjoner de siste årene. I september gjennomførte vi en svært vellykket fortrinnsrettet emisjon på 100 millioner kroner. Emisjonen ble betydelig overtegnet.

En viktig del av sparebankideen er at en del av bankenes overskudd skal komme lokalsamfunnet til gode, blant annet i form av gaver. Bankens overskudd skapes lokalt og vi skal bidra til at våre lokalsamfunn er gode steder å bo og leve. Samfunnsansvaret er en viktig del av vår virksomhet, noe vi skal styrke i tiden fremover. Vi er stolte av alle våre gavemottakere som legger til rette for aktiviteter, sunne oppvekstvilkår og gode lokalsamfunn.

Bærekraft har alltid vært viktig for Aurskog Sparebank. Likestilling, samarbeid for å nå målene og arbeid for innovasjon og god infrastruktur er eksempler på viktige verdier for vår bank. Dette er også blant FNs bærekraftsmål. I tiden fremover vil vi videreutvikle vårt arbeid med bærekraft. Vi tilbyr grønne billån og i 2019 opprettet vi et nytt grønt finansieringsprodukt for våre næringskunder.

Aurskog Sparebank er en solid og veldrevet bank og det er stor oppslutning om banken i lokalsamfunnet. Gjennom 13 år med Odd Nordli sin solide ledelse har banken vokst til å bli en viktig aktør på Romerike. Takk til Odd for god innsats og ektefølt engasjement.

Avslutningsvis vil jeg takke for den gode mottakelsen jeg har fått som ny administrerende banksjef for Aurskog Sparebank. Takk til kunder, samarbeidspartnere, lokalsamfunnet, eiere og ikke minst ansatte for hyggelige ord og gode møter.

Evy Ann Hagen
Administrerende banksjef



For deg og lokalmiljøet

82

KOI-PM

Aurskog Sparebank fikk svært gode tilbakemeldinger på kundetilfredshetsundersøkelsen for personkunder i 2019. Kundene er spesielt godt fornøyde med kundeoppfølgingen og rådgivningen de får.

85

MEI

Aurskog Sparebank har lojale og tilfredse medarbeidere med høy kompetanse. Medarbeiderundersøkelsen viste at de ansatte er spesielt godt fornøyde med jobbinnhold og samarbeid.

47.660

KUNDESERVICE

Kundesenteret mottok 30.962 innkomne anrop og 16.698 e-poster i fjor. Gjennomsnittlig ventetid på telefon var 23 sekunder.

606

BLE KUNDE PÅ NETT

I 2019 ble 606 personer kunder hos oss på nett. I løsningen gjennomgår kunden alt fra antihvitvaskspørsmål og legitimering til opprettelse av produkter.

824

EIERE

Ved årsskiftet hadde banken 824 eiere mot 753 i 2018. Banken har nå utstedt 3.214.180 egenkapitalbevis. 73 % av bankens eiere er fra Romerike.

100

MILL. I EMISJON

I september gjennomførte banken en svært vellykket emisjon på 100 millioner kroner. Emisjonen ble betydelig overtegnet.

6,0 MILL.

LOKALSAMFUNN

I 2019 ga banken ca 6 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver og sponsorstøtte. Vi har støttet over 150 ulike tiltak innenfor kultur, idrett, inkludering og næringsutvikling.

300.000

INNBYGGERE

Romerike er bankens definerte markedsområde. På Romerike bodde det ved utgangen av året 300.000 personer. Befolkningsveksten er positiv og området er i stor utvikling.

Hovedtall 2019

117,5 MILL.

RES. ETTER SKATT

Banken leverer et resultat på 117,5 mill. i 2019, mot 93,6 mill. i 2018.

38,3 %

KOSTNADSPROSENT

For 2019 var bankens kostnadsprosent på 38,3 % mot 42,8 % i 2018.

6,512 MRD.

INNSKUDD

Ved utgangen av året hadde banken 6,512 mrd. i innskudd fra kunder mot 6,281 mrd. i 2018.

11,410 MRD.

BRUTTO UTLÅN

Ved utgangen av året hadde banken brutto kundeutlån, inklusivt lån i Eika Boligkreditt, på 11,410 mrd. mot 10,770 mrd. i 2018.

10,0 %

EK. AVKASTNING

For 2019 var bankens egenkapitalavkastning etter skatt på 10,0 %, mot 9,0 % i fjor. Beregningen er gjort eksklusiv fondsobligasjoner.

17,7 %

REN KJERNEKAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken 17,7 % ren kjernekapital på morbanknivå, mot 16,5 % i fjor.

12,874 MRD.

FORR. KAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken en forretningskapital, inklusivt lån i Eika Boligkreditt, på 12,874 mrd. mot 12,142 mrd. ved utgangen av 2018.

11 KR

UTBYTTE

Representantskapet har besluttet utbetaling av kr 11,- i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for 2019.

Historiene fra 2019



Stolte tilbakeblikk fra året som gikk

JANUAR

Stiftelsen Nes Skianlegg arrangerte Norges Cup.

Aurskog Sparebank Fotballakademi AFSK ble offisielt åpnet.

Vi deltok på Idretts- og kulturgallaen i Nes kommune og delte ut prisen for Årets Ildsjel.

På Runni ungdomsskole underviste vi 150 10. klasseelever om personlig økonomi.

APRIL

Banken gjennomførte kundetilfredshetsundersøkelse og medarbeiderundersøkelse. Begge undersøkelsene ga gode resultater. 82 poeng blant kundene og 81 poeng blant de ansatte. Kundene er svært fornøyde med rådgivning og kundeoppfølging, mens de ansatte er engasjerte og svært fornøyde med jobbinnhold og samarbeid.

JUNI

11. juni 2019 ble en stor dag for banken. Vi åpnet nytt avdelingskontor på Sørumsand. Vi har fått en flott mottakelse fra lokalsamfunnet etter åpningen.

Bjørkelangen Musikkfestival flyttet festivalen til juni for første gang. Festivalen ble en folkefest for hele kommunen.

SEPTEMBER

Måneden for å feire lokale mat- og produktprodusenter i både Nes kommune og i Aurskog-Høland kommune. Vi var tradisjonen tro hovedsponsor for både Matfestivalen Brød & Cirkus på Årnes og Stuttreist og Himlaga på Bjørkelangen.

Banken gjennomførte en svært vellykket emisjon på 100 millioner. Emisjonen ble betydelig overtegnet.

FEBRUAR

Alle kundeansvarlige på personmarkedet gjennomført autorisasjon i kreditt.

Bankens årlige gaveutdeling ble gjennomført med 75 forskjellige gavemottakere.

Vi deltok som jurymedlem på GründerExpo som arrangeres av Ungt Entreprenørskap. Over 280 elev- og ungdomsbedrifter fra hele Akershus deltok på messen.

MAI

I mai underviste vi 50 elever ved Nes videregående skole i personlig økonomi.

På Aurskog hadde vi en gjennomgang av personlig økonomi for 9. klasseelever.

Hvam IL åpnet sin nye tursti som har blitt et svært populært turmål på Neskollen.

AUGUST

Vi lanserte vårt første helgrønne produkt – grønt næringslån. Færgestad Potet AS ble første kunde med produktet.

Stiftelsen Aur Prestegård åpnet sin nye generasjonspark.

Aurskog Mart'n ble arrangert og det ble en ny folkefest for hele kommunen.

NOVEMBER

1. november startet vår nye administrerende banksjef, Evy Ann Hagen, i banken. Etter 13 års solid ledelse gikk Odd Nordli av med pensjon.

På Aursmoen skole underviste vi 90 10. klasseelever om personlig økonomi.

I samarbeid med Lillestrømbanken og Romerikes Blad arrangerte vi fotballgalla for å hedre breddefotballen på Romerike.

Kundetilfredshetsundersøkelse



Våren 2019 gjennomførte vi kundeundersøkelse (KOI) blant personmarkedskundene våre. Kundeundersøkelsen er et nyttig verktøy for å måle hvor fornøyde kundene våre er med produkter og tjenester vi leverer.

82

Vår samlede score på tilfredshet og preferanse ble 82. Det vil si at kundene våre er svært godt fornøyde med banken. Det er en tilbakemelding vi er stolte av og setter stor pris på.

99

På spørsmål om hvordan kundene opplever rådgivningen de får av oss på livshendelser får vi en score på 99. Det viser at kundene er eksepsjonelt godt fornøyde med den gode samtalen vi tilbyr ved endringer i livet. Det er ved større hendelser i livet vi trenger banken og rådgivning som mest. Tilbakemeldingen viser at vi lykkes med å innfri på verdiene våre.

101

Kundene våre skal føle seg godt ivaretatt ved hver henvendelse til banken. Vi skal være vennlige, hjelpsomme og løsningsorienterte. Det opplever kundene at vi er ved å gi oss en score på 101.

★ ★ ★ ★ ★ ★	95 poeng + / Eksepsjonelt godt
★ ★ ★ ★ ★ ☆	85-94 poeng / Særdeles godt
★ ★ ★ ★ ☆ ☆	80-84 poeng / Svært godt
★ ★ ★ ☆ ☆ ☆	70-79 poeng / Meget godt
★ ★ ☆ ☆ ☆ ☆	60-69 poeng / Middels godt
★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	50-59 poeng / Mindre godt
☆ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆	< 50 poeng / Svakt

Nytt rådgivningskontor på Sørumsand



Høytidelig åpning med snorklipping av ordfører i daværende Sørum kommune, Marianne Grimstad Hansen. Leder bankdrift Line Thams Blikstad og daværende adm. banksjef Odd Nordli holder snoren.

11. juni 2019 ble en merkedag for Aurskog Sparebank. Banken åpnet sitt fjerde avdelingskontor, på Sørumsand. Kontoret vårt ligger ved siden av Aktiv Eiendom i Sørumsand Park.

Tidligere Sørum kommune har vært en del av bankens definerte markedsområde i flere år. Området er i stor vekst og i årene fremover vil det bygges mange nye boliger på Sørumsand. Vi ønsker å ta del i utviklingen og åpnet derfor rådgivningskontor for å være tilstede lokalt på Sørumsand.

Vi samarbeider tett med Aktiv Eiendomsmegling og vi har nå et helhetlig og godt tilbud til kundene våre med alt innenfor bank, forsikring og eiendomsmegling på ett sted.

Kontoret har blitt svært godt mottatt av lokalsamfunnet og det har hatt en jevn og god vekst siden åpningen.

Kunderådgiverne Elin Blom Nordengen (til venstre) og Torill Mundal var rådgiverne som tok imot kundene på kontoret i oppstarten.

Fra 1. januar 2020 er Elin Blom Nordengen ansatt som avdelingssjef ved kontoret.



Grønt næringslån



Med stadig økende fokus på miljø og bærekraft opprettet vi i 2019 et nytt finansieringsprodukt for næringskunder. Grønt næringslån tilbys til kunder som har fokus på miljø og bærekraft, og som vurderer å utføre energibesparende tiltak eller å investere i ny miljøvennlig teknologi. Målgruppen for produktet er nærings- og landbrukskunder som har, eller som ønsker, en grønn profil.

Dette skal være et produkt som skaper nysgjerrighet. Vi håper at både eksisterende og nye kunder kommer til oss og spør om produktet, og gjerne også utfordrer oss på nytenkning.

Det er en del åpenbare investeringer i denne kategorien, som blant annet solceller, men vi har ikke satt restriktive krav til hva investeringene skal inneholde. Vi ønsker ikke å ekskludere gode prosjekter, men å høre kundenes ideer og forslag. Vi kan bidra med gunstige vilkår på finansieringen som kan være med på å vippe avgjørelsene i riktig retning.



Færgestad Potet AS ble første kunde med grønt næringslån i Aurskog Sparebank. I august ble det montert solcellepaneler på taket av halve potetlageret til selskapet på Mork.

Kåre Færgestad anslår at strømproduksjonen fra solcellene vil dekke ca 80 % av årlig strømforbruk.

Egenkapitalbevis

Et egenkapitalbevis er et egenkapitalinstrument utviklet av sparebanknæringen. Egenkapitalbevis har klare likhetstrekk med aksjer. Forskjellen knytter seg først og fremst til eierrett til selskapsformuen og innflytelse i bankens organer. Hovedprinsippet er at overskuddet fordeles forholdsmessig etter egenkapitalbevisenes eierandel og institusjonens øvrige kapital (grunnfondet). Egenkapitalbevis handles på samme måte som aksjer.

Aurskog Sparebank ble notert med egenkapitalbevis på Oslo Børs i 1998 og bevisene kan handles på samme måte som aksjer. Banken har et solid eierskap som har stilt opp for banken ved flere emisjoner de siste årene.

73 %

Banken har mange lokale eiere. 73 % av egenkapitalbevisene er personer eller selskaper med tilhørighet på Romerike

Vellykket fortrinnsrettet emisjon

For å ivareta vekstevne i banken og samtidig oppfylle kapitalkrav, gjennomførte banken i høst en ny fortrinnsrettet emisjon på NOK 100 millioner. Eksisterende eiere mottok tegningsretter basert på eierandel. Tegningsrettene gav fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye egenkapitalbevis i emisjonen. Tegningsrettene i emisjonen var et omsettbart verdipapir på Oslo Børs i tegningsperioden.

I emisjonen ble det utstedt 833.333 nye egenkapitalbevis til tegningskurs NOK 120 per nye egenkapitalbevis. De nye egenkapitalbevisene ble notert på Oslo Børs fra og med 11. oktober 2019.

21 %

Emisjonen ble overtegnet med 21 %. 711 ulike investorer tegnet i emisjonen for i alt 21 % flere egenkapitalbevis enn det som ble etterspurt.

99,4 %

99,4 % av de utstedte tegningsrettene ble benyttet. Det vil si at nesten alle eksisterende eiere enten brukte egne tegningsretter til å kjøpe egenkapitalbevis, eller solgte tegningsrettene sine.

Utbyttepolitikk

Aurskog Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Banken vil, gjennom sin eierpolitikk, bidra til at egenkapitalbeviset framstår som et attraktivt og likvidt finansielt instrument som gir egenkapitalbevisene konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbevisene og grunnfondet i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjonen, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital.

Gaveutdeling og sponsorstøtte



Foto: AFSK, fra nattcup i håndball.

En viktig del av sparebankkulturen er å gi tilbake til lokalsamfunnet, blant annet i form av gaver og sponsorstøtte. Aurskog Sparebank er opptatt av levende lokalsamfunn med aktiviteter og tilbud for innbyggerne slik at det blir gode steder å bo og leve. Banken har vært spesielt opptatt av inkludering og å støtte aktiviteter rettet mot barn og ungdom. At lokalsamfunnet har gode oppvekstvilkår er svært viktig.

6

I 2019 ga banken 6 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver til allmennyttige formål og sponsorstøtte til lokale lag, foreninger og enkeltutøvere.

150

Banken hadde i 2019 over 150 forskjellige gavemottakere. Vi er stolte av alle våre gavemottakere som legger til rette for aktiviteter, sunne oppvekstvilkår og gode lokalsamfunn.

35 %

35 % av gavemidlene gikk til tiltak innenfor idrett og lokale aktiviteter

40 %

40 % gikk til kunst og kultur

25 %

Resterende 25 % gikk til frivillighet, næringsutvikling, integrering, miljøvern og nasjonale organisasjoner

En æra er over



Fra venstre: Berit Tønsberg, Marit Garder, Odd Nordli og Synnøve Skovseth

En æra var over da Berit Tønsberg, Marit Garder og Synnøve Skovseth gikk av med pensjon. De blide damene var ansatt i banken i en årrekke, Berit i 45 år, Marit i 34 år og Synnøve i 19 år.

Berit og Marit har hatt flere forskjellige arbeidsoppgaver gjennom årene. Og de har vært med på flere flyttinger av hovedkontoret vårt på Aurskog etter som banken har vokst. De siste årene har de gjort en flott jobb på kundesenteret vårt og mange av kundene våre har nok snakket med de på telefon flere ganger.

Synnøve startet som avdelingsjef på Årnes og på kvinnedagen i år 2000 åpnet hun kontoret vårt der. De siste årene har hun hatt kontor plass på Aurskog og gjort en formidabel jobb på kredittadministrasjon.

Ny administrerende banksjef



31. oktober var nok en æra over da administrerende banksjef Odd Nordli gikk av med pensjon. Odd ledet banken i 13 år, fra 2006 til 2019.

Under Odd sin ledelse har Aurskog Sparebank levert solide resultater med en sunn vekst og stabil og god underliggende bankdrift. Hans ledelse har vært basert på bankens kjerneverdier lokal og nær, relasjons- og kundeorientert, og kompetanse og service. Da Odd startet i banken i 2006 var bankens forvaltningskapital på ca 4,5 milliarder kroner. Ved avgang var forretningskapitalen rett i underkant av 13 milliarder kroner.

Odd åpnet to avdelingskontorer i løpet av sine år i banken. Jessheim i 2007 og Sørumsand i 2019.

Aurskog Sparebank vil takke Odd for solid ledelse, god innsats og ektefølt engasjement.

1. november begynte vår nye administrerende banksjef, Evy Ann Hagen, i banken. Evy Ann kom fra Finans Norge hvor hun var direktør i juridisk enhet. Hun er advokat og har tidligere vært ansatt blant annet i Finansklagenemnda og hun har hatt flere lederstillinger i DNB.

Evy Ann er oppvokst i Aurskog og har lokal tilknytning til banken i tillegg til svært solid kompetanse. Aurskog Sparebank er stolte og glade for at banken har fått sin første kvinnelige banksjef.



Stor nok for folk flest

Visjonen til Aurskog Sparebank er *Stor nok for folk flest*. Aurskog Sparebank skal være et naturlig og foretrukket bankvalg innenfor bankens markedsområde. Banken skal engasjere seg og heie på vekst og utvikling i lokalsamfunnet, enten det gjelder privatpersoner, næringsliv eller lag og foreninger.

Med hjerte for kundene

Banken spiller en viktig rolle i folks liv. Banken er med på å oppfylle drømmer for både nåtid og fremtid. Vi skal være lokale og nære kundene våre. Vi skal være tilstede når kundene trenger oss som mest, når livet endrer seg, men også i hverdagen. Vi skal følge opp kundene våre og vise god kundeomsorg. Vi skal tilby finansiering, trygge sparepengene, og tilby enkle og brukervennlige betalingsløsninger til hverdagen.

Med hjerte for lokalt næringsliv

Vi har gode, stabile og lokale næringskunder, og slik ønsker vi at det skal fortsette. Vi heier på lokalt næringsliv som bidrar til lokale arbeidsplasser og verdiskapning i lokalsamfunnet. Banken skal være en god sparringspartner og rådgiver når viktige beslutninger skal tas. Vi skal tilby finansiering, pensjonsordninger, forsikringer og gode betalingsløsninger til næringslivet.

Med hjerte for eierne

Banken har solide eiere som har stilt opp for banken ved å kjøpe egenkapitalbevis når banken gikk på børs, og delta i senere års emisjoner. Ved å drive banken godt og skape overskudd skal banken gi tilbake til eierne i form av utbytte.

Med hjerte for lokalsamfunn og miljø

Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Vi deler hvert år ut betydelige beløp gjennom sponsorstøtter og gaver til allmenntilgode formål. Vi heier på lokalsamfunnet og ønsker at det skal være gode steder å bo og leve for kundene våre.

Mange av kundene våre er opptatte av miljø og bærekraft, det er vi og. Arbeid med blant annet FNs bærekraftsmål er viktig for oss og det vil vi snakke mye om i tiden fremover.

Med hjerte for medarbeiderne

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Vi er ett stort team og alle medarbeidere er like viktige for bankens utvikling. Aurskog Sparebank skal være en attraktiv og trygg arbeidsplass. Banken skal tilrettelegge for personlig utvikling og kompetanseheving i takt med krav som kunder, bransjen og myndighetene stiller oss.

Våre verdier:

Nærhet

Kompetanse

Relasjonsorientert

Eierstyring og selskapsledelse 2019 (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Styret har ved diskusjon om bankens eierstyring og selskapsledelse lagt betydelig vekt på anbefalingene utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

1.1 Representantskapet

Bankens øverste organ er representantskapet. Representantskapet har 20 representanter og tre varamedlemmer. Åtte medlemmer og ett varamedlem velges av og blant bankens innskytere. Fem medlemmer og ett varamedlem velges av og blant de ansatte. Syv medlemmer og ett varamedlem velges av eierne av egenkapitalbevis. Representantskapet velger styre og revisor. Styret er representantskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Representantskapet vedtar vedtektsendringer, godkjenner årsregnskap og beslutter godtgjørelse til tillitsvalgte, samt fastsetter disponering av årsoverskudd herunder utbyttet som gis av banken. Representantskapet beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlige lån. Det avgis egen beretning fra revisor til representantskapet i forbindelse med fremlegging og godkjennelse av årsregnskapet.

1.2 Styret

Styret består av seks medlemmer, fem valgt av representantskapet og ett medlem valgt av og blant de ansatte. Alle styrerepresentanter velges for to år av gangen. Styret fastsetter bankens strategiske og operasjonelle risikotoleranse bl.a. gjennom utarbeidelse av interne instruksjoner, bevilgningsfullmakter og årlig internkontrollrapportering i henhold til egen forskrift. Dette arbeidet følges opp av revisor, som avgir en årlig erklæring vedrørende arbeidet med bankens internkontroll. Styrets ansvar og oppgaver er fastsatt i egen instruks.

1.3 Bankens ledergruppe

Bankens ledergruppe ledes av administrerende banksjef og består totalt av fem personer hvor de andre fem er: CFO, leder bankdrift, leder bedriftsmarked og leder sparing og investering. Administrerende banksjef rapporterer til styret. Bankens risk manager har adgang til å stille i ledermøtene samt å rapportere direkte til styret. Fra 01.01.20 vil også bankens markedssjef inkluderes i ledergruppen, som da vil bestå av tre kvinner og tre menn.

2. Bankens virksomhet

Banken skal tilby moderne, digitale og konkurransedyktige produkter og tjenester innenfor de kundegrupper og det markedsområdet som er fastlagt i bankens strategi. Banken skal være en totalleverandør av gode produkter og tjenester til personkundemarkedet, små og mellomstore bedrifter samt lag og foreninger. Kommuner og virksomheter i offentlig eie kan unntaksvis være interessante kunder. Bankens viktigste produkter og tjenester er lån og kreditter, leasing og finans, spare- og investeringsprodukter, betalingsformidling, kortprodukter, skade- og livsforsikring og økonomisk rådgivning. Bankens portefølje skal ha en lav til moderat risikoprofil. Banken har definerte krav til lønnsomhet, likviditetsstyring, kortsiktig og langsiktig fremmedfinansiering, samt krav til soliditet. Banken søker å avgrense renterisiko i balansen ved bruk av sikringsforretninger, og har definerte rammer for handel med verdipapirer.

Banken er, og skal være, en engasjert samfunnsaktør i vårt markedsområde. Elementer knyttet til ESG (Environmental, Sosial and Governance) har økende fokus, både hos investorer, eiere, kunder, ansatte og i samfunnet for øvrig. Banken leverer godt på ESG. Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter

til at våre kunder tar ansvarlige valg. Vi tilbyr derfor grønne næringslån og grønne billån. I alle kredittvurderinger av bedriftskundene vurderer vi spesifikt miljørisikoen ved kundens drift og den investeringen det søkes om finansiering til. Driften av banken anses ikke å ha negativ påvirkning for det ytre miljø.

En viktig del av sparebankkulturen er utdeling av midler til samfunnsnyttige formål. Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Aurskog Sparebank deler hvert år ut betydelige beløp gjennom sponsorstøtter og gaver til allmenntilretteleggende formål.

Som finansforetak er vi underlagt en rekke lover og krav knyttet til motarbeidelse av korrupsjon, hvitvasking og andre typer økonomisk kriminalitet. Aurskog Sparebank skal fremstå med høy etisk standard, og vi skal ikke bli forbundet med kunder eller aktiviteter som har tvilsomt renommé.

Styret evaluerer minst årlig bankens mål, strategi og risikoprofil.

3. Selskapskapital og utbytte

Aurskog Sparebank skal på konsolidert nivå minst ha en kapitaldekning på 19,2 %, en kjernekapitaldekning på 17,2 %, en ren kjernekapitaldekning på 15,7 %, og en uvektet kjernekapitaldekning på 7,2 % målt løpende med 50 % av resultatet hittil i år. Fra 31.12.2019 økes bankens kapitalmål på kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning opp til hhv. 19,7 %, 17,7 % og 16,2 %. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin.

Styret fremmer forslag for representantskapet om egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån. Iverksettelse må alltid godkjennes av Finanstilsynet. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har foreløpig ikke skjedd, selv om banken i perioder har fått slik fullmakt fra representantskapet. Banken vil, gjennom sin Eierpolitikk, bidra til at egenkapitalbeviset framstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument som gir egenkapitalbeviserne konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning.

4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevismøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes.

Banken har et primærinnsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra primærinnsidere meldes til Oslo Børs i henhold til Lov om verdipapirhandel §4-2 Primærinnsiders meldeplikt.

5. Egenkapitalbevis og omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige, uten noen restriksjoner.

6. Representantskapsmøter

Ordinært representantskapsmøte skal avholdes innen utgangen av mars måned hvert år for behandling av sparebankens årsregnskap, valg mv., jf. §§ 3-7 flg. i bankens vedtekter. Representantskapet innkalles av styret, hvor møtet normalt ledes av representantskapets leder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til bankens vedtekter sendes ut minimum 21 dager før møtet.

7. Valgkomitéer

Representantskapet velger en valgkomité med fire medlemmer, jf. bankens vedtekter § 5-1. To av medlemmene velges blant bankens innskytere og to av medlemmene velges blant bankens egenkapitalbevisiere. Minst ett medlem valgt blant innskyterne og minst ett medlem valgt blant egenkapitalbevisierne skal også være medlem av bankens representantskap. Valgkomitéens

medlemmer skal være uavhengige av sparebankens styre og øvrige ledende ansatte. Valgkomitéens medlemmer velges for to år. Valgkomitéen velger selv sin leder. Lederen velges for to år.

Valgkomiteens oppgave er å forberede valg av egenkapitalbeveiseiernes og innskytternes valg av representanter til representantskapet, valg av styremedlemmer og valgkomite, samt foreslå eventuelle endringer i honorarsatser til styret og utvalg.

De ansatte har en egen valgkomité som forbereder valg av representanter fra de ansatte.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av seks medlemmer og to varamedlemmer. Fem medlemmer og ett varamedlem velges av representantskapet. Ett medlem og ett personlig varamedlem velges av og blant de ansatte. Leder og nestleder velges ved særskilte valg.

Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år.

Styrets sammensetning er slik:

- Jan H. Skøld, styreleder. Født 1958. Tannlege, eier og daglig leder i Aurskog Tannlegesenter AS. Styremedlem siden 2007. Styreleder siden 2014. Varamedlem til representantskapet i perioden 1998 – 1999.
- Tove H. Nyhus, nestleder. Født 1958. Daglig leder i Bergman Diagnostika AS, et av Norges ledende firmaer innen diagnostika og analyseutstyr. Styremedlem siden 2013. Nestleder siden 2019.
- Kjell Tore Skedsmo. Født 1958. Entreprenør, eier og daglig leder av Greffen Holding AS. Styremedlem siden 2003. Medlem av representantskapet i perioden 1999 – 2003.
- Eivind Landsverk. Født 1961. Programdirektør Discovery Networks Norway. Styremedlem siden 2014.
- Inger-Lise M. Nøstvik. Født 1965. Generalsekretær i Drivkraft Norge. Styremedlem siden 2019. Varamedlem til styret i perioden 2014–2019.
- Christine Melleby, ansattes representant. Født 1971. Kundeansvarlig bedriftsmarked. Styremedlem siden 2018.

Styremedlemmers beholdning av egenkapitalbevis i Aurskog Sparebank fremkommer av note til årsregnskapet.

9. Styrets arbeid

Styret utarbeider en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategiske planer, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon og arbeid med internkontroll. Det utarbeides månedlige regnskaps- og risikoreporteringer og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning. Det er utarbeidet en egen instruks for styrearbeid. Instruks for administrerende banksjef er vedtatt av styret.

Bankens samlede styre fungerer som risiko- og revisjonsutvalg samt godtgjørelsesutvalg. Disse utvalgene er nærmere beskrevet i styreinstruksen.

Styret evaluerer sitt arbeid årlig.

10. Risikostyring og internkontroll

Styret har vedtatt et eget policydokument for bankens internkontroll, virksomhets- og risikostyring. Dokumentet gjennomgås og oppdateres årlig.

Det gjennomføres årlig en overordnet risikoanalyse som sikrer at internkontrollen er innrettet mot vesentlige risikoer. Internkontrollen er en løpende oppgave for linjeledere på alle nivåer og er etablert i en struktur som innbefatter organisering, systemanvendelse, arbeidsmetodikker, rutiner og øvrig regelverk med tiltak av kontrollerende art som i sum skal bidra til å dempe en uønsket risiko. Resultatet av internkontrollen og risikoanalysen rapporteres til styret.

Bankens eksterne revisor bekrefter årlig at internkontrollen er gjennomført i henhold til gjeldende forskrift. Eventuelle vesentlige avvik rapporteres løpende, og tiltak iverksettes.

Banken har fra 2019 engasjert revisjons- og rådgivningsselskapet PwC Norge som bankens internervisor.

11. Godtgjørelse til styret, valgkomité og representantskap

Godtgjørelse til styret, valgkomité og representantskap vedtas av representantskapet. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet.

Banken har utarbeidet et eget dokument med retningslinjer for godtgjørelse i samsvar med Finansforetaksforskriften kapittel 15 Godtgjørelsesordninger i finansforetak.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, pensjons- og forsikringsordninger samt individuelle naturaltelser i begrenset omfang, eksempelvis fri avis og mobiltelefon.

Det er ikke gitt opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Lønn og godtgjørelse samt lån og kreditter til administrerende banksjef og ledende ansatte framkommer av note til årsregnskapet.

Styremedlemmers og ledende ansattes beholdning av egenkapitalbevis framkommer av note til årsregnskapet.

Lønn og godtgjørelse til administrerende banksjef vurderes årlig av styret.

13. Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs og på bankens hjemmesider, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende.

Alle transaksjoner fra primærinnsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk.

Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten.

Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

14. Selskapsovertakelse – Erverv av eierandeler i finansforetak mv.

Det følger av finansforetaksloven § 6-1: «Den som vil gjennomføre erverv som vil medføre at vedkommende blir eier av en kvalifisert eierandel i et finansforetak, må på forhånd sende melding om dette til Finanstilsynet. Det samme gjelder erverv som vil medføre at en kvalifisert eierandel økes slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent av kapitalen eller stemmene i finansforetaket, eller slik at eierandelen gir bestemmende innflytelse som nevnt i allmennaksjeloven § 1-3 i finansforetaket. Som kvalifisert eierandel regnes en eierandel som representerer 10 prosent eller mer av kapitalen eller stemmene i finansforetaket, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av foretaket og dets virksomhet. Ved beregning av kvalifisert eierandel i foretak som har utstedt egenkapitalbevis, regnes eierandel som andel av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i generalforsamlingen. Erverv som foretas av to eller flere erververe etter samråd, regnes som ett erverv.»

Oversikt over de 20 største egenkapitalbeveiseierne i Aurskog Sparebank fremgår av note til årsregnskapet samt i alle kvartalsrapporter.

15. Revisor

Revisor møter bankens styre minst årlig uten at administrasjonen er til stede. Revisor deltar også i representantskapets møter for behandling av de saker hvor dette anses nødvendig.

Revisor gjennomgår internkontrollen og avlegger en årlig beretning til styret og risiko- og revisjonsutvalget. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Styret har ikke fastsatt retningslinjer for ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjonsoppgaver. Aurskog Sparebank er likevel av den oppfatning at revisor ikke har levert tilleggstjenester av en slik art og et slikt omfang at det kan gi grunnlag for å stille spørsmål ved revisors mulighet til å ivareta sin uavhengighet og objektivitet. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning i representantskapets møte. Honorar og godtgjørelse til revisor framgår av note til årsregnskapet.

Bankens tillitsvalgte pr 31.12.2019

Representantskap:

Valgt av innskytere:

Erik Gangnæs (leder)
Mona Andersen
Bjørn Sauge
Pål Albert Fjeld
Knut Arne Lybæk
Gisle Skjønhaug
Johnny Holtet
Ada Dalby Glende

Varamedlemmer:

Vidar G. Harethon

Valgt av egenkapitalbeviserne:

Annikken Eid (nestleder)
Svein H Kallum
Solveig Rønaas
Halvor Sveistrup
Arild Fossen
Anita Holmen Dalbak
Anne Gro N. Waaler

Varamedlemmer:

Johan Andresen

Valgt av de ansatte:

Jane Helbostad
Arne Olav Jødahl
Roar Kristiansen
Anne Sørdal Gimle
Tormod Løvseth

Varamedlemmer:

Helene E. Skjønhaug

Styre:

Jan H. Skøld (leder)
Tove H. Nyhus (nestleder)
Kjell Tore Skedsmo
Eivind Landsverk
Inger-Lise M. Nøstvik
Christine Melleby (ansattvalgt)

Varamedlemmer:

Ann-Christin Holtet
Alf M. Lundberg (ansattvalgt)

Ekstern revisor:

RSM Norge AS

Styrets beretning 2019

Sparebankenes rammebetingelser og drift i 2019

Norsk fastlandsøkonomi opplevde videre oppgang i 2019. BNP-veksten for fastlands-Norge ender ifølge Norges Bank trolig på 2,6 prosent, en oppgang på 2 tideler fra 2018.

Norges Bank økte styringsrenten tre ganger i 2019, fra 0,75 prosent ved inngangen av året til 1,50 prosent på slutten av året. Signalene fra Norges Bank tilsier en flat utvikling i styringsrenten den nærmeste tiden. Pengemarkedsrentene (NIBOR 3MND) har økt gjennom året fra 1,25 prosent ved inngangen av året, til 1,84 prosent ved årsslutt.

Boliglånsforskriften ble opprettholdt også i 2019 med kun mindre justeringer. Dette gjør at det fortsatt stilles strenge krav til blant annet inntekt og egenkapital. Innføring av nasjonalt gjeldsregister sommeren 2019 bidrar til økt gjennomsiktighet for långiver.

Den særskilte finansskatten gir økt arbeidsgiveravgift på 5 prosentpoeng for finansnæringen, samtidig som selskapsskattesatsen opprettholdes på 25 prosent. Dette gir et høyere skattetrykk på finansnæringen sammenlignet med andre næringer.

Gjeldende fra 31. desember 2019 er den motsykliske kapitalbufferen hevet fra 2,0 prosent til 2,5 prosent. I fjerde kvartal varslet Finansdepartementet innføring av SMB-rabatt for norske banker, noe som gjør det gunstigere å låne ut til små- og mellomstore bedrifter. Samtidig ble det også varslet økt systemrisikobuffer fra 3,0 prosent til 4,5 prosent gjeldende fra 31. desember 2022 for standardbanker som Aurskog Sparebank. For de større IRB-bankene i Norge kommer økt systemrisikobuffer allerede fra 31.

desember 2020, men de har i tillegg fått en lettelse med bortfall av Basel-gulvet som gjør at de i 2022 har en konkurransefordel sammenlignet med de mindre standardbankene. De siste årene har nevnte endringer, bankspesifikke pilar 2-krav og konsolideringskrav stadig økt soliditetskravene for norske banker og gjort de mer solide.

Lokale rammebetingelser

Aurskog Sparebanks markedsområde er Romerike med tilgrensende områder. Dette gir en attraktiv posisjon i aksene Oslo – Nedre Romerike – Gardermoen. Et område med betydelig befolkningsvekst og gode forhold for næringsutvikling og boligbygging. Bankens posisjonering er en av årsakene til den vekst og utvikling banken har hatt siste årene, samtidig som forholdene gir hard konkurranse.

Folkemengden i bankens markedsområde har i de siste årene vist positiv utvikling og over tid vært blant områdene med høyest vekst på landsbasis. Romerike har nå over 300.000 innbyggere og en årlig befolkningsvekst på 2,4 prosent i 2019, mot 0,6 prosent for hele landet. Tilsvarende tall i sum for de fire kommuner banken har kontorer, er ca 95.000 innbyggere og en årlig befolkningsvekst på 2,4 prosent.

Andelen registrerte helt arbeidsledige på Romerike pr. desember 2019 er 2,2 prosent, det samme som landsgjennomsnittet.

Det er, sammenlignet med tidligere år, fortsatt en økning i antall nyregistrerte virksomheter på Romerike. Det ble etablert 2.119 nye virksomheter på Romerike i 2019, noe som er en økning på 21 fra 2018. I løpet av 2019 var det 399 konkurser på Romerike mot 318 i 2018.

Virksomhetsområde

I 2019, som var Aurskog Sparebanks 174. driftsår, legger banken fram det beste resultatet noensinne. Hovedelementene i resultatet er en vekst i inntektene både for kjernevirksomheten og på verdipapir- og utbytteplasseringer, redusert kostnadsprosent og lavere tapskostnad. Fundamentet for resultatet kommer gjennom sunn vekst og stabil og god underliggende bankdrift.

Bankens virksomhet bygges rundt kjerneverdiene «lokal og nær, relasjons- og kundeorientert, og kompetanse og service». Bankens strategi er basert på stabilitet og langsiktighet, men med klare krav til evne og vilje til raskt å tilpasse seg skiftende rammebetingelser. Strategien har definert forretnings- og markedsgrunnlaget og fastsatt overordnede mål og strategiske delmålsettinger. Styret diskuterer bankens strategi løpende og helhetlig minst en gang årlig.

Aurskog Sparebank har sin hovedvirksomhet knyttet til ordinær bankvirksomhet og er en totalleverandør av produkter innenfor sparing, finansiering og betalingsformidling. I tillegg selger banken produkter innenfor fond, skade- og livsforsikring. Disse forretningsområdene har i 2019 generert betydelige provisjonsinntekter.

Konsernet Aurskog Sparebank består av morselskapet Aurskog Sparebank og de heleide datterselskapene Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS.

Aurskog Eiendom AS er et selskap med formål om kjøp, salg og utleie av eiendom. Selskapets eiendeler består av bygget som huser drift av bankens hovedkontor på Aurskog, samt et utleid næringsbygg og en tomt i umiddelbar nærhet til hovedkontoret. I løpet av 2019 har selskapet solgt ut flere eiendommer. Eiendomsinvesteringene er av ren strategisk karakter og ligger mange år tilbake i tid. Styret ser ikke for seg at

selskapet skal foreta nye eiendomsinvesteringer i tiden fremover.

Aurskog Eiendomsinvest AS er et selskap med formål om kjøp og salg av egen fast eiendom. Selskapet ble etablert i oktober 2009 for å ivareta, videreforedle og selge overtatt eiendom. Ved utgangen av 2019 eier selskapet ingen eiendommer.

Aurskog Sparebank eier 45 prosent av selskapet Bankenes Boligmegler AS, som opererer under merkenavnet Aktiv Eiendomsmegling med 5 kontorer på Romerike.

Eierskap i Eika Gruppen AS

Aurskog Sparebank er en av de større aksjonærene i Eika Gruppen AS med 2,99 prosent eierandel. Finanskonsernet Eika Gruppen AS ble etablert i 1997 og er eid av drøyt 60 selvstendige og lokalt forankrede norske banker. Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger med omkring 850.000 kunder og mer enn 3.000 ansatte fordelt på 200 bankkontorer. Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen.

Eika Gruppen gir lokalbankene tilgang til gode fellesskapsløsninger innen IT og infrastruktur, kompetanseutvikling, styring og kontroll. Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode, konkurransedyktige og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser som dekker bankenes og kundenes behov.

- Eika Forsikring leverer et bredt spekter av produkter gjennom bankene
- Eika Kredittbank leverer kortprodukter og finansieringsløsninger
- Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for kunder og bankene, samt forvaltningstjenester for bankenes egne plasseringer

- Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede

Aurskog Sparebank er løpende representert i Eika Gruppen gjennom deltagelse i sentrale prosjekter og utvalg. Administrerende banksjef er styremedlem i Eika Forsikring og medlem av Advisory Board i Eika Kapitalforvaltning.

Eierskap i Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebank er en av de større aksjonærene i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 2,25 prosent eierandel. EBK er direkte eid av 64 Eika-banker og OBOS, og formidler lån til bankenes kunder etter gitte kriterier. Selskapet har en forvaltningskapital på omkring 110 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for bankens boliglånsportefølje.

Investeringsrådgivning

For å kunne drive investeringsrådgivning har Aurskog Sparebank inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning. Aksjehandel benyttes gjennom Norne Securities og ytes som ordreformidling. Dette dekker behovet for tilgang på solid kompetanse og gode handelsløsninger for kundene.

Markedsområder

Markedsområdet til Aurskog Sparebank er definert som Romerike, med tilgrensende områder. Bankens hovedkontor er i Aurskog. Banken er i tillegg lokalisert med egne kontorer i kommunesenteret på Bjørkelangen, på Årnes i Nes kommune, på Jessheim i Ullensaker kommune og på Sørumsand i nye Lillestrøm kommune. Sistnevnte kontor åpnet i juni 2019.

Bankens kredittvekst for kunder på Romerike var i 2019 på hele 8,2 prosent, mens innskuddsveksten var 7,0 prosent.

Aurskog Sparebank har en god økning i antall nye kunder også i 2019. 77,7 prosent av bankens kunder har tilhørighet på Romerike. Tilfanget av nye kunder

forplikter banken til å opprettholde kvalitet og service også i fremtiden. Ambisjonen er å ta vare på bankens sterke markedsposisjon og fortsatt være et godt lokalt bankalternativ både for eksisterende og nye kunder.

Organisering

Banken er organisert etter fire hovedlinjer; bankdrift, bedriftsmarked, sparing/investering og økonomi/finans. Dette gir lederne innenfor hvert område klare ansvars- og arbeidsoppgaver, men stiller samtidig krav til utstrakt samarbeid på tvers av de organisatoriske linjer.

Det arbeides systematisk med videre utvikling av organisasjonen gjennom kompetanseheving og økt profesjonalisering i hele verdikjeden.

Samfunnsansvar

Banken er, og skal være, en engasjert samfunnsaktør i vårt markedsområde. Banken spiller en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet.

En viktig del av sparebankkulturen er utdeling av midler til samfunnsnyttige formål. Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Aurskog Sparebank deler hvert år ut betydelige beløp gjennom sponsorstøtter og gaver til allmenntilretteleggende formål. Banken har vært spesielt opptatt av å støtte barne- og ungdomsaktiviteter og tilrettelegge for gode og sunne oppvekstvilkår. I 2019 ble det delt ut midler til i overkant av 150 ulike tiltak innenfor kultur, idrett, næringsutvikling, inkludering og miljøvern.

ESG (Environmental, Social and Governance) har økende fokus, både hos investorer, eiere, kunder, ansatte og i samfunnet for øvrig. Banken leverer godt på ESG, noe vi fikk bekreftet da et av landets største investormiljøer etter en konkret vurdering i høst ga banken nest høyeste rating (A, hvor A+ er beste score).

Videre arbeid med ESG blir viktig i tiden fremover.

Bankens samfunnsansvar er blant annet forankret i bankens verdier; nærhet, kompetanse og relasjonsorientering. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar er forutsetningen at banken skaper lønnsomhet og etterlever alle lover og forskrifter. Det er også av stor betydning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte. I tillegg er det viktig at banken har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en ansvarlig forretningsdrift. Aurskog Sparebank er opptatt av åpenhet og god dialog med våre interessenter. De viktigste interessentene til banken er kunder, eiere, investorer, ansatte og myndigheter.

For å sikre godt omdømme er blant annet majoriteten av bankens ansatte autoriserte rådgivere innenfor investering, kreditt og forsikring. Autorisasjonene har fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, etikk, forsvarlig utlånspraksis mm. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall førtidspensjoneringer i banken.

Alle banker må påregne å bli utsatt for forsøk på hvitvasking og økonomisk kriminalitet. For å forhindre at banken blir brukt som et virkemiddel i hvitvasking og kriminelle handlinger utfører vi kontinuerlig en rekke tiltak. Det gjennomføres risikovurderinger av bankens virksomhet og kundekontroller. Transaksjoner og kundeforhold monitoreres kontinuerlig. Mistenkelige transaksjoner rapporteres til Økokrim. Alle ansatte har fått opplæring i nødvendige forhold knyttet til dette viktige arbeidet, og oppdatert informasjon gis fortløpende.

Finanstilsynet gjennomførte høsten 2019 et dokumentbasert tilsyn overfor alle

banker om etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket. Banken kommuniserte før jul tilbake til Finanstilsynet at alle forhold som gjelder dokumentasjon av kunders identitet og bruk av banken var bragt i orden.

Aurskog Sparebank skal fremstå med høy etisk standard, og vi skal ikke bli forbundet med kunder eller aktiviteter som har tvilsomt renommé. Etikk er en integrert del av alle bankens beslutningsprosesser, herunder også hvilken rolle banken skal spille i lokalsamfunnet. Den enkelte ansattes bevissthet knyttet til disse forholdene er viktig, og dette er også et viktig fokusområde for styret i banken.

Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter til at våre kunder tar ansvarlige valg i sine investeringer. Vi tilbyr derfor grønne næringslån og grønne billån. I alle kredittvurderinger av bedriftskundene vurderer vi spesifikt miljørisikoen ved kundens drift og den investeringen det søkes om finansiering til.

Verdipapirmarkedet

Aurskog Sparebanks investeringer i obligasjonsmarkedet har vært stabile gjennom 2019 og porteføljen er i sin helhet satt til forvaltning i Eika Kapitalforvaltning. I tillegg har banken selv investert overskuddslikviditet i pengemarkeds- og obligasjonsfond med lav risiko. Aktivitet og investeringer i aksjemarkedet har vært svært begrenset de siste årene, utover strategiske plasseringer bl.a. tilknyttet Eika Alliansen.

Mislighold og tap

Bankens tapskostnad har de siste årene vært lav. I tillegg opplever Aurskog Sparebank at andelen misligholdte og tapsutsatte lån er på et meget lavt nivå. Selv om misligholds- og tapssituasjonen til dels er styrt av forhold utenfor banken, mener styret at langsiktig satsing på kompetansebygging, organisering og revisjon av arbeids- og kreditt rutiner har bidratt til gode resultater.

Annet

Aurskog Sparebank driver ikke forsknings- og utviklingsvirksomhet.

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Banken utarbeider årlig en redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse som bygger på anbefalinger fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Redegjørelsen er tatt inn i bankens årsrapport og legges også separat ut på bankens hjemmeside.

Overordnet risikostyring

Risikostyring

Et grunnleggende element ved å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er fokusområder for styret. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre at man oppnår de fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtere risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet og sikre at banken opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer.

De overordnede rammene for bankens risikostyring vurderes løpende og minst årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av bankens strategidokument. Minst årlig vedtar også styret overordnet policy for virksomhets-, risikostyring og internkontroll, samt policyer på de ulike risikoområdene. De ulike policyene danner rammeverk for bankens ICAAP-analyse. Styret tar aktivt del i årlig prosess og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Som en del av ICAAP inngår ILAAP, som er bankens vurdering av likviditets- og finansieringsrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen oppstår ved utlån og garantier og vurderes å være den mest vanlige risikoen ved bankens virksomhet. Styret i Aurskog Sparebank har vedtatt en målsetting om at banken skal ha lav til moderat risiko i sin kredittportefølje.

Tap på utlån knytter seg til kundenes gjeldsbetjeningsevne, betalingsvilje og endringer i panteverdier, og vil bl.a. påvirkes av rentenivå, eiendomspriser, sysselsetting og forhold knyttet til gjeldsforhandlinger og konkurs. I bankens retningslinjer for kredittgivning blir flere av disse forhold tatt hensyn til ved låneutmåling. Styring av kredittrisikoen skjer etter fastsatte retningslinjer gitt av styret hjemlet i egen kredittpolicy, reglement for bevilgning av kreditter og et etablert fullmaktsystem. Banken benytter en PD-modell (Probability for Default Model) for å beregne misligholdssannsynlighet på kundenivå og modellen deler inn kundene i 12 nivåer, jf. note 7.

Markedsrisiko

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer i bankens likviditets- og investeringspolicy og skal være lav. Banken påtar seg kredittspreadsrisiko, i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner, fylkeskommuner, stat og ikke-finansielle foretak.

Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsstrategi er vedtatt i bankens likviditets- og investeringspolicy og bygger på en konservativ tankegang hvor det er tatt betydelig høyde for uventede svingninger i likviditeten. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Hovedmålet er at banken til enhver tid skal ha tilstrekkelige likviditetsreserver (innskudd i Norges Bank og andre banker, kortsiktige likviditetsplasseringer, trekkrettigheter og lignende) til å dekke alle kjente forfall i kommende 12-måneders periode. Banken har således en betryggende sikkerhet for å kunne dekke

sine skyldnader ved forfall innenfor en akseptabel tidshorisont.

For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko, renterisiko og valutarisiko vises til notene i årsregnskapet.

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko skal sikre at bankens risikoer som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, er forenlig med det risikonivået styret har fastsatt. Risikotoleransen for operasjonell risiko i banken skal være lav. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko. Compliancearbeidet skal sikre at krav i lov og forskrift blir ivaretatt. Compliancerisiko skal være lav.

Soliditet

Banken har i sin strategi vedtatt at den til enhver tid på konsolidert nivå skal oppfylle alle myndighetskrav med god margin målt løpende med 50 % av resultatet hittil i år. Styret drøfter og beslutter minst årlig bankens kapitalmål, som resultat av gjennomført ICAAP-analyse og løpende utvikling. Bankens rapportere soliditet på konsolidert nivå, noe som innebærer en innkonsolidering av relativ andel av Eika Gruppen (CRD-IV) og Eika Boligkreditt.

Internkontroll

Det gjennomføres årlig en overordnet risikoanalyse som sikrer banken at internkontrollen er innrettet mot vesentlige risikoer som er identifisert. Internkontrollen er en løpende oppgave for linjeledere. Kontrollene er etablert i en struktur som innbefatter organisering, systemanvendelse, arbeidsmetodikker, rutiner og øvrig regelverk. Videre er det etablert tiltak av kontrollerende art som i sum skal bidra til å dempe en uønsket risiko. Resultatet av internkontrollen og risikoanalysen rapporteres til styret.

Bankens internrevisor bekrefter årlig at internkontrollen er gjennomført i henhold til gjeldende forskrift.

Eventuelle vesentlige avvik rapporteres løpende, og tiltak iverksettes.

Internrevisjon

Internrevisjon er en overvåkningsinstitusjon som, uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar systematiske risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av Aurskog Sparebanks internkontroll for å vurdere om den virker hensiktsmessig og betryggende.

Banken etablerte internrevisjonsfunksjon fra og med 2019 og denne er utkontraktert til PwC.

Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisors arbeid er basert på styrevedtatte planer.

Arbeidsmiljø og personale

Personale

Ved årsskiftet var det 55 ansatte i banken hvorav ingen var ansatt på deltid. I snitt gjennom året har antall årsverk vært på 56,8, mot 57,3 i 2018.

Det totale sykefraværet i 2019 var 8,1 prosent, noe som er noe høyere enn sammenlignbare 3,6 prosent for norsk finansnæring. Bankens opplever en minimal oppgang i det egenmeldte sykefraværet som var på 1,0 prosent i 2019 mot 0,9 prosent i 2018. Banken har god oversikt over sykefraværet og har hatt noen langtidssykemeldinger i 2019 som slår ut på statistikken.

Bankens pensjonsordning består av innskuddspensjonsordning.

Banken eier et feriehus i Spania og to hytter på Gålå for de ansattes disposisjon.

Kompetanse

Kompetanse er definert som en del av bankens kjerneverdier. Finansbransjen er en kompetansenæring hvor det stadig stilles strengere krav til aktørene.

Aurskog Sparebank har gjennom flere år hatt sterkt fokus på videreutvikling av medarbeidere. Dette, kombinert med kvalitativ rekruttering av nye medarbeidere, har resultert i en kompetent stab. I løpet av 2019 ble samtlige kundefrådgivere autorisert innenfor kreditt via Finansnæringens Autorisasjonsordning, i henhold til nytt regelverk.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i banken er blitt ivaretatt bl.a. gjennom regelmessige møter med de ansatte og ledelsen. Arbeidsmiljøet ansees for å være godt med gode relasjoner mellom ledere og ansatte, og ansatte imellom. Styret blir holdt godt orientert om forhold som kan ha betydning for arbeidsmiljøet i banken. Oppfølging av helse, miljø og sikkerhet (HMS) er integrert i bankens internkontroll. Banken gjennomfører jevnlig medarbeidertilfredshetsmålinger, sist i 2019. Resultatene fra undersøkelsen ble fulgt opp både i plenum og i den enkelte enhet. Neste undersøkelse gjennomføres i 2020.

De ansatte har representanter i bankens styrende organer – bankens styre og representantskap. Verneombudet og hovedtillitsvalgt har jevnlig dialog med administrerende banksjef. Dialogen oppfattes som god.

Det har ikke vært ran eller ransforsøk mot banken i 2019.

Konsernet Aurskog Sparebank driver ingen virksomhet som anses å ha negativ påvirkning på det ytre miljø. Det har ikke forekommet arbeidsulykker som har medført skader på noen av de ansatte eller andre i 2019.

Likestillingsarbeidet

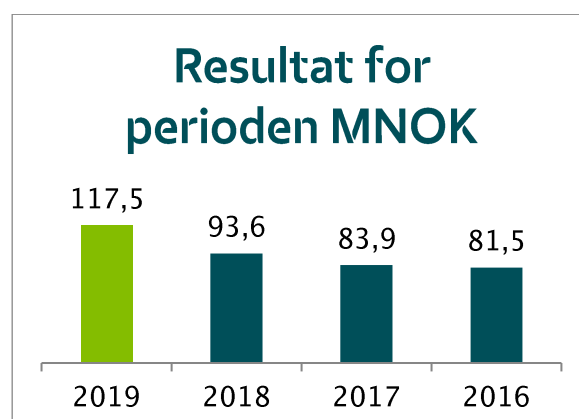
Aurskog Sparebank har nulltoleranse for alle former for diskriminering. Alle medarbeidere skal ha like muligheter, uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, legning, religion, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for trakassering skal forekomme.

Ledelsen arbeider planmessig for å forbedre likestillingen mellom kjønnene på alle arbeidsnivå, og har som målsetting full likestilling der dette er praktisk mulig. Styret i banken har en kvinneandel på 50 %. Bankens ledergruppe består fra 01.01.20 av like mange kvinner og menn. Det er en overvekt av kvinner blant de ansatte med 65 %.

Resultatutvikling og balanse morbank

Resultat etter skatt

Årsresultatet etter skatt ble 117,5 mill. kroner mot 93,6 mill. kroner i 2018. Dette er tidenes beste resultat for banken. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,08 prosent, mot 0,93 prosent i 2018. Kjerneresultatet (fratrasket utbytteinntekter, verdipapirposter og skatt) utgjør 122,8 mill. kroner mot 100,5 mill. kroner i 2018. Styret vurderer resultatet som solid, og er som forventet.



Styrets forslag til resultatdisponering

	2019	2018
Resultat før tap, avskrivninger og ekstraordinære poster	161.042.786	127.486.680
Netto nedskrivning på enkeltengasjementer og grupper inkl. konstaterte tap	-4.976.133	-5.358.972
Ordinære avskrivninger	-5.668.404	-1.238.479
Netto skattekostnad	-32.877.651	-27.326.940
Årsoverskudd	117.520.598	93.562.289
Som foreslås anvendt slik:		
<i>Overføringer:</i>		
Overført fra fond for urealiserte gevinster	671.603	657.342
Sum overføringer	671.603	657.342
<i>Disponeringer:</i>		
Fondsobligasjonsrenter	7.798.583	3.711.250
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	4.000.000	2.000.000
Avsatt til kontantutbytte egenkapitalbevis	35.355.980	26.189.317
Overført til utjevningfond	3.070.745	5.529.894
Overført til fond for urealiserte gevinster	952.944	671.603
Overført til Grunnfondet	67.013.948	56.117.567
Sum disponeringer	118.192.201	94.219.632
Netto	117.520.598	93.562.289

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (Rentenetto)

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble for 2019 på 185,7 mill. kroner, mot 165,6 mill. kroner i 2018. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital gikk rentenettoen marginalt opp fra 1,65 prosent i 2018 til 1,70 prosent i 2019, noe som må sees i sammenheng med høy vekst spesielt på bedriftsmarkedet.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter (ekskl. rente- og kredittprovisjonsinntekter) ble 66,1 mill. kroner i 2019 mot 54,9 mill. kroner i 2018. Målt i forhold til gjennomsnittlig

forvaltningskapital utgjør posten 0,61 prosent i 2019 mot 0,55 prosent i 2018.

Utbytteinntekter utgjorde en inntekt på 17,9 mill. kroner i 2019, mot 12,5 mill. kroner i 2018. Økningen kommer i størst grad som følge av økt eierandel Eika Gruppen, hvor bankens utbytte utgjorde 14,4 mill. kroner i 2019, mot 9,8 mill. kroner året før.

Øvrige verdipapirinntekter utgjorde 9,7 mill. kroner i 2019 mot 7,9 mill. kroner i 2018. Økningen kommer blant annet som en følge av høyere rentenivå, samt at vi har økt likviditetsplasseringene i pengemarkeds- og obligasjonsfond med lav risiko. Fjorårstallene inneholder en realisert engangsgevinst på NOK 4,4 mill. for eierskap i BankID Norge og BankAxept i forbindelse med VIPPS-fusjonen.

Netto provisjonsinntekter økte med 4 mill. kroner til 38,3 mill. kroner i 2019. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør posten 0,35 prosent i 2019 mot 0,34 prosent i 2018.

Andre driftsinntekter i morbank utgjør 0,2 mill. kroner i 2019 mot 0,1 mill. kroner året før.

Andre driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader ekskl. tap var i 2019 96,4 mill. kroner mot 94,3 mill. kroner året før. Dette er en økning på 2,2 prosent, men målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er det en nedgang i samlede driftskostnader til 0,88 prosent i 2019 fra 0,94 prosent i 2018.

De samlede lønns- og personalkostnadene utgjorde 50,9 mill. kroner, en nedgang på 2,2 prosent fra året før.

Øvrige driftskostnader øker fra 42,2 mill. kroner i 2018 til 45,5 mill. kroner i 2019. Økningen kommer blant annet som følge av flere positive engangseffekter i 2018 og økt bruk av eksterne tjenester hvor innføring av internrevisjonsfunksjon utgjør en vesentlig del.

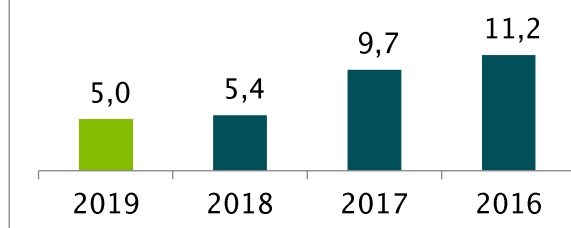
Tap, nedskrivninger og risikoprofil

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsnedskrivninger er beskrevet i note 2.

Banken hadde i 2019 netto bokført tap på utlån og garantier på 5,0 mill. kroner mot 5,4 mill. året før. Forøvrig henvises til note 10.

Pr. 31. desember 2019 utgjorde de samlede nedskrivninger 37,0 mill. kroner mot 33,3 mill. kroner ved utgangen av forrige år. Nedskrivninger på steg 1 og 2 etter IFRS9 utgjorde 24,5 mill. kroner ved utgangen av 2019 mot 18,7 mill. kroner ved utgangen av 2018. Det vises for øvrig til note 9. Styret mener at de tapsnedskrivninger som er foretatt er tilstrekkelige til å dekke usikre engasjementer pr 31. desember 2019.

Tapskostnader MNOK



Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2019 på 11.020,0 mill. Inklusiv EBK-porteføljen er bankens forretningskapital 12.873,8 mill., mot 12.142,3 mill. i 2018. Dette gir en vekst siste 12 måneder på 6,0 prosent mot 8,3 prosent i fjor.

Innskudd

Ved årets slutt var de samlede innskudd fra kunder på 6.512,1 mill. kroner. Dette er en økning på 230,6 mill. kroner eller 3,7 prosent fra året før. I 2018 var innskuddsøkningen på 238,9 mill. kroner, tilsvarende 4,0 prosent.

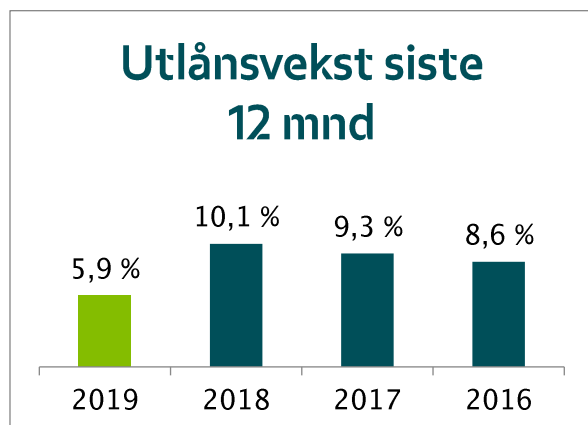
Utlån

Brutto utlån på egen balanse økte i 2019 med 571,3 mill. kroner tilsvarende 6,4 prosent. I 2018 hadde banken en utlånsvekst på 817,2 mill. kroner tilsvarende 10,0 prosent. Av de samlede utlån på 9.556,3 mill. kroner utgjorde lån til privatpersoner 72,1 prosent mot 74,4 prosent ved utgangen av 2018. Ytterligere spesifisering både på geografisk fordeling og sektor/næring er gitt i note 8. Restløpetid på bankens låneportefølje er vist i note 11.

Aurskog Sparebank yter i tillegg lån som plasseres i EBK. Lånene skal ved bevilgning ligge innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. Pr. 31.12.2019 hadde banken plassert lån i EBK med samlet restverdi 1.853,8 mill. kroner, dvs.

en økning på 3,9 prosent fra forrige årsskifte.

Bankens samlede utlån økte med 5,9 prosent i 2019 og utgjorde i alt 11.410,2 mill. mot 10.770,0 mill. ved utgangen av 2018.



Garantier

Bankens samlede garantiansvar var ved utgangen av 2019 på 187,8 mill. kroner mot 172,5 mill. kroner ved utgangen av forrige år. Banken har ikke bokført konstaterte tap på garantier i 2019. Bankens garantiansvar er nærmere beskrevet i note 2 og 37.

Finansielle derivater

Som finansielle derivater er bokført gjeldende markedsverdi på bankens renteswapavtaler etablert som sikkerhet for kundelån med fast rente og for bankens utstedte fastrente obligasjonslån. Dette utgjør en eiendel på 9,3 mill. kroner og en gjeldspost på 1,3 mill. Motpost er utlån til kunder og verdipapirgjeld avhengig av hva swapavtalen dekker.

Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av verdipapirer var bokført til markedsverdi med 1.211,5 mill. kroner ved utgangen av 2019 mot 1.163,3 mill. kroner ved utgangen av 2018. Notene 22–25 viser sammensetningen av bankens verdipapirer.

Bankens investeringsstrategi for plassering i verdipapirer er konservativ, og fastslår videre at bankens obligasjons- og

pengemarkedsportefølje skal betraktes som en del av den samlede likviditetsreserve. Derav følger at banken vil sitte med en relativt høy obligasjons- og pengemarkedsfondsbeholdning med lav risiko. Bankens investeringsstrategi omfatter også maksimumsrammer og øvrige regler for handel med verdipapirer. Det foretas løpende kontroll med at virksomheten holdes innenfor disse regler.

Konsernregnskap

Aurskog Sparebank er morbank i et konsern med de heleide datterselskapene Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS. Det er utarbeidet eget konsernregnskap. En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i note 2.

Totalt sett ble datterselskapenes driftsresultat et overskudd på 0,3 mill. mot et underskudd på 0,8 mill. i 2018. Etter eliminerings og inkludering av andel av resultat i Bankenes Boligmegler blir årsresultat i konsernet 117,2 mill. kroner etter skatt, mot 117,5 mill. kroner i morbank. Konsernets balanse trekkes opp av eiendomsverdiene i døtrene, men trekkes ned med eliminering av utlån, slik at total balansesum for konsern avviker ubetydelig fra morbank.

Aurskog Eiendom AS

Omsetningen i 2019 var 9,5 mill. mot 10,1 mill. året før. Ordinært resultat etter skatt var et overskudd på kr 286.884, mot et underskudd på kr 118.133 året før.

Aksjekapitalen på 3,0 mill. eies 100 prosent av Aurskog Sparebank.

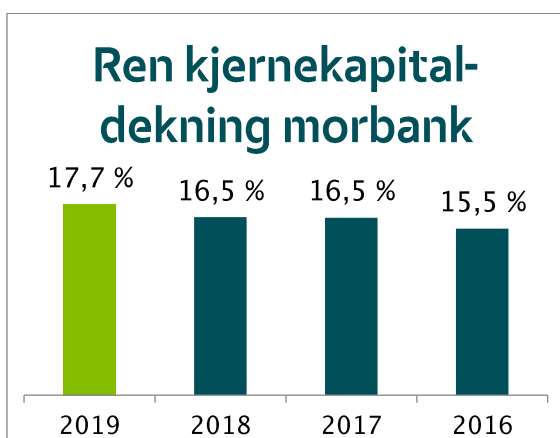
Aurskog Eiendomsinvest AS

Omsetning i 2019 var 0,0 mill. mot 0,0 mill. året før. Ordinært resultat etter skatt var et underskudd på kr 20.915 mot et underskudd på kr 729.607 året før.

Aksjekapitalen på kr 3.100.000 eies 100 prosent av Aurskog Sparebank.

Soliditet – kapitaldekning

Ved årsslutt 2019 har banken styrket soliditet med gjennomført emisjon og innregning av årets resultat. På morbanknivå er kapitalnivåene 21,6 %, 19,4 % og 17,7 % på hhv. kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning. Tilsvarende tall på konsolidert nivå er hhv. 21,3 %, 19,0 % og 17,3 %. Inklusiv bankspesifikt Pilar 2-påslag på 2,8 % er bankens myndighetskrav 18,8 %, 16,8 % og 15,3 % også gjeldende på konsolidert nivå. For ytterligere detaljer vises det til note 9. Banken oppfyller alle myndighetskrav med god margin og er med det godt posisjonert for videre vekst og utvikling.

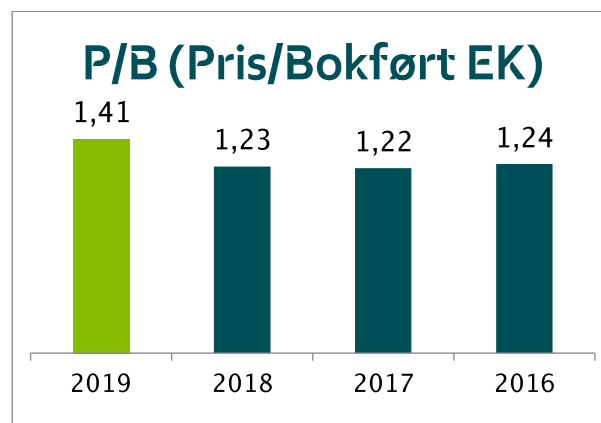


I tillegg til minimumskravene i Basel III – CRD IV skal banken gjennom en intern analyse av den totale risikosituasjonen beregne hvor mye egenkapital banken trenger utover minimumskravet. Den såkalte ICAAP-prosessen (The Internal Capital Adequacy Assessment Process) er administrasjonens og styrets verktøy for å påse at banken til enhver tid er tilstrekkelig kapitalisert. Dette er en kontinuerlig prosess med minimum årlig revisjon av beregningene

I henhold til reglene i Basel-reglementet skal bankene offentliggjøre detaljert finansiell informasjon som i hovedtrekk forklarer og dokumenterer hvordan styret vurderer risiko-situasjonen i banken. Det er utarbeidet et eget dokument for Pilar 3 som offentliggjøres på bankens hjemmeside. Dokumentet oppdateres årlig eller så ofte som situasjonen krever det.

Egenkapitalbevis

Kursen på Aurskog Sparebanks egenkapitalbevis hadde i 2019 en moderat økning etter utbytteutbetaling i mars. I andre halvår ble det gjennomført en vellykket emisjon, med påfølgende ventet kursfall grunnet utstedelse av et betydelig antall nye egenkapitalbevis. Bankens egenkapitalbevis endte på kurs 189,00 kr ved utgangen av 2019, mot 190,00 kr ved utgangen av 2018. Bankens egenkapitalbevis er fortsatt blant de på Oslo Børs med høyest pris sett opp mot bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (P/B).



Utsikter for 2020

Styret er forberedt på at 2020 blir minst like utfordrende som 2019. Bankens posisjon som den største Eika-banken på Romerike blir krevende å opprettholde i et markedsområde med høy konkurranse. Samtidig opplever bankene økt kostnad med høyere pengemarkedsrente. Den tøffe konkurransen er forventet og kommer blant annet som en konsekvens av at de fleste bankene er godt kapitalisert. Aurskog Sparebank er godt posisjonert for fremtidig vekst, med god soliditet og over tid høy kostnadseffektivitet.

Styret er forberedt på et fortsatt sterkt press på bankens inntjening og da spesielt på rente- og provisjonsnettoen. Det vil derfor være essensielt å fortsatt holde fokus på kostnader og effektiv drift kombinert med evne til innovasjon og omstilling. De siste årene er det innført en rekke nye regulatoriske krav gjennom lover og forskrifter, noe man må vente fortsetter i årene fremover. Det gjelder spesielt innenfor områdene likviditet og

soliditet. Samlet sett er dette ressurs- og kompetansekrevene og krever kontinuerlig tilpasning.

Utvikling av, og tilgang på ny kompetanse, er og vil bli svært viktig i tiden fremover. Kampen om spesialisert arbeidskraft er hard. Banken opplever i så måte å være en attraktiv arbeidsplass og får i starten av 2020 tre nye ansatte på personmarkedet.

Aurskog Sparebank har en stor kundemasse med basis på Romerike, god soliditet og generell solid økonomi samt et godt omdømme i markedet.

Banken har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner med korte beslutningslinjer og en sterk lokal forankring. Dette er forhold som betyr svært mye for framtidig verdiskapning.

Gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt sikrer banken en kontinuerlig utvikling som gir kundene tilgang til moderne og konkurransedyktige produkter, samt at banken kan hente ut stordriftsfordeler.

Avslutning

Styret mener det framlagte årsregnskap sammen med noter og styrets beretning gir et korrekt bilde av bankens økonomiske og finansielle stilling.

Årsregnskapet for 2019 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger bankens langsiktighet, strategiske plan og resultatprognoser for de nærmeste år. Banken er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Takk til våre kunder, de ansatte og de tillitsvalgte

Styret retter en stor takk til alle bankens ansatte for et godt samarbeid og for medvirkning til videreutvikling og gode resultater i banken.

Styret takker også bankens kunder, forretningsforbindelser og tillitsvalgte for et godt samarbeid i 2019.

Aurskog, 29. januar 2020

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)

Resultat

RESULTAT	Note	Morbank		Konsern	
		2019	2018	2019	2018
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter vurdert til amortisert kost	16	342 914	290 556	338 733	286 132
Renteinntekter og lignende inntekter vurdert til virkelig verdi	16	10 639	9 165	10 639	9 165
Rentekostnader og lignende kostnader	16	167 871	134 122	167 667	134 120
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		185 682	165 599	181 705	161 176
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	47 441	43 536	47 441	43 536
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	9 094	9 146	9 094	9 146
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	17	17 853	12 525	16 071	11 067
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	17	9 703	7 859	9 703	7 859
Andre driftsinntekter	17	184	149	7 202	8 606
Sum andre inntekter		66 085	54 923	71 322	61 921
Lønn og andre personalkostnader	18	50 908	52 079	51 199	52 353
Andre driftskostnader	19	39 816	41 005	42 734	41 260
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	28	5 668	1 190	3 922	3 973
Sum driftskostnader		96 393	94 274	97 855	97 586
Resultat før tap		155 374	126 248	155 172	125 512
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	10	4 976	5 359	4 976	4 491
Resultat av ordinær drift før skatt		150 398	120 889	150 196	121 021
Skatt på ordinært resultat	20	32 878	27 327	32 955	27 111
Resultat av ordinær drift etter skatt		117 521	93 562	117 240	93 910
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)		11,99	13,32		
Utvidet resultat					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	23	3 871	2 669	3 871	2 669
Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet		3 871	2 669	3 871	2 669
Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet		0	0	0	0
Sum utvidet resultat		3 871	2 669	3 871	2 669
Totalresultat		121 392	96 231	121 111	96 579

Balanse

BALANSE	Note	Morbank		Konsern	
		2019	2018	2019	2018
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>					
Kontanter og kontantekvivalenter	21,22	5 491	7 529	5 491	7 529
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21,22	232 035	210 998	232 035	210 998
Netto utlån til og fordringer på kunder	7,8,9,10	9 520 876	8 952 724	9 447 001	8 863 441
Rentebærende verdipapirer	21,22,23,24	517 767	531 202	517 767	531 202
Finansielle derivater	26	9 252	2 221	9 252	2 221
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21,22,23,24	671 736	610 130	671 736	610 130
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	27	2 345	2 345	4 128	4 674
Eierinteresser i konsernselskaper	29	19 654	19 654	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-	-
Investerings eiendom	28	-	300	7 090	15 352
Varige driftsmidler	28	33 546	13 890	113 697	107 878
Utsatt skattefordel	20	1 139	1 102	-	-
Andre eiendeler		6 165	5 300	8 221	6 438
Sum eiendeler		11 020 004	10 357 396	11 016 417	10 359 862
Innlån fra kredittinstitusjoner	30	26 947	26 433	26 947	26 433
Innskudd og andre innlån fra kunder	31	6 512 143	6 281 494	6 512 047	6 281 101
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32	2 944 407	2 743 627	2 944 407	2 743 627
Finansielle derivater	26	1 305	70	1 305	70
Annen gjeld	33	42 204	27 752	36 699	28 396
Utsatt skatt	20	-	-	1 514	1 473
Betalbar skatt	20	32 878	27 327	32 955	27 111
Avsetninger	34	922	2 195	1 984	3 513
Ansvarlig lånekapital	5, 35	135 235	84 562	135 235	84 562
Sum gjeld		9 696 041	9 193 459	9 693 093	9 196 285
Egenkapitalbeviskapital		321 418	238 085	321 418	238 085
Overkurs og Kompensasjonsfond		40 673	29 181	40 673	29 181
Fondsobligasjonslån		99 735	119 937	99 735	119 937
Sum innskutt egenkapital	36, 38	461 826	387 203	461 826	387 203
Grunnfondet		693 168	626 154	693 168	626 154
Utjevningfond		60 693	57 623	60 693	57 623
Annen egenkapital		108 276	92 957	107 636	92 597
Sum opptjent egenkapital	36	862 137	776 734	861 498	776 374
Sum egenkapital	5, 36	1 323 964	1 163 936	1 323 324	1 163 577
Sum gjeld og egenkapital		11 020 004	10 357 396	11 016 417	10 359 862

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Aurskog,
29.01.2020

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
<i>(Beløp i 1 000 kr)</i>				
innbetalinger på renter, provisjoner og gebyrer	385 694	330 565	381 513	326 141
Renteutbetalinger til kunder	-99 630	-82 344	-99 425	-80 470
Kjøp/salg av kortsiktige verdipapirer	-47 964	-33 284	-47 964	-33 284
Renteinnbetalinger på verdipapirer	10 068	8 053	10 068	8 053
Utbetaling til drift	-117 027	-88 932	-104 741	-83 846
Utbetalt gaver	-4 379	-1 753	-4 379	-1 753
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	126 763	132 305	135 072	134 840
Kjøp/salg av varige driftsmidler	650	-6 243	9 233	7 058
Kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-29 821	-9 518	-29 821	-9 518
Utbytte fra langsiktige investeringer i verdipapirer	17 853	12 525	16 071	11 067
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-11 318	-3 237	-4 517	8 606
Utbetalinger av nye kundeutlån	-3 951 733	-3 909 063	-3 951 733	-3 909 063
Øvrige endringer utlån til kunder	3 384 639	3 113 538	3 369 230	3 099 015
Netto endring innskudd fra kunder	230 319	238 752	230 617	238 896
Netto endring av utlån til og innskudd fra kredittinstitusjoner	20 523	-19 461	20 523	-19 461
Opptak av nye sertifikat- og obligasjonslån	1 115 000	1 120 000	1 115 000	1 120 000
Tilbakebetaling av sertifikat- og obligasjonslån	-924 000	-682 000	-924 000	-682 000
Opptak av nye ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	150 000	85 000	150 000	85 000
Tilbakebetaling av ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	-120 000	-85 000	-120 000	-85 000
Netto innbetaling ved egenkapitalbevisemisjon	94 826	0	94 826	0
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne	-26 189	-23 808	-26 189	-23 808
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-69 830	-51 874	-69 830	-51 874
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-96 446	-213 917	-111 557	-228 296
Netto kontantstrøm for perioden	18 999	-84 849	18 999	-84 849
Likviditetsbeholdning 1. januar	218 527	303 377	218 527	303 377
Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt	237 526	218 527	237 526	218 527
= Kontanter, innskudd i Norges Bank og øvrige banker	237 526	218 527	237 526	218 527

Egenkapitaloppstilling

Egenkapitaloppstilling

(Beløp i MNOK)

Morbank	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Kompensasjons- fond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Årets resultat	Gavefond	Utjevningfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2018	238,085	27,773	1,408	119,853	570,037	0,000	10,000	52,093	11,125	25,808	40,959	1 097,141
Utbytte overført til gjeld										-23,808		-23,808
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon												0,000
Renter Fondsobligasjoner				0,084					-3,711			-3,627
Periodens resultat						93,562					2,669	96,231
Disponeringer					56,118	-93,562		5,530	3,711	28,189	0,014	0,000
Sum egenkapital 31.12.2018	238,085	27,773	1,408	119,937	626,154	0,000	10,000	57,623	11,125	28,189	43,642	1 163,936
Utbytte overført til gjeld										-26,189		-26,189
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon	83,333	11,492										94,826
Renter Fondsobligasjoner				-20,202					-7,799			-28,001
Periodens resultat						117,521					3,871	121,392
Disponeringer					67,014	-117,521		3,071	7,799	39,356	0,281	0,000
Sum egenkapital 31.12.2019	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

Egenkapitaloppstilling

(Beløp i MNOK)

Konsern	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Kompensasjons- fond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Årets resultat	Gavefond	Utjevningfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2018	238,085	27,773	1,408	119,853	570,037	0,000	10,000	52,093	10,418	25,808	40,959	1 096,434
Utbytte overført til gjeld										-23,808		-23,808
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon												0,000
Renter Fondsobligasjoner				0,084					-3,711			-3,627
Periodens resultat						93,910					2,669	96,579
Disponeringer					56,118	-93,910		5,530	4,059	28,189	0,014	0,000
Sum egenkapital 31.12.2018	238,085	27,773	1,408	119,937	626,154	0,000	10,000	57,623	10,766	28,189	43,642	1 163,577
Utbytte overført til gjeld										-26,189		-26,189
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon	83,333	11,492										94,826
Renter Fondsobligasjoner				-20,202					-7,799			-28,001
Periodens resultat						117,240					3,871	121,111
Disponeringer					67,014	-117,240		3,071	7,518	39,356	0,281	0,000
Sum egenkapital 31.12.2019	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

Noter

Note 1 Generell informasjon

Note 2 Regnskapsprinsipper

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Note 4 Segmentinformasjon

Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Note 6 Risikostyring

Kredittrisiko

Note 7 Kredittrisiko

Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi

Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

Likviditetsrisiko

Note 11 Likviditetsrisiko

Markedsrisiko

Note 12 Renterisiko

Note 13 Valutarisiko

Note 14 Kursrisiko

Note 15 Finansielle derivater

Resultatregnskap

Note 16 Renteinntekter

Note 17 Andre inntekter

Note 18 Lønn og sosiale kostnader

Note 19 Andre driftskostnader

Note 20 Skattekostnad og utsatt skattefordel

Balanse

Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Note 25 Aksjer

Note 26 Finansielle derivater

Note 27 Tilknyttet selskap

Note 28 Varige driftsmidler og investeringseiendom

Note 29 Datterselskaper

Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Note 33 Annen gjeld

Note 34 Pensjonsforpliktelser

Note 35 Ansvarlig lånekapital

Note 36 Egenkapital

Poster utenfor balansen

Note 37 Betingede forpliktelser

Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Note 39 Ytelser til ledende ansatte

Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

1 Generell informasjon

Aurskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Senterveien 15, 1930 Aurskog.

Regnskapet for 2019 ble godkjent av styret 29. januar 2020.

2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet til Aurskog Sparebank er utarbeidet i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er godkjent av EU og er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2019. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Det samme gjelder selskapsregnskapet til Aurskog Sparebank.

For konsernregnskapet er prinsippene som omtales her anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Det samme gjelder for morselskapet, med presiseringer som angitt for relevante poster. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Konsernets balanseoppstilling er i hovedsak basert på en vurdering av balansepostenes likviditet.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

a) Nye og endrede standarder implementert i 2019

IFRS 16 ble innført med virkning fra 01.01.2019 som erstatter IAS 17. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, hvilket er en vesentlig endring fra IAS 17. Forøvrig vises til note 19, 28 og 33.

Skatteeffekt av fondsobligasjonsrentekostnader har fra 01.01.2019 blitt ført i ordinært resultat, mot tidligere direkte i egenkapitalen. Sammenligningstall for historiske perioder er ikke omarbeidet da effekten er uvesentlig.

b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Foretaket har ikke foretatt tidlig anvendelse av nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger.

Konsolidering

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Aurskog Sparebank og datterselskaper som vist i note 29. Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll innebærer at banken kan styre selskapets finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av selskapets aktiviteter.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet. Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Aurskog Sparebank har kontroll. Normalt antas Aurskog Sparebank å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. For oppkjøp og overdragelser gjennomført etter 1. januar 2010 gjelder følgende: Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare, anskaffede eiendeler og forpliktelser blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til

virkelig verdi eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Tilknyttet selskap

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

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

Inntektsføring

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Gebyrer som mottas i forbindelse med finansielle garantier resultatføres når garantien etableres. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som ligger under vesentlighetsgrensen (5 % årlig av utestående portefølje og 20 % i porteføljens gjennomsnittlige levetid). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Beskrivelse av PD modellen

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

Beregning av LGD

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

EAD

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler og Investeringseiendom

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Banken bruker kostprismetode for investeringseiendom og i konsernet ligger det to mindre næringseiendommer i direkte tilknytning til hovedkontoret.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

Fra 01.01.2019 har banken innført IFRS 16 som erstatter IAS 17. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, hvilket er en vesentlig endring fra IAS 17. Forøvrig vises til note 19, 28 og 33.

Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at man kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Forpliktelser/avsetninger

Avsetning til restrukturering foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Aurskog Sparebank hadde ingen slike forpliktelser i 2019.

Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det er sannsynlig at en fordel vil tilflyte konsernet.

Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets resultat eller balanse.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som endringer knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, endringer i verdipapirgjeld og plasseringer i verdipapirer. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til investering i varige driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og innskudd på anfordring i andre banker.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser, er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Dersom objektive indikasjoner kan identifiseres, beregnes nedskrivning på utlån som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen. Både makroøkonomiske forhold og forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderinger som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Individuelle nedskrivninger (steg 3)

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har særlig dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken nedskriver for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av nedskrivningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier. Nedskrivningsberegningen gjøres med bakgrunn i 3 vektete scenarioer: Best case 25%, normal case 50% og worst case 25%.

Steg 1 og 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventede kredittap (Expected Credit Loss – ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. De eiendelene som skal testes for nedskrivning deles inn i tre trinn, basert på graden av kredittforverring. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet (tap steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Nedskrivningen i steg 1 og steg 2 samlet erstatter tidligere gjennomførte gruppevise nedskrivninger.

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellbeskrivelse fremkommer i note 2.

Modellen og tapsestimatene er sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. Bankens har derfor analysert endrede tapsestimater ved gitt endringer i sentrale forutsetninger:

Sensitivitet i modell-beregnete nedskrivninger TNOK	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	888,9	276,3	1 165,2
Endring i forventet tap dersom LGD faller med 10 %	-888,9	-276,3	-1 165,2
Endring i forventet tap dersom PD øker med 20 %	552,6	1 777,3	2 330,0
Endring i forventet tap dersom PD faller med 20 %	-552,6	-1 777,3	-2 330,0

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 23.

4

Segmentinformasjon

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

Resultat morbank	2019				2018			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	185 682	161 784	85 298	-61 401	165 599	133 390	78 551	-46 343
Netto provisjonsinntekter	38 346	35 886	10 474	-8 013	34 390	34 575	9 303	-9 488
Utbytte og verdipapirinntekter	27 555			27 555	20 384			20 384
Andre driftsinntekter	184			184	149			149
Netto driftsinntekter eksklusiv renteinntekter	66 085	35 886	10 474	19 725	54 923	34 575	9 303	11 045
Lønn og andre personalkostnader	50 908			50 908	52 079			52 079
Øvrige driftskostnader	45 485			45 494	42 195			42 195
Sum driftskostnader	96 393	0	0	96 393	94 274	0	0	94 274
Resultat før tap og nedskrivninger	155 374	197 670	95 772	-138 068	126 248	167 965	87 854	-129 571
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4 976	-13	4 818	172	5 359	175	5 528	-343
Resultat før skatt	150 398	197 684	90 954	-138 240	120 889	167 790	82 327	-129 228
Skatt på ordinært resultat	32 878			32 878	27 327			27 327
Resultat av ordinær drift etter skatt	117 521	197 684	90 954	-171 118	93 562	167 790	82 327	-156 555

Balanse morbank	2019				2018			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 520 876	6 879 655	2 641 220	0	8 952 724	6 722 149	2 230 575	0
Øvrige eiendeler	1 499 129	0	0	1 499 129	1 404 671	0	0	1 404 671
Sum Eiendeler	11 020 004	6 879 655	2 641 220	1 499 129	10 357 396	6 722 149	2 230 575	1 404 671
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 512 143	4 251 871	2 260 272	0	6 281 494	4 130 896	2 150 598	0
Finansielle derivater	1 305		1 305	0	70		70	0
Avsetninger	32 179	84	1 087	31 007	29 522	92	866	28 564
Øvrig gjeld	3 150 415	0	0	3 150 415	2 882 374	0	0	2 882 374

Sum Gjeld	9 696 041	4 251 955	2 262 663	3 181 422	9 193 459	4 130 988	2 151 534	2 910 937
	2019				2018			
Resultat konsern	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	181 705	161 784	81 322	-61 401	161 176	133 390	74 129	-46 343
Netto provisjonsinntekter	38 346	35 886	10 474	-8 013	34 390	34 575	9 303	-9 488
Utbytte og verdipapirinntekter	25 773			25 773	18 926			18 926
Andre driftsinntekter	7 202		5 783	1 419	8 606		6 671	1 935
Netto driftsinntekter eksklusiv renteinntekter	71 322	35 886	16 256	19 179	61 921	34 575	15 974	11 373
Lønn og andre personalkostnader	51 199			51 199	52 353			52 353
Øvrige driftskostnader	46 656			45 494	45 233			42 195
Sum driftskostnader	97 855	0	0	97 855	97 586	0	0	97 586
Resultat før tap og nedskrivninger	155 172	197 670	97 578	-140 077	125 512	167 965	90 103	-132 556
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4 976	-13	4 818	172	4 491	175	4 659	-343
Resultat før skatt	150 196	197 684	92 761	-140 249	121 021	167 790	85 443	-132 212
Skatt på ordinært resultat	32 955			32 955	27 111			27 111
Resultat av ordinær drift etter skatt	117 240	197 684	92 761	-173 204	93 910	167 790	85 443	-159 324
	2019				2018			
Balanse konsern	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 447 001	6 879 655	2 567 345	0	8 863 441	6 722 149	2 141 291	0
Øvrige eiendeler	1 569 416	0	70 287	1 499 129	1 496 422	0	91 751	1 404 671
Sum Eiendeler	11 016 417	6 879 655	2 637 633	1 499 129	10 359 862	6 722 149	2 233 042	1 404 671
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 512 047	4 251 871	2 260 177	0	6 281 101	4 130 896	2 150 205	0
Finansielle derivater	1 305		1 305	0	70		70	0
Avsetninger	36 453	84	5 362	31 007	32 097	92	3 441	28 564
Øvrig gjeld	3 143 288	0	-7 127	3 150 415	2 883 017	0	644	2 882 374
Sum Gjeld	9 693 093	4 251 955	2 259 716	3 181 422	9 196 285	4 130 988	2 154 360	2 910 937

5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitalstyring

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

- 1) Overholde eksterne krav til kapitaldekning fastsatt av regulerende myndigheter
- 2) Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
- 3) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
- 4) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå
- 5) For å oppnå disse målsetningene skal Aurskog Sparebank minst ha en kapitaldekning på 19,7 %, en kjernekapitaldekning på 17,7 %, en ren kjernekapitaldekning på 16,2 %, og en uvektet kjernekapitaldekning på 7,2 % målt løpende med 50 % av resultatet hittil i år. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin.

Banken har fra etableringstidspunktet hatt en tilstrekkelig kapitaldekning.

	Morbank		Konsern	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Ansvarlig kapital				
Grunnfondet	693 168	626 154	693 168	626 154
Egenkapitalbeviskapital	321 418	238 085	321 418	238 085
Overkurs	39 266	27 773	39 266	27 773
Kompensasjonsfond	1 408	1 408	1 408	1 408
Annen egenkapital	11 125	11 125	10 486	11 484
Gavefond	10 000	10 000	10 000	10 000
Utjevningssfond	60 693	57 623	60 693	57 623
Fond for urealiserte gevinster	47 794	43 642	47 794	43 642
Avsatt til utbytte	35 356	26 189	35 356	26 189
Avsatt til gaver til allmenntilgode formål	4 000	2 000	4 000	2 000
Egenkapital	1 224 229	1 043 999	1 223 590	1 044 358
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 197	-1 146	197	-1
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	-39 356	-28 189	356	-28
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-113 889	-100 626	-113	-100
Ren kjernekapital	1 069 788	914 038	1 069 085	914 433
Fondsobligasjoner	99 735	119 937	99 735	119 937
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-	-	-	-
Sum kjernekapital	1 169 523	1 033 975	1 168 820	1 034 370
Ansvarlig lånekapital	135 235	84 562	135 235	84 562
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1 304 758	1 118 537	1 304 055	1 118 932
Beregningsgrunnlag	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Lokale og regionale myndigheter	13 650	22 280	13 650	22 280
Offentlig eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	72 861	62 678	72 861	62 678
Foretak	290 658	267 164	290 658	267 164
Massemarked	80 687	180 575	80 687	180 575
Engasjementer med pant i fast eiendom	4 841 056	4 190 805	4 767 181	4 101 521
Forfalte engasjementer	10 621	29 237	10 621	29 237
Obligasjoner med fortrinnsrett	27 787	27 386	27 787	27 386
Andeler i verdipapirfond	70 642	71 616	70 642	71 616
Egenkapitalposisjoner	134 321	122 165	126 853	102 132
Øvrige engasjementer	110 094	206 667	198 346	316 007
Sum Kredittrisiko –standardmetode	5 652 377	5 180 573	5 659 285	5 180 595
Operasjonell risiko	379 265	356 357	387 375	363 887
Sum beregningsgrunnlag	6 031 642	5 536 930	6 046 660	5 544 482
Ren kjernekapital	17,7 %	16,5 %	17,7 %	16,5 %
Kjernekapital	19,4 %	18,7 %	19,4 %	18,7 %
Kapitaldekning	21,6 %	20,2 %	21,6 %	20,2 %
Konsolidert kapitaldekning med samarbeidende grupper	31.12.19	31.12.18		
Sum ren kjernekapital	1 192 485	1 016 657		
Sum kjernekapital	1 307 733	1 154 044		
Sum netto ansvarlig kapital	1 462 505	1 256 117		
Sum beregningsgrunnlag	6 865 478	6 308 201		

Kapitaldekning	17,4 %	16,1 %
Kjernekapital	19,0 %	18,3 %
Ren kjernekapital	21,3 %	19,9 %

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet utover minstekravet. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – Pilar III-dokument.

Uvektet kjernekapitaldekning for banken var ved utgangen av 2019 på 10,3 %. Kravet fra Finanstilsynet er 5 %.

Banken er pålagt å tilleggsrapportere kapitaldekning innkonsolidert med samarbeidende grupper. Aurskog Sparebank innkonsoliderer relativ andel Eika Gruppen AS (CRD-IV konsernet) og Eika Boligkreditt AS.

Banken fått et pilar 2-krav på 2,8 %, som gjelder på alle rapporteringsnivåer. Med dette er bankens myndighetskrav 15,3 %, 16,8 % og 18,8 % for hhv. konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Banken oppfyller alle krav med god margin.

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

6 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoen. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultater.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, for å etablere passende risikorammer og -kontroller, og for å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og etablerte systemer for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Det gjennomføres månedlig risikorapportering og kvartalsvis compliance-rapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje. Dette utføres av den uavhengige risikostyrings- og compliancefunksjonen, Risk manager.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Risk manager har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i Aurskog Sparebank.

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

Kredittrisiko

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

Se note 7–10 for en vurdering av kredittrisiko

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreads, valutakurser og aksjepriser. Se note 12 – 15 for en vurdering av markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Se note 11 for en vurdering av likviditetsrisiko

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Strategisk risiko/forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

7 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men er også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under.

Brutto eksponering	Morbank		Konsern	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Eiendeler</i>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232 035	210 998	232 035	210 998
Brutto utlån til kunder	9 556 316	8 985 034	9 482 442	8 985 034
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	517 767	531 202	517 767	531 202
Finansielle derivater	9 252	2 221	9 252	2 221
Pengemarkeds- og obligasjonsfond	439 253	407 821	439 253	407 821
Sum eiendeler	10 754 623	10 137 276	10 680 748	10 137 276
<i>Forpliktelser</i>				
Garantier	187 755	172 520	187 755	172 520
Ubenyttede kreditter	645 649	664 634	645 649	664 634
Sum finansielle garantistillelser	833 404	837 154	833 404	837 154
Sum kredittrisikoeksponering	11 588 027	10 974 430	11 514 152	10 974 430

	Morbank		Konsern	
Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	9 520 876	8 952 724	9 447 001	8 863 441
Garantier	187 755	172 520	187 755	172 520
Ikke optrukne kredittrammer	645 649	664 634	645 649	664 634
Maksimal eksponering for kredittrisiko	10 354 280	9 789 878	10 280 405	9 700 594
Utlån og fordring på kunde	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kasse- /drifts- og brukskreditter	451 572	464 610	451 572	464 610
Byggelån	569 160	343 820	569 160	343 820
Nedbetalingslån	8 535 584	8 176 603	8 461 710	8 087 320
Sum utlån før nedskrivninger	9 556 316	8 985 034	9 482 442	8 895 750
Individuelle nedskrivninger på utlån, kreditter og garantier	-12 460	-14 615	-12 460	-14 615
Nedskrivninger steg 1 & 2 (tidl. gruppevis nedskrivninger)	-22 981	-17 694	-22 981	-17 694
Sum netto utlån og fordringer på kunder	9 520 875	8 952 724	9 447 001	8 863 441
Garantier	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Betalingsgarantier	35 736	37 494	35 736	37 494
Kontraktsgarantier	97 804	71 093	97 804	71 093
Lånegarantier	34 742	39 038	34 742	39 038
Garantier Eika Boligkreditt	19 473	24 895	19 473	24 895
Annet garantiansvar	0	0	0	0
Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	0	0	0	0
Sum garantier	187 755	172 520	187 755	172 520

Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebanks formidlede lån til Eika Boligkreditt AS, utgjorde MNOK 1.854 pr. 31.12.2019. Tilsvarende tall pr. 31.12.2018 var MNOK 1.785.

Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt er aldri inne på bankens egen balanse.

Dersom et lån i EBK blir misligholdt, vil banken ta lånet inn i sin balanse. Alle lån formidlet til EBK er innenfor 60 % belåningsgrad på bevilgningstidspunkt, slik at disse lån er meget godt sikret. Tapsrisikoen er i praksis meget lav.

Banken har heller aldri tapt på lån formidlet til EBK.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Kredittrisiko oppstår som følge av at bankens kunder ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Banken bruker risikoklassifisering for overvåking av risiko i utlånsmassen. Bankens risikoklassifiseringssystem er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Formålet er å skaffe oversikt over kredittrisiko i utlånsmassen som grunnlag for nedskrivninger og kontroll med bankens kredittpolicy.

Aurskog Sparebank benytter en PD-modell for å risikoklassifisere utlånsporteføljen. Denne modellen er levert av Eika og beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold de neste 12 måneder. Grunnlaget hentes fra kundens interne historikk i banken, samt eksterne data og demografi. Skalaen i modellen går fra 1–12 etter denne fordelingen:

Risikoklasse RKL	Fra og med misligholdssannsynlighet	Til misligholdsholdssannsynlighet
1	0,01 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11	Misligholdte kunder + konkurser o.l.	
12	Tapsutsatte kunder	

Prising av lånene skjer normalt på bakgrunn av beregnet risiko, og vil gjenspeile risikobildet i kredittgivingen. Lån med høyest risiko har høyest rente. Således er det normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lånene.

Av bankens totale utlån utgjør lån til privatmarkedet 72,1 % mot 74,4 % i fjor. Nivået på tap og andel problemlån vurderes å være på et meget lavt nivå. I bedriftsmarkedet blir lån med restgjeld over 2,0 mill. vurdert og risikoklassifisert minst en gang årlig på bakgrunn av kundens regnskaper. Hyppigere reklassifisering gjøres dersom det oppstår hendelser som påvirker kundens betalingsevne eller sikkerhet. Lån til privatsegmentet risikoklassifiseres ved etablering og ved evt. refinansiering.

Tapsnivået de siste 3 år vurderes å ligge noe under et langsiktig normalt nivå. For 2019 utgjør tapskostnaden 0,05 % av brutto utlån. Det forventes ikke økning av tapsnivå utover normalnivå neste tre år.

Kredittengasjement fordelt på RKL og steg 1, 2 og 3

2019 RKL	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskrivninger	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	5 512 299	348 766	47 977	40 919	175 279	104 849	0	0
4-7	1 042 432	1 909 374	5 563	77 716	11 112	311 378	0	0
8-10	301 642	320 369	4 851	9 595	6 197	33 750	0	0
11-12	21 348	7 499	0	1 134	0	622	6 960	5 500
Uklass.	11 573	7 140	0	0	0	0	0	0
Totalsum	6 889 294	2 593 148	58 391	129 364	192 588	450 599	6 960	5 500

2018 RKL	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskrivn.	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	5 319 665	308 993	62 814	4 749	157 411	54 456	0	0
4-7	1 075 794	1 482 483	5 457	89 179	14 519	417 378	0	0
8-10	299 519	330 827	0	10 046	10 127	6 923	0	0
11-12	21 531	33 413	0	275	0	819	5 545	9 070
Uklass.	16 712	6 813	0	0	0	0	0	0
Totalsum	6 733 221	2 162 529	68 271	104 249	182 057	479 577	5 545	9 070

31.12.2019	Sum kredittengasjement pr IFRS9-steg		
RKL	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	6 178 167	51 922	0
4-7	3 015 113	342 461	0
8-10	380 010	296 393	0
11-12	867	362	29 375
Uklass.	18 698	15	0
Totalsum	9 592 854	691 154	29 375

31.12.2018	Sum kredittengasjement pr IFRS9-steg		
RKL	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	5 848 598	34 595	0
4-7	2 954 466	130 344	0
8-10	407 836	249 606	0
11-12	0	7 514	48 525
Uklass.	47 545	874	0
Totalsum	9 258 446	422 933	48 525

8 Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi

Fordelt etter sektor/næring 2019 TNOK	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	IFRS9-fordeling 31.12.19		
					Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	6 877 762	58 391	192 588	7 128 740	6 781 547	326 081	21 112
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	75 148	904	11 370	87 422	78 552	8 870	-
B – Bergverksdrift og utvinning	-	-	50	50	50	-	-
C – Industri	17 840	436	6 380	24 657	23 452	1 205	-
E – Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	120	-	120	120	-	-
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	823 823	50 263	224 323	1 098 408	972 567	125 841	-
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	93 253	10 501	22 647	126 400	111 780	12 434	2 186
H – Transport og lagring	19 269	13 152	8 447	40 869	39 963	703	203
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	14 359	628	1 514	16 501	1 470	15 031	-
J – Informasjon og kommunikasjon	2 284	-	458	2 742	2 742	-	-
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	16 794	-	-	16 794	11 852	4 942	-
L – Omsetning og drift av fast eiendom	1 183 748	28 343	163 125	1 375 216	1 214 748	156 972	3 496
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	50 527	550	2 238	53 316	24 792	28 524	-
N – Forretningsmessig tjenesteyting	134 740	4 573	4 543	143 857	142 029	1 828	-
P – Undervisning	21 403	-	-	21 403	21 403	0	-
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	16 674	1 118	858	18 650	10 935	5 338	2 378
S – Annen tjenesteyting	27 817	958	1 323	30 098	27 931	2 167	-
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	1 257	-	-	1 257	1 257	-	-
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	18 670			18 670	18 670		
Sum saldo ved årsslutt	9 482 442	187 755	643 186	10 313 384	9 592 854	691 154	29 375

IFRS9-fordeling 31.12.18

Fordelt etter sektor/næring 2018 TNOK	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	6 721 567	68 271	182 057	6 971 895	6 710 563	239 973	21 358
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	80 164	904	13 073	94 142	87 165	6 977	-
B – Bergverksdrift og utvinning	-	-	50	50	50	-	-
C – Industri	19 331	436	6 941	26 708	25 493	1 215	-
E – Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	120	-	120	120	-	-
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	587 976	39 665	242 981	870 621	822 207	47 792	622
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	125 669	10 780	28 651	165 100	144 273	9 550	11 277
H – Transport og lagring	35 726	12 801	7 885	56 413	41 996	6 908	7 508
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	8 682	166	650	9 499	9 499	-	-
J – Informasjon og kommunikasjon	4 126	-	1 976	6 103	6 103	-	-
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	14 794	-	-	14 794	14 409	385	-
L – Omsetning og drift av fast eiendom	995 255	30 587	153 183	1 179 026	1 118 738	55 004	5 283
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	68 441	550	3 858	72 849	26 312	46 536	-
N – Forretningsmessig tjenesteyting	100 015	5 018	5 380	110 413	108 018	2 395	-
P – Undervisning	716	97	55	868	681	187	-
Q – Helse- og sosialtjenester	76 428	1 098	12 599	90 125	86 420	3 704	-
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	15 262	1 118	989	17 370	12 602	2 291	2 477
S – Annen tjenesteyting	24 479	909	1 304	26 692	26 692	-	-
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	1 540	-	-	1 540	1 526	14	-
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	15 578			15 578	15 578		
Sum saldo ved årsslutt	8 895 750	172 520	661 634	9 729 904	9 258 446	422 933	48 525

Fordelt geografisk 2019 TNOK	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	-herav personmarked	-herav bedriftsmarked
Aurskog-Høland, Nes, Ullensaker og Sørum	5 894 904	112 709	291 944	6 299 556	4 601 260	1 698 296
Romerike forøvrig	2 198 567	58 847	304 515	2 561 929	1 517 918	1 044 011
Oslo	676 717	2 730	22 120	701 567	441 804	259 762
Øvrige tilgrensende kommuner	210 454	3 874	3 376	217 704	204 706	12 998
Utenfor markedsområdet	483 131	9 595	21 232	513 959	363 052	150 907
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	18 670			18 670	11 533	7 138
Sum saldo ved årsslutt	9 482 442	187 755	643 186	10 313 384	7 140 273	3 173 111

Fordelt geografisk 2018 TNOK	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	-herav personmarked	-herav bedriftsmarked
Aurskog-Høland, Nes, Ullensaker og Sørum	5 649 611	109 088	467 734	6 226 433	4 594 483	1 631 950
Romerike forøvrig	1 811 261	45 652	141 630	1 998 543	1 448 144	550 399
Oslo	744 647	2 817	26 303	773 767	414 570	359 197
Øvrige tilgrensende kommuner	241 150	2 472	9 097	252 719	181 481	71 238
Utenfor markedsområdet	433 502	12 491	16 869	462 863	333 217	129 646

Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	15 578			15 578	9 559	6 020
Sum saldo ved årsslutt	8 895 750	172 520	661 634	9 729 904	6 981 454	2 748 450

IFRS9 – migreringstabell kredittengasjement MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01	9 258,4	422,9	48,5	9 729,9
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	2 427,2	18,9	0,0	2 446,1
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-578,7	526,5		-52,2
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-5,1		5,6	0,6
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-12,5	9,7	-2,8
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		0,0	-0,0	-0,0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0,9		-3,0	-2,1
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	151,7	-139,7		11,9
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 671,2	-113,0	-31,5	-1 815,7
Andre endringer i perioden	9,7	-12,0	0,0	-2,3
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	9 592,9	691,2	29,4	10 313,4

9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte over 90 dager og tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Sum misligholdte lån over 90 dager før nedskrivninger	13 792	26 135	17 619	35 842	37 813	66 590
Individuelle nedskrivninger	3 380	3 690	3 730	18 195	10 200	11 800
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	10 412	22 445	13 889	17 647	27 613	54 790
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivninger	15 583	22 389	4 092	3 603	4 644	3 370
Individuelle nedskrivninger	9 080	10 925	3 360	1 750	3 550	1 500
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	6 503	11 464	732	1 853	1 094	1 870

2019	Engasjement med mislighold over 90 dager	Individuelle nedskrivninger	Tapsutsatte engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	10 296	1 380	10 816	5 580	14 152
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner			2 186	2 000	186
H – Transport og lagring			203	500	-297
L – Omsetning og drift av fast eiendom	3 496	2 000			1 496
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter			2 378	1 000	1 378
Sum	13 792	3 380	15 583	9 080	16 915
2018	Engasjement med mislighold over 90 dager	Individuelle nedskrivninger	Tapsutsatte engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	12 722	1 070	8 636	4 475	15 813
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	622	620			2
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner			11 277	5 450	5 827
H – Transport og lagring	7 508	2 000			5 508

L – Omsetning og drift av fast eiendom	5 283			5 283
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter			2 477 1 000	1 477
Sum	26 135	3 690	22 389	10 925
				33 910

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne engasjement

Tabellen viser engasjement med forfalte beløp på utlån og/eller overtrekk på minst 1.000 kr, fordelt på antall dager etter forfall, som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen. Hele utlånsengasjementet er inkludert, når deler av engasjementet er forfalt. Engasjement med nedskrivninger er utelatt.

2019

Utlån og fordringer i TNOK	1-29 dager	30-89 dager	90 dager eller mer	Totalt
Privatmarked	79 510	9 180	7 474	96 164
Bedriftsmarked	33 964	-	-	33 964
Sum	113 474	9 180	7 474	130 128

2018

Utlån og fordringer i TNOK	1-29 dager	30-89 dager	90 dager eller mer	Totalt
Privatmarked	85 886	2 576	10 396	98 859
Bedriftsmarked	19 579	-	5 283	24 862
Sum	105 465	2 576	15 679	123 721

10 Nedskrivninger og tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	Totalt		Personmarked		Bedriftsmarked	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuelle tapsavsetninger 01.01	14 615	7 090	5 545	3 680	9 070	3 410
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	3 382	3 304	1 382	290	2 000	3 014
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 130	0	630	0	500	0
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 330	12 615	2 330	3 545	4 000	9 070
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	6 233	1 786	163	1 390	6 070	396
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12	12 460	14 615	6 960	5 545	5 500	9 070
					5 500	
Nedskrivninger steg 1 og 2 på utlån						
Pr 01.01	18 652	22 943	3 523	3 512	15 129	19 431
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2	5 868	-4 291	-760	11	6 628	-4 302
Sum nedskrivninger steg 1 og 2 pr 31.12	24 521	18 652	2 763	3 523	21 757	15 129
<i>herav på off-balance poster og utlån til kr. inst.</i>	<i>1 540</i>	<i>958</i>	<i>84</i>	<i>92</i>	<i>1 455</i>	<i>866</i>

Periodens tapskostnader:	Totalt		Personmarked		Bedriftsmarked	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	-2 155	7 525	1 415	1 865	-3 570	5 660
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2	5 868	-4 291	-760	11	6 628	-4 302
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	3 382	2 436	1 382	290	2 000	2 146
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	317	1 128	143	83	174	1 045
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2 436	2 307	2 193	1 956	243	351
Periodens tapskostnader (- inngått)	4 976	4 491	-13	293	4 990	4 198
Nedskrevne engasjement	2019	2018	2019	2018	2019	2018

Resultatførte renter på utlån der det er foretatt nedskrivning for tap	943	1 741	515	393	428	1 348
Historisk konstaterte tap som ikke ettergitt (inngår ikke i balansen)	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo totalt pr 31.12	37 804	53 304	32 043	39 334	5 762	13 970

Prinsipp for nedskrivning av finansielle eiendeler fremkommer i note 2.

IFRS9 – migreringstabell nedskrivninger MNOK	Totalt			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	4,4	14,3	14,6	33,3
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,8	0,0		0,8
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,4	2,9		2,5
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,0		1,6	1,5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,4	3,0	2,6
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	0,2	-1,2		-1,0
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-2,1	-2,1	-9,7	-13,8
Andre endringer i perioden	1,8	6,2	3,0	11,0
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	4,7	19,8	12,5	37,0
IFRS9 – migreringstabell nedskrivninger MNOK	Personmarked			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	1,2	2,3	5,5	9,1
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,0	0,0	0,0	0,0
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,1	1,1		1,0
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,2	1,0	0,7
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	0,1	-0,7		-0,6
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-0,3	-0,8	-5,1	-6,3
Andre endringer i perioden	-0,1	0,3	5,5	5,8
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	0,8	2,0	7,0	9,7
IFRS9 – migreringstabell nedskrivninger MNOK	Bedriftsmarked			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	3,2	12,0	9,1	24,2
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,8	0,0	-0,0	0,8
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,3	1,8		1,5
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,0		1,6	1,5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,1	2,0	1,9
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	0,2	-0,5		-0,4
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-1,7	-1,2	-4,6	-7,5
Andre endringer i perioden	1,9	5,9	-2,6	5,2
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	3,9	17,8	5,5	27,3

11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall.

Bankens likviditetsstrategi er vedtatt i bankens likviditets- og investeringspolicy og bygger på en konservativ tankegang hvor det er tatt betydelig høyde for uventede svingninger i likviditeten. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Hovedmålet er at banken til enhver tid skal ha tilstrekkelige likviditetsreserver (innskudd i Norges Bank og andre banker, kortsiktige likviditetsplasseringer, trekkrettigheter og lignende) til å dekke alle kjente forfall i kommende 12-måneders periode. Banken har således en betryggende sikkerhet for å kunne dekke sine skyldnader ved forfall innenfor en akseptabel tidshorisont.

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2019

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Kontanter og fordringer på sentralbanken	5 491	5 491				
- herav i utenlandsk valuta	0	0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232 035	232 035				
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 482 442	112 726	101 981	495 055	741 826	8 030 854
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1 202 882	690 940	36 105	126 633	349 204	
Øvrige eiendeler med restløpetid	0					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	129 008	129 008				
-nedskrivninger på utlån	-35 441	-35 441				
Sum eiendelsposter	11 016 417	1 134 759	138 086	621 688	1 091 030	8 030 854
- herav i utenlandsk valuta	0					
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 947	26 947				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 512 048	5 103 359	1 359 435	37 485	11 769	
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2 944 407	-1 717		177 422	2 163 154	605 548
Øvrig gjeld med restløpetid	0					
Øvrig gjeld u/restløpetid	74 456	74 456				
Ansvarlig lånekapital	135 235					135 235
Egenkapital	1 323 324	1 323 324				
Sum gjeld og EK	11 016 417	6 526 369	1 359 435	214 907	2 174 923	740 783
- herav i utenlandsk valuta	0					
Netto likviditetseksposering i balansen		-5 391 610	-1 221 349	406 781	-1 083 893	7 290 071
Utenom balansen						
Renteswap/bytteavtaler						

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2018

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7 529	7 529				
– herav i utenlandsk valuta	294	294				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	210 998	210 998				
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 895 750	30 942	74 720	383 531	599 853	7 806 704
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1 148 227	624 853	52 202	90 454	380 718	
Øvrige eiendeler med restløpetid	0	0				
Øvrige eiendeler uten restløpetid	129 667	129 667				
– nedskrivninger på utlån	-32 309	-32 309				
Sum eiendelsposter	10 359 862	971 974	126 922	473 985	980 571	7 806 704
– herav i utenlandsk valuta	294	294				
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 433	26 433				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 281 101	5 495 583	742 322	31 774	11 422	
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2 743 627	8 033		512 227	2 223 366	
Øvrig gjeld med restløpetid	0	0				
Øvrig gjeld u/restløpetid	60 563	60 563				
Ansvarlig lånekapital	84 562	0				84 562
Egenkapital	1 163 577	1 163 577				
Sum gjeld og EK	10 359 862	6 754 189	742 322	544 001	2 234 788	84 562
– herav i utenlandsk valuta	0					
Netto likviditetseksponeering i balansen		-5 782 215	-615 400	-70 016	-1 254 217	7 722 142
Utenom balansen						
Renteswap/bytteavtaler						

Kreditter og byggelån er medtatt under intervallet 3 mnd. til 1 år.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 68,1 % mot 69,9 % i fjor.

Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2019 var 2.944 millioner korrigert med over/underkurs på obligasjoner og swapper. Se note 26 og 32.

Banken har en kredittramme på 200 millioner hos oppgjørsbanken DNB.

Banken hadde pr. 31.12.19 innskudd i Norges Bank på 77,9 millioner, deponert v.p for 279 millioner og har deponerbare v.p for 150 millioner.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved utgangen av 2019 på 137 %, mot krav fra Finanstilsynet på 100 % (LCR = Likvide aktive/Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario.)

NSFR (Net Stable Funding Ratio) var ved utgangen av 2019 på 136 %.

(NSFR = Tilgjengelig stabil finansiering/Nødvendig stabil finansiering.)

12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Post i balansen pr. 31.12.2019	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1- 5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	5 491		5 491				
- herav i utenlandsk valuta	0		0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232 035		232 035				
Utlån til og fordringer på kunder	9 482 442	2 655 766	6 826 676				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1 202 882		517 766				685 116
Øvrige eiendeler	129 008						129 008
-nedskrivninger på utlån	-35 441		-35 441				
Sum eiendelsposter	11 016 417	2 655 766	7 546 527	0	0	0	814 124
- herav i utenlandsk valuta	0		0				
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 947		26 947				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 512 047			6 512 047			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2 944 407	776 000	2 168 407				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	74 457						74 457
Ansvarlig lånekapital	135 235		135 235				
Egenkapital	1 323 324		99 735				1 223 589
Sum gjeld og EK	11 016 417	776 000	2 430 324	6 512 047	0	0	1 298 046
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteesponering i balansen		1 879 766	5 116 203	-6 512 047	0	0	-483 922
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							
Post i balansen pr. 31.12.2018	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1- 5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7 529		7 529				
- herav i utenlandsk valuta	294		294				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	210 998		210 998				
Utlån til og fordringer på kunder	8 895 750	2 234 882	6 660 868				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1 148 227		531 202				617 025
Øvrige eiendeler	129 667						129 667
-nedskrivninger på utlån	-32 309		-32 309				
Sum eiendelsposter	10 359 862	2 234 882	7 378 582	0	0	0	746 692
- herav i utenlandsk valuta	294		294				
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 433		26 433				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 281 101			6 281 101			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2 743 627	1 074 000	1 669 627				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	60 562						60 562
Ansvarlig lånekapital	84 562		84 562				
Egenkapital	1 163 577		119 937				1 043 640
Sum gjeld og EK	10 359 862	1 074 000	1 900 559	6 281 101	0	0	1 104 202
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteesponering i balansen		1 160 882	5 478 023	-6 281 101	0	0	-357 510
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Endring av rentebetingelser

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

Rentefølsomhet

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med +1 % ville vært 0,7 mill. pr. 31.12.2019, ned fra 1,5 mill. ved forrige årsskifte.

Beregningen er gjort med utgangspunktet i bankens posisjoner på og utenfor balansen.

13 Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning, aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta er pr. 31.12.2019.

14 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablerte rammer for investeringer. Investeringer utover rammen skal godkjennes av bankens styre.

15 Finansielle derivater

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Renterisikoen på utlån og funding er begrenset da banken i hovedsak har flytende rente både på kundeposter og obligasjonslån. Enkelte større fastrenteposter er sikret med renteswapper.

Renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet. Innlån og utlån som sikres med rentederivater blir ved førstegangsinnregning øremerket i kategori virkelig verdi over resultatet.

Endringer i markedsrenten vil medføre motsvarende endringer i virkelig verdi på derivatene og utlånene. Utgangspunktet blir da at banken har et lån/utlån som skal regnskapsføres til amortisert kost og et derivat som skal regnskapsføres til virkelig verdi, noe som gir en regnskapsmessig «mismatch». Banken gis derfor anledning til øremerking av lån/utlån til virkelig verdi i tråd med FVO (Fair Value Option). Verdien av renteswappene justeres til markedsverdi hvert kvartal etter rapport fra utsteder. Lån/utlån er justert basert på samme endring i rentekurven.

16 Renteinntekter

Morbank	2019			2018		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 595		3 595	2 113		2 113
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	339 319	554	339 873	288 439	1 352	289 791
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer		10 068	10 068		8 053	8 053
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	18	18	3	-241	-237
Renteinntekter og lignende inntekter*	342 914	10 639	353 553	290 556	9 165	299 721
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>943</i>		<i>943</i>	<i>1 741</i>		<i>1 741</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	302		302	322		322
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	92 808		92 808	77 609		77 609
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	55 622	14 208	69 830	50 841	1 033	51 874
Andre rentekostnader og lignende kostnader	824	-978	-154		121	121
Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisefond	5 084		5 084	4 196		4 196
Rentekostnader og lignende kostnader	154 640	13 231	167 871	132 968	1 154	134 122
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	188 273	591	185 682	157 588	8 011	165 599

Konsern	2019			2018		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 595		3 595	2 113		2 113
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	335 138	554	335 692	284 015	1 352	285 367
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer		10 068	10 068		8 053	8 053
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	18	18	3	-241	-237
Renteinntekter og lignende inntekter*	338 733	10 639	349 372	286 132	9 165	295 297
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>943</i>		<i>1 741</i>	<i>1 741</i>		<i>1 741</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	302		302	322		322
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	92 805		92 805	77 607		77 607
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	55 622	14 208	69 830	50 841	1 033	51 874
Andre rentekostnader og lignende kostnader	623	-978	-355	-	121	121
Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisefond	5 084		5 084	4 196		4 196
Rentekostnader og lignende kostnader	154 436	13 231	167 667	132 966	1 154	134 120
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	184 297	591	181 705	153 166	8 011	161 176

17 Andre inntekter

(NOK 1.000)	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Forsikring	7 399	7 452	7 399	7 452
Kredittformidling	11 477	10 415	11 477	10 415
Verdipapiromsetning og forvaltning	2 965	2 823	2 965	2 823
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	19 707	17 357	19 707	17 357
Garantiprovisjon	2 824	2 737	2 824	2 737
Andre provisjoner og gebyrer	3 069	2 752	3 069	2 752
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	441	536	47 441	536
	47	43		43
Gebyr betalingsformidling	3 102	4 006	3 102	4 006
Interbankgebyr	2 816	1 634	2 816	1 634
Andre provisjoner og gebyrer	3 177	3 506	3 177	3 506
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	094	146	9 094	146
	9	9		9
Provisjonsnetto	346	390	38 346	390
	38	34		34
	2019	2018	2019	2018
Utbytte av v.pap. m/var avkastning	16 071	11 067	16 071	11 067
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	1 782	1 458	-	-
	-	-1		-1
Netto verdiendring og gev/tap sertifik., obl. og andre	840	404	-840	404
Netto verdiendr. og gev/tap aksjer og and v.pap. m/var avkastn.	9 533	8 270	9 533	8 270
Netto verdiendr. og gev/tap på valuta og fin. derivater	1 009	993	1 009	993
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	555	384	25 773	926
	27	20		18
	2019	2018	2019	2018
Driftsinntekter faste eiendommer	88	87	1 323	6 758
Øvrige driftsinntekter	96	62	5 879	1 848
Andre driftsinntekter	184	149	7 202	606
	66	54		61
Netto driftsinntekter	085	923	71 322	921

18 Lønn og sosiale kostnader

Lønn og sosiale kostnader	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Lønninger	37 319	37 057	37 566	37 290
Arbeidsgiveravgift	8 175	8 569	8 210	8 602
Pensjonskostnader	3 243	4 095	3 243	4 095
Andre ytelser	2 171	2 358	2 181	2 367
Sum	50 908	52 079	51 199	52 353

Gjennomsnittlig antall årsverk i morbank 2019 var 56,8 tilsvarende tall for 2018 var 57,3.

19

Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Kostnader ekstern revisjon	792	557	826	593
Øvrige eksterne tjenester*	3 041	2 597	3 041	2 597
Kostnader leide lokaler**	930	5 015	930	5 015
Driftskostnader faste eiendommer	900	990	4 152	3 931
Kontingenter	1 117	1 283	1 117	1 283
Andre driftskostnader	33 036	30 563	32 669	27 841
	39	41		41
Sum andre driftskostnader	816	005	42 734	260

	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Lovpålagt ekstern revisjon	508	485	542	521
Andre revisjonsrelaterte tjenester	150	34	150	34
Skatterådgivning	35	38	35	38
Annet	99	-	99	-
Sum kostnader ekstern revisjon	792	557	826	593

*Økning med innføring av internrevisjon fra 2019

**Nedgang pga. innføring av IFRS16. Se note 2, 28 og 33

20

Skattekostnad og utsatt skattefordel

	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Betalbar skatt				
Resultat før skattekostnad	150 398	120 889	150 196	121 021
Endring i midlertidige forskjeller	149	800	-204	1 128
Permanente forskjeller inkl. aksjegevinst/-tap	-30 865	-16 437	-30 876	-16 455
Resultatandel tilknyttet selskap utover utbytte			546	-327
Resultatandel datterselskaper				
Skattepliktig inntekt	119 683	105 252	119 661	105 367
Beregnet betalbar skatt	31 340	27 628	31 340	27 628
Endring i utsatt skatt	-37	-200	40	-416
For mye avsatt skatt forrige år	-150	-101	-150	-101
Skatteeffekt emisjonskostnader regnskapsført mot egenkapital	1 725		1 725	
Skatt på ordinært resultat	32 878	27 327	32 955	27 111

Utsatt skatt				
Grunnlag for utsatt skatt 31. desember	4 555	4 406	-7 505	-7 302
-herav driftsmidler	680	249	-22 569	-15 813
-herav finansielle eiendeler	2 884	3 009	14 072	7 364
-herav forpliktelser	992	1 147	992	1 147
Netto utsatt skattefordel/utsatt skatt på midl. forskjeller pr 31. desember	1 139	1 102	-1 514	-1 473

21 Kategorier av finansielle instrumenter

2019	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Konter og fordringer på sentralbanker				5 491	5 491
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				232 035	232 035
Sertifikater og obligasjoner		517 767			517 767
Aksjer		441 458	230 278		693 735
Finansielle derivater		9 252			9 252
Sum eiendeler	-	968	230 278	237	1 458
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				26 947	26 947
Finansielle derivater		1 305			1 305
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				100 000	100 000
Obligasjonsgjeld				2 844 407	2 844 407
Ansvarlig lånekapital				135 235	135 235
Sum gjeld	-	1	-	3 106	3 107
Sum egenkapital				964	1 323
Sum gjeld og egenkapital	-	305	-	589	857
2018					
2018	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Konter og fordringer på sentralbanker				7 529	7 529
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				210 998	210 998
Sertifikater og obligasjoner		531 202			531 202
Aksjer		409 673	200 457		610 130
Finansielle derivater		2 221			2 221
Sum eiendeler	-	943	200 457	218	1 362
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				26 433	26 433
Finansielle derivater		70			70
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				100 000	100 000
Obligasjonsgjeld				2 643 627	2 643 627
Ansvarlig lånekapital				84 562	84 562

Sum gjeld	-	70	-	2 854 621	2 854 691
Sum egenkapital					1 163 936
Gjeld og egenkapital	-	70	-	2 854 621	4 018 628

22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

	31.12.2019		31.12.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 491	5 491	7 529	7 529
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner	232 035	232 035	210 998	210 998
Utlån og fordringer	8 857 941	8 857 941	8 662 843	8 662 843
Forskuddsbetaling og opptjente inntekter og andre eiendeler	129 008	129 008	129 668	129 668
Forpliktelses bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 947	26 947	26 433	26 433
Innskudd	6 512 047	6 512 047	6 281 101	6 281 101
Verdipapirgjeld	2 944 407	2 944 407	2 743 627	2 743 627
Ansvarlig lånekapital	135 235	135 235	84 562	84 562
Leverandørgjeld og andre forpliktelser	73 152	73 152	60 493	60 493

Utlån til og fordringer på kunder

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til/innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost, inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved rente endringer i markedet samt ved endring i kredittisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balansført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode, anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balansført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	31.12.2019	31.12.2018
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
aksjer	230 278	200 457
sertifikater og obligasjoner		
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat		
utlån til virkelig verdi	698 376	200 598
aksjer	445 586	414 346
sertifikater og obligasjoner	527 019	533 424
Rentebytteavtaler som brukes som sikring	698 376	200 598
Valutaterminkontrakter som brukes som sikring		
Forpliktelses bokført til virkelig verdi		

Rentebytteavtaler som brukes som sikring – brukes som sikring	698 376	200 598
Valutaterminkontrakter som brukes som sikring	-	-
Obligasjonsgjeld som er øremerket til virkelig verdi over resultatet	-	-
Gjeld, holdt for omsetning		

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene har blitt definert som følger:

- Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter. Ingen justering foretas mht. disse prisene.
- Nivå 2: Virkelig verdi måles med bruk av annen observerbar input enn den som benyttes på nivå 1, enten direkte (priser) eller indirekte (utledet fra priser).
- Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
tirsdag 31. desember 2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
aksjer			230 278	230 278
sertifikater og obligasjoner				-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				-
aksjer	445 586			445 586
sertifikater og obligasjoner	527 019			527 019
utlån			48 376	48 376
forpliktelse			600 000	600 000
Derivative finansielle eiendeler		648 376		648 376
Finansielle forpliktelse som er øremerket til virkelig verdi over resultat				

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
mandag 31. desember 2018				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
aksjer			200 457	200 457
sertifikater og obligasjoner				-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				-
aksjer	414 346			414 346
sertifikater og obligasjoner	533 424			533 424
utlån			150 000	150 000
forpliktelse			50 598	50 598
Derivative finansielle eiendeler		200 598		200 598
Finansielle forpliktelse som er øremerket til virkelig verdi over resultat				

Nedenfor vil vi beskrive hvilke prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter i kategori 2 og 3, dvs. der observerbare markedspriser ikke er anvendt.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglerens beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen.

Aksjer og aksjefond

Virkelig verdi på investeringer i verdipapirfond er basert på observerbare verdier på de underliggende plasseringene.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra selger av det finansielle derivatet. Markedsverdien blir beregnet med grunnlag i den midtpris det enkelte meglerforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporteringstidspunktet.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittrisiko på kunden (særskilt bedriftskunder). Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån. Endring i 2019 er kun ordinær nedbetaling.

Forpliktelser

Forpliktelser med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for forpliktelsene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrenteforpliktelser. Endring i 2019 skyldes kun opptak av nye fastrente obligasjonslån, slik at utestående volum økte fra 150 mill. til 600 mill.

Aksjer – til virkelig verdi over utvidet resultat

En mindre del av aksjeporteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat. Vurderingen er gjort da investeringene er strategisk langsiktig i Eika Alliansen og i finansnæringen, samt lokale strategiske selskaper. Porteføljen ga banken et samlet kontantutbytte på 17,7 mill. kroner i 2019. Verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene. Se note 25 for avstemming av årets bevegelse.

24

Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

2019	Anskaffelses- kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	57 000	57 545	57 545	1,77 %	0,32
Kommune/fylke	68 000	68 058	68 058	2,05 %	0,26
Banker	98 000	98 442	98 442	2,07 %	0,13
Obligasjoner med fortrinnsrett	286 000	287 428	287 428	2,00 %	0,16
Kredittforetak/andre finansielle foretak	5 000	4 990	4 990	3,76 %	0,25
Påløpte renter		1 304	1 304		
Sum	514 000	517 767	517 767	1,98 %	0,16

2018	Anskaffelses- kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	54 000	54 366	54 366	1,16 %	0,53
Kommune/fylke	111 000	111 156	111 156	1,37 %	0,17
Banker	85 000	85 335	85 335	1,50 %	0,14
Obligasjoner med fortrinnsrett	273 000	274 365	274 365	1,36 %	0,15
Kredittforetak/andre finansielle foretak	5 000	4 876	4 876	4,49 %	0,24

Påløpte renter		1 104	1 104		
Sum	528 000	531 202	531 202	1,37 %	0,16

Det er beregnet gjennomsnittlig effektiv rente ut fra snitt beholdning og totalt inntektsførte renter og rentesrente for hele året.

25 Aksjer

Handelsportefølje med verdiendring over resultat		Eierandel	Aksjer/ andeler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Selskapsnavn	ISIN				
Aksjer:					
Lionero AS	NO001 0298318		700	1	0
Egenkapitalbevis:					
Høland & Setskog Spb.	NO001 0479066		3 100	372	347
Jæren Sparebank	NO001 0359433		1 400	150	214
Sandnes Sparebank	NO000 6001007		10	0	1
Sparebank 1 Ringerike–Hadeland	NO000 6390400		7 053	736	1 622
Sparebank 1 SMN	NO000 6390301		10	0	1
Sparebank 1 Møre	NO000 6390004		10	2	3
Sparebank 1 Øst	NO000 6222009		10	0	1
Totens Sparebank	NO000 6001205		10	1	1
Fond:					
Pluss Likviditet II	NO001 0606031		101 907	95 000	103 992
Eika Likviditet	NO001 0479066		34 931	32 000	35 544
Storebrand Likviditet	NO000 8000957		1 553	15 000	15 834
Eika Sparebank	NO001 0095953		28 583	10 002	29 278
Eika Pengemarked	NO001 0172521		21 636	20 000	22 359
Odin Likviditet	NO001 0823552		50 337	50 000	51 164
DNB OMF	NO001 0733017		91 969	90 001	93 729
DNB Obligasjon	NO001 0337785		49 780	50 000	50 925
DNB Global Treasury	NO001 0756281		39 841	35 321	36 430
Sum				398 586	441 446

Strategisk portefølje med verdiendring over utvidet resultat

Selskapsnavn	ISIN	Antall	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Verdi- Endring	Tilgang/ avgang	Balanseført verdi
Vipps AS EIK VBB	NO054 0069619	2 785	8 612	9 783	-0	1 239	11 022
Eiendoms kreditt AS	NO054 0000036	49 068	5 073	5 152	-	-	5 152
Raumnes AS	NO054 0067910	2	3	3	-	-	3
Årnes Nærings senter AS	NO054 0069403	200	200	200	-	-	200
Spama AS	NO054 0000028	90	9	9	-	-	9
Eika Gruppen AS	NO000 3110207	725 486	55 108	81 406	4 191	8 716	94 313
Eika Bolig kreditt AS	NO001 0647167	26 730 204	111 615	95 900	-919	16 245	111 227
SDC	DK018 3232751	5 044	2 266	2 738	43	-251	2 529
VN Norge	NO054 0069593	2 168 886 537 629 350	-	3 071	-	-	3 071
Visa Inc C aksje	US928 26C3007	1 093	517	1 249	556	-	1 805
Kredittforeningen for Spb.	NO001 0232754	920	948	948	-	-	948
Sum strategisk portefølje			184 351	200 457	3 871	25 950	230 278
					2019	2018	
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter					9 533	8 270	

26 Finansielle derivater

Renterelaterte derivater:

	Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2019	2018	2019	2018
Swapper fastrenteobligasjoner	650 000	150 000	9 252	2 221
Swapper for fastrente utlån	48 376	50 598	(1 305)	(70)

27 Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er Bankenes Boligmegler AS hvor banken har en eierandel på 45 %. Selskapet driver eiendomsmegling under merkenavnet Aktiv, og har kontorer på Aurskog, Bjørkelangen, Årnes, Jessheim og Sørumsand.

Resultat etter skatt for 2019 var TNOK 2.746 mot 3.968 i 2018. Bokført egenkapital i selskapet var ved utgangen av 2019 TNOK 6.146, mot TNOK 6.140 for et år siden.

I morbankregnskapet regnskapsføres investeringer etter kostmetoden. Mottatt utbytte er tatt til inntekt under post Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter.

Morbank TNOK	Anskaffelses-kost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Utgående balanse
2019	2 345	2 345	1 782	2 345
2018	2 345	2 345	1 458	2 345

I konsernregnskapet føres bankens andel av resultatet på andre driftsinntekter. For 2019 utgjorde dette TNOK 1.236 mot TNOK 1.786 i 2018. Samtidig elimineres utbetalt utbytte. Netto effekt legges løpende til bokført verdi i konsern på aksjene i selskapet.

Konsern TNOK	Anskaffelses-kost	Inngående balanse	Mottatt utbytte eliminert	Inntektsført andel av resultat	Utgående balanse
2019	2 345	4 674	(1 782)	1 236	4 128
2018	2 345	4 346	(1 458)	1 786	4 674

28 Varige driftsmidler

Konsern	Maskiner, biler, inventar	Fast eiendom	Inv. eiendom	Leierett*	Sum
IB 01.01.2018	1 206	102 240	29 549	0	132 996
+ tilgang i året	920	6 224	974	0	8 119
- avgang i året	-225	0	-13 687	0	-13 912
Gev/tap ved salg	48	0	-1 313	0	-1 265
Av- og nedskrivninger	-908	-1 628	-171	0	-2 708
Balanseført verdi 31.12.18	1 041	106 836	15 352	0	123 230
IB 01.01.2019	1 041	106 836	15 352	13 666	136 895
+ tilgang i året	0	0	0	0	0
- avgang i året	-350	-5 836	-6 000	0	-12 186

Gev/tap ved salg	0	2 563	390	0	2 953
Av- og nedskrivninger	-409	-1 578	-2 653	-2 237	-6 875
Balanseført verdi 31.12.19	283	101 985	7 090	11 429	120 787

-avskrivningssats	20-30%	0-4%		lineær etter løpetid	
Morbank	Maskiner, biler, inventar	Fast eiendom	Inv. eiendom	Leierett*	Sum
IB 01.01.2018	1 207	7 678	300	0	9 185
+ tilgang i året	920	5 500	0	0	6 420
- avgang i året	-225	0	0	0	-225
Gev/tap ved salg	48	0	0	0	48
Av- og nedskrivninger	-908	-330	0	0	-1 238
Balanseført verdi 31.12.18	1 041	12 848	300	0	14 190

IB 01.01.2019	1 041	12 848	300	25 674	39 864
+ tilgang i året	0	0	0	0	0
- avgang i året	-350	0	-300	0	-650
Gev/tap ved salg	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	-409	-308	0	-4 952	-5 668
Balanseført verdi 31.12.19	283	12 541	0	20 722	33 545
-avskrivningssats	20-30%	0-4%		lineær etter løpetid	

*Leierett på husleiekontrakter for 4 av bankens kontorer aktivert 01.01.2019 med innføring av IFRS16, jfr. note 2. Aktuelle leiekontrakter har en løpetid fra 2,25 til 10 år.

29

Datterselskaper

Aurskog Sparebank har to heleide datterselskaper, Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS.

2019

Selskap	Anskaffelses- kost	Kapitalendring tidligere år	Inngående balanse	Årets kapitalendring	Utgående balanse
Aurskog Eiendom AS	3 000	16 579	19 579		19 579
Aurskog Eiendomsinvest AS	100	1 466	75		75
Sum	3 100	18 045	19 654	-	19 654

2018

Selskap	Anskaffelses- kost	Kapitalendring tidligere år	Inngående balanse	Årets kapitalendring	Utgående balanse
Aurskog Eiendom AS	3 000	16 579	19 579		19 579
Aurskog Eiendomsinvest AS	100	1 466	-	75	75
Sum	3 100	18 045	19 579	75	19 654

30

Gjeld til kredittinstitusjoner

Aurskog Sparebank har pr. 31.12.2019 større innlån fra kredittinstitusjoner på til sammen MNOK 26,9.

Pålydende:	Løpetid:	Rente:
MNOK 2,1	1 mnd.	0,10 %
MNOK 24,1	0 mnd.	1,22 %

Innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.18 var på MNOK 26,4.

31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2019 var på 1,39 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2018 var på 1,25 %.

32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjons- og sertifikatlån

Banken har utstedt 12 obligasjons- og sertifikatlån på til sammen MNOK 2 944,4 netto pr 31.12.2019, mot MNOK 2 743,6 pr 31.12.2018.

ISIN:	Pålydende:	Opptatt:	Forfall:	Rentetype:
NO001 0746746	245,0	01.10.2015	01.10.2020	Flytende
NO001 0786700	300,0	22.02.2017	22.02.2021	Flytende
NO001 0791783	300,0	27.04.2017	27.04.2022	Flytende
NO001 0805906	130,0	15.09.2017	15.06.2020	Flytende
NO001 0808876	300,0	25.10.2017	25.10.2021	Flytende
NO001 0816044	300,0	13.02.2018	13.02.2023	Flytende
NO001 0822737	300,0	14.05.2018	14.05.2021	Flytende
NO001 0833478	250,0	28.09.2018	28.09.2023	Fast
NO001 0844061	400,0	05.03.2019	05.09.2022	Flytende
NO001 0852817	350,0	24.05.2019	24.05.2024	Fast
NO001 0861776	100,0	03.09.2019	03.09.2020	Flytende
NO001 0870819	150,0	04.12.2019	04.12.2024	Flytende
Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-199,0			
Over/Underkurs	-1,7			
Markedsverdi renteswapper	5,0			
Påløpte renter	15,1			
Totalt	2 944,4			

Over/Underkurs er presentert som en reduksjon/økning av forpliktelsen i balansen. Beløpet periodiseres over løpetiden basert på effektiv rente.

	2019	2018
Sum obligasjons- og sertifikatlån pr 01.01	2 743,6	2 295,1
Opptak i perioden	1 115,0	1 120,0
Nedbetaling i perioden	924,0	-682,0
Endring over/underkurs	1,7	1,8
Endring markedsverdi swapper	2,8	2,2
Endring påløpte renter	8,7	6,4
Sum obligasjons- og sertifikatlån pr 31.12	2 944,4	2 743,6

33 Annen gjeld

	<u>Morbank</u>		<u>Konsern</u>	
	2019	2018	2019	2018
Bankremisser	426	497	426	497
Interimskontoer	6 793	9 170	6 793	9 170
Påløpte kostnader	5 997	7 015	8 005	7 724
Leieforpliktelse IFRS16	21 051	0	13 235	0
Øvrig gjeld	7 938	11 070	8 239	11 005
Sum annen gjeld	42 204	27 752	36 699	28 396

*Leieforpliktelse på husleiekontrakter for 4 av bankens kontorer gjeldsført fra 01.01.2019 med innføring av IFRS16, jfr. note 2. Aktuelle leiekontrakter har en løpetid fra 2,25 til 10 år.

34 Pensjonsforpliktelser

Alle bankens ansatte er inkludert i en innskuddsbasert pensjonsordning. I tillegg har de ansatte mulighet til å benytte avtalefestet pensjon og gå ut i pensjon fra 62 år. Banken har ingen ytelsesordning med innbetaling eller aktuarberegning.

Netto balanseført pensjonsforpliktelse pr. 31. desember 2019 utgjør NOK 1,0 millioner. Forpliktelsen er knyttet til tilleggsavtale for adm. banksjef, samt to pensjonsavtaler for tidligere adm. banksjef som begge er fullt innbetalt. Se forøvrig note 39.

Datterselskapene har ingen ansatte i 2019.

Regnskapsspesifikasjoner

	2019	2018
Fellesordningen for AFP	542	567
Innskuddsbasert pensjon og øvrige pensjonskostnader	3 552	2 676
Pensjonskostnad i regnskapet	4 094	3 243

	2019	2018
Balanseført pensjonsforpliktelse	992	1 139

35 Ansvarlig lånekapital

<u>Ansvarlig lånekapital</u>	2019	2018
Ansvarlig Lån, NO001 0830862	85 000	85 000
Ansvarlig Lån, NO001 0856651	50 000	-
Periodisert o/u kurs	88	628
Påløpte renter	324	190
Utestående Ansvarlig lånekapital	235	562
	2019	2018
Sum ansvarlig lån pr 01.01	562	819

Opptak i perioden	50 000	85 000
Nedbetaling i perioden	- 000	-85
Endring over/underkurs	540	447
Endring påløpte renter	134	190
	135	84
Sum ansvarlig lån pr 31.12	235	562

Egenkapital

Morbank

Egenkapitalbevisseienes andel av egenkapitalen i morbank består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningfond samt en relativ andel av posten annen egenkapital. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Fondsobligasjonslån føres som annen innskutt egenkapital, og tilhørende renter løpende som annen egenkapital.

Øvrig egenkapital er grunnfond, kompensasjonsfond, gavefond og annen egenkapital.

Annen egenkapital inkluderer fond for urealiserte gevinster med MNOK 47,794 per 31.12.2019 og MNOK 43,642 per 31.12.2018.

Konsern

Egenkapital i konsern er identisk med morbank med unntak av posten annen egenkapital.

Betingede forpliktelser

Garantier	31.12.2019	31.12.2018
Betalingsgarantier	35 736	37 494
Kontraktsgarantier	97 804	71 093
Lånegarantier	34 742	39 038
Garantier Eika Boligkreditt	19 473	24 895
Annet garantiansvar	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Sum	187 755	172 520

Rente- og valutarelaterte derivater

Banken har inngått renteswap-avtaler på noen fastrenteobligasjonslån og fastrentelån til kunder. Banken har ingen valutarelaterte derivater.

Egenkapitalrelatert derivater

Banken har ingen egenkapitalrelaterte derivater.

Rammeavtale med Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebank har en plikt til å kjøpe obligasjoner tilsvarende sin relative bruk dersom Eika Boligkreditt AS ut fra likviditetssituasjonen sin har behov for dette. Pr. 31.12.2019 utgjør denne forpliktelsen MNOK 0.

Aurskog Sparebank har garantier overfor Eika Boligkreditt på i alt MNOK 19,5 pr 31/12-2019. Garantiordningen mellom eierbankene og EBK av to typer:

- Saksgaranti: Her garanteres det for utbetalt lånebeløp i perioden fra anmodning om utbetaling er gitt, til all dokumentasjon rundt pantesikkerhet mm er kontrollert og bekreftet av depot.

- Tapsgaranti: Her garanteres for 1 % av utlånsportefølje i EBK i en løpende 12 mnd. periode, (min 5 mill.) For disse garantiene mottar banken en årlig provisjon. Garantiavtalene er standardavtaler for alle eierbankene i EBK.

Pågående rettsvister

Banken er ved årsslutt ikke part i rettsaker som vurderes å ha vesentlig betydning for bankens resultat og balanse.

38

Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevis	2019	2018
Antall egenkapitalbevis	3 214 180	2 380 847
Overkursfond, bokført verdi	39 265 656	27 773 299
Utjevningfond	63 907 645	57 622 720
Eierbrøk	35,11 %	35,31 %
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	11,99	13,32
Tilgjengelig utbytte pr egenkapitalbevis	11,96	13,32
–herav kontantutbytte pr egenkapitalbevis	11,00	11,00
Dato for utbyttebetaling	13.03.2020	15.03.2019

Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS), framkommer ved å multiplisere korrigert årsresultat i morbank med eierbrøken og så dividere beløpet på antall egenkapitalbevis. Korrigeringen skyldes renter på fondsobligasjonslån. Tilgjengelig utbytte beregnes på samme måte, men får i tillegg justering med årsoppgjørdisponering. Eierbrøken er basert eiernes andel av egenkapitalen i morbank fratrukket fondsobligasjonslån, fond for urealiserte gevinster og avsetning for gaver og kontantutbytte. Denne består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, utjevningfond og en andel av annen egenkapital. Eierbrøken for 2019 er beregnet til 35,11 % og er et vektet snitt mellom eierbrøk før og etter emisjonen i 4. kvartal.

20 største eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av antall EKB	Andel av total EK
Grefsen Holding AS*	226 224	7,04 %	2,47 %
Pateco AS	95 068	2,96 %	1,04 %
O. M. Holding AS	78 431	2,44 %	0,86 %
Rolf Ingar Nordmo	67 923	2,11 %	0,74 %
Kitty Tørnby Lauvsnes	54 000	1,68 %	0,59 %
BTHA Holding AS	52 674	1,64 %	0,58 %
Rolf Nordmo AS	52 479	1,63 %	0,57 %
Agh AS	50 535	1,57 %	0,55 %
Haaland Klima AS	49 758	1,55 %	0,54 %
Karl's AS	46 447	1,45 %	0,51 %
Oddbjørn Berg	43 234	1,35 %	0,47 %
Hans Johan Grjotheim	42 314	1,32 %	0,46 %
Brus AS	40 760	1,27 %	0,45 %
Ulf Ryen	40 500	1,26 %	0,44 %
Jan Olberg	39 249	1,22 %	0,43 %
Varia Holding AS	38 844	1,21 %	0,42 %
Hans Sauge	38 565	1,20 %	0,42 %
Jan Martinsen Holding AS	33 965	1,06 %	0,37 %
Halvor Sveistrup	31 718	0,99 %	0,35 %
Jan Arne Frogner	30 085	0,94 %	0,33 %
Sum 20 største eiere	1 152 773	35,87 %	12,59 %
Øvrige eiere	2 061 407	64,13 %	22,52 %

Totalt	3 214 180	100,00 %	35,11 %
---------------	------------------	-----------------	----------------

**styremedlem Kjell Tore Skedsmo har bestemmende innflytelse i selskapet*

Pr 31.12.19 var det 824 egenkapitalbevisiere mot 753 ved forrige årsskifte.

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i representantskapet, bankens styre, styre i datterselskap, adm. banksjef og andre ledende personer pr. 31.12.19.

Etternavn	Fornavn	Verv	Antall
Gangnæs	Erik	Leder representantskapet	4 000
Eid	Annikken	Nestleder representantskap	1 542
Sveistrup	Halvor	Representantskapsmedlem	31 718
Fossen	Arild	Representantskapsmedlem	28 117
Waalder	Anne Gro N.	Representantskapsmedlem	27 124
Kallum	Svein H.	Representantskapsmedlem	12 003
Fjeld	Pål Albert	Representantskapsmedlem	14 850
Dalbak	Anita Holmen	Representantskapsmedlem	6 571
Andersen	Mona	Representantskapsmedlem	3 659
Rønaas	Solveig	Representantskapsmedlem	2 427
Kristiansen	Roar	Representantskapsmedlem	1 200
Glende	Ada Dalby	Representantskapsmedlem	71
Sauge	Bjørn	Representantskapsmedlem	180
Lybæk	Knut Arne	Representantskapsmedlem	-
Holtet	Johnny	Representantskapsmedlem	-
Skjønhaug	Gisle	Representantskapsmedlem	-
Helbostad	Jane	Representantskapsmedlem	-
Gimle	Anne Sjørdal	Representantskapsmedlem	-
Jørdahl	Arne Olav	Representantskapsmedlem	80
Løvseth	Tormod	Representantskapsmedlem	2 000
Skøld	Jan H.	Styreleder	18 016
Nyhus	Tove H.	Nestleder styret	-
Skedsmo	Kjell Tore	Styremedlem	226 224
Landsverk	Eivind	Styremedlem	3 060
Nøstvik	Inger-Lise M.	Styremedlem	337
Melleby	Christine	Styremedlem	644
Hagen	Evy Ann	Styreleder datterselskap	1 023
Skøld	Jan H.	Styremedlem datterselskap	18 016
Nyhus	Tove H.	Styremedlem datterselskap	-
Hagen	Evy Ann	Administrerende banksjef	1 023
Berg-Knutson	Pål	Assisterende banksjef	2 835
Blikstad	Line Thams	Assisterende banksjef	2 700
Glende	Andreas H.	Assisterende banksjef	918

Torre	Tor-Einar	Leder Sparing & Investering	-
-------	-----------	-----------------------------	---

For de egenkapitalbevis som er nevnt over er også medregnet egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller foretak der noen av disse har bestemmende innflytelse.

39 Ytelser til ledende personer

Ledergruppen inkludert administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Administrerende banksjef har også en særskilt avtale hvor det avsettes 18,1 % av fastlønn mellom 12 og 18 G årlig. I tillegg har banken to særskilte pensjonsavtaler med tidligere administrerende banksjef, hvorav den ene er under utbetaling.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Bankens fast ansatte for 2019 omfattet av en moderat felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne beregnet til kr 10.000 pr årsverk med utbetaling i desember 2019.

Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte TNOK	2019			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Lån/kreditt pr 31.12.19
Administrerende banksjef f.o.m 01.11.19	313	16	37	2 500
Administrerende banksjef t.o.m 31.10.19	1 692	147	847	1 980
Medlem ledergruppe	1 155	26	generell ordning	5 548
Medlem ledergruppe	920	29	generell ordning	2 924
Medlem ledergruppe	1 133	22	generell ordning	0
Medlem ledergruppe	1 081	31	generell ordning	3 000

Samlet honorar til styret TNOK	Honorar 2019	Lån/kreditt pr 31.12.19
Styrets leder	170	17 564
Styremedlem	80	0
Styremedlem	70	42 135
Styremedlem	70	7 586
Styremedlem	70	4 327
Styremedlem	70	3 000
Sum honorar og lån til styret*	530	74 612

*I selskaper hvor styremedlemmer har bestemmende innflytelse, er det i tillegg ytt kreditt fra banken på i alt MNOK 74,8 ved årsskiftet.

Samlet honorar til representantskapet TNOK	Honorar 2019	Lån/kreditt pr 31.12.19
Leder	20	5 186
Øvrige medlemmer	58	24 718
Sum honorar og lån til representantskapet	78	29 904

	2019	2018
Antall ansatte	55	58
Herav deltidsansatte	0	1
Antall årsverk	55	57,8

Lån til styremedlemmer og representantskapsmedlemmer er til ordinære kundevilkår, med unntak for de ansattes representanter hvor lån gis til funksjonærvilkår innenfor gitte kriterier.

Verdien av rimelige lån i arbeidsforhold for 2019 er totalt TNOK 227,4. Banken har ingen forpliktelser knyttet til tegningsrettigheter, opsjoner eller tilsvarende rettigheter som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

Forøvrig vises til note 38 som spesifiserer egenkapitalbevis for ledende ansatte og tillitsvalgte.

40

Transaksjoner med nærstående parter

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av regnskapsåret.

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:

2019

	morbank	konsern
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	141.930.387/13=10.917.722	141.712.671/13= 10.900.975
Forretningskapital	morbank	konsern
Sum forvaltningskapital + portefølje formidlet til Eika Boligkreditt	11.020.004+1.853.835=12.873.839	11.016.417+1.853.835= 12.870.252
Innskuddsdekning	morbank	konsern
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	6.512.143/9.556.316=68,1%	6.512.047/9.482.442= 68,7%
Egenkapitalavkastning siste 12mnd etter skatt	morbank	konsern
(Resultat etter skatt siste 12 måneder justert for fondsobligasjonsrenter) / (gjennomsnittlig egenkapital siste 5 kvartaler ekskl. fondsobligasjonslån)	117.521/ (5.488.026/5) =10,0%	117.240/ (5.489.656/5) = 10,7%
Kostnadsprosent siste 12 mnd.	morbank	konsern
Sum driftskostnader siste 12 måneder / (netto renteinntekter siste 12 måneder + sum andre driftsinntekter siste 12 måneder)	96.393/ (185.682+66.085) =38,3%	97.855/ (181.705+71.311) = 38,7%
Kostnadsprosent siste 12 mnd. ekskl. gevinst/tap på verdipapirer	morbank	konsern
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 måneder)	96.393/ (185.682+66.085-9.703) =39,8%	97.855/ (181.705+71.311- 9.703) =40,2%
Øvrige driftskostnader	morbank	konsern
Andre driftskostnader + Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	39.816+5.668=45.485	42.734+3.922=46.656
Kjerneinntekter	morbank	konsern
(Sum driftsinntekter - Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter - Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	251.767-17.853-9.703=224.212	253.027-16.071- 9.703=227.254

Utbytte- og verdipapirinntekter (Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter + Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	morbank 17.853+9.703=27.555	konsern 16.071+9.703=25.773
Kjernerresultat (Resultat før skatt – Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter – Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	morbank 150.398-17.853-9.703=122.843	konsern 150.196-16.071-9.703=124.422
Eierbrøk (egenkapitalbeviskapital + overkurs + utjevningfond + eiernes andel av annen egenkapital) / (sum egenkapital – fondsobligasjonslån – fond for urealiserte gevinster – avsetning til gaver og kontantutbytte)	morbank vektet før og etter emisjon $75\% \cdot (238.085 + 27.773 + 57.623 + 3.532) / (1.163.936 - 119.937 - 43.642 - 28.189) + 25\% \cdot (321.418 + 39.266 + 57.623 + 3.532) / (1.258.762 - 119.937 - 43.642 - 28.189) = 35,11\%$	konsern IA
Driftsresultat pr egenkapitalbevis (Resultat etter skatt – Fondsobligasjonsrenter) * eierbrøk / antall egenkapitalbevis	morbank $((117.521 - 7.799) \cdot 35,11\%) / 3.214.180 = 11,99$	konsern IA
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (Sum egenkapital – Fondsobligasjonslån) * eierbrøk / Antall egenkapitalbevis	morbank $((1.323.964 - 99.735) \cdot 35,11\%) / 3.214.180 = 133,74$	konsern IA
P/E (Price/Earnings) Børskurs ved periodeslutt / Driftsresultat pr egenkapitalbevis	morbank 189,00 / 11,99 = 15,77	konsern IA
P/B (Price/Book Value) Børskurs ved periodeslutt / bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	morbank 189,00 / 133,74 = 1,41	konsern IA

Erklæring iht. verdipapirhandelloven

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

Vi bekrefter herved at årsberetning og årsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsåret og deres innflytelse på årsregnskapet.

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, 29. januar 2020

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)

Revisors beretning 2019



RSM Norge AS

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

T +47 38 07 07 00
F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Aurskog Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aurskog Sparebanks årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Aurskog Sparebank per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Aurskog Sparebank per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2019. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Beskrivelse av sentrale forhold

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kunder, herunder noteinformasjon ved implementering av IFRS 9

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendeler i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov samt vurderingen av disse utlånene er sentrale. Ledelsens bruk av skjønn knyttet til forutsetninger ved beregning av nedskrivningsbeløp er en del av disse rutinene og systemene. Bruken av skjønn kan påvirke årets regnskapsmessige resultat. Skjønn kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi har fokus på verdien av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Ved individuelle nedskrivninger skal nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Vurderingene involverer stor grad av skjønn.

Vi har i revisjonen særlig fokus på:

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

Se note 6 til 10 til årsregnskapet for beskrivelse av bankens kredittrisiko og nedskrivning av utlån til kunder.

Revisjon av sentrale forhold

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

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

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

For nedskrivningsbeløp i steg 1 og 2 er beregning gjennomført basert på et modellverk. Vi har vurdert modellverket og tatt stilling til relevansen og rimeligheten i forutsetninger som er benyttet i beregningen. Nivået på nedskrivninger i steg 1 og 2 er blant annet vurdert mot sammenlignbare banker og bankens øvrige utlånsportefølje. Totalt sett samsvarer vår vurdering av bankens totale nedskrivninger med ledelsens vurdering. Vi har også verifisert nøyaktigheten i noteinformasjon til årsregnskapet vedrørende nedskrivning og kredittrisiko (se note 7-10).

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, unktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon

om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Arendal, 29. januar 2020
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Johan Thulin Bringsverd'.

Johan Thulin Bringsverd
Statsautorisert revisor



Hovedkontor:

Aurskog
Senterveien 15
1930 Aurskog

Telefon: 63 85 44 40
Fax: 63 85 44 41
E-post: firmapost@aurskog-sparebank.no
Nettside: www.aurskog-sparebank.no
Organisasjonsnummer: 937 885 644



@aurskogsparebank



@Aurskog Sparebank

Avdelingskontor:

Bjørkelangen
Bjørkeveien 12
1940 Bjørkelangen

Årnes
Skolegata 6
2150 Årnes

Jessheim
Trondheimsveien 84
2050 Jessheim

Sørumsand
Sørumsandveien 66
1920 Sørumsand