



Aurskog Sparebank
– stor nok for folk flest

ÅRSRAPPORT 2018



En alliansebank i eika.

Innhold

Innhold

Innhold	2
Begivenheter i 2018	3
Banksjefens kommentar	5
Hovedtall 2018	6
Styrets beretning 2018	7
Resultat	21
Balanse	22
Kontantstrømoppstilling	23
Egenkapitaloppstilling	24
Noter	25
Eierstyring og selskapsledelse 2018 (Corporate Governance)	67
Utbyttepolitikk	72
Bankens tillitsvalgte 2018	73
Revisors beretning 2018	74



Begivenheter i 2018

JAN

Vi deltok på Idretts- og kulturgallaen til Nes kommune og delte ut prisen for «Årets ildsjel».

Vi holdt opplæring i personlig økonomi for hele 10. klasse på Runni ungdomsskole.

FEB

Årets store gaveutdeling ble gjennomført og vi innvilget søknader for ca. 1 million kroner.

På Bjørkelangen arrangerte vi skirenn i samarbeid med Bjørkelangen Næringsforening.

Vi signerte fornyelse av sponsoravtalen med Bjørkelangen Musikkfestival for to nye år.

MAI

9. mai åpnet vi «Superkroa» i gamle Brattli-bygget for 55 elever og lærere fra 5. klasse på Aursmoen skole.

Aurskog-Høland konferansen ble arrangert med lokale banker og kommunen som sponsorer.

Vi var på åpningen av ny lekeplass i Eidslia hvor vi har gitt et stort lekeapparat i gave.

JUNI

I juni var vi på besøk på Neskollen og fikk se de første meterne av turstien Hvam IL lager, som vi har støttet med kr 250.000,-.

Raumnes skriver en stor sak om ungdom og manglende kompetanse om personlig økonomi.

I vår har vi lansert nytt design på alle våre bankkort.

AUG

August er den store festivalmåneden og vi var hovedsponsor når både Aurskog Mart'n og Bjørkelangen Musikkfestival ble arrangert.

Vi presenterte 2. kvartals resultatet vårt på Hotel Continental sammen med Sandnes Sparebank, Totens Sparebank og Jæren Sparebank.

SEP

Matfestivalen Brød & Cirkus ble arrangert for sjette gang på Årnes, og tradisjonen tro var vi med som hovedsponsor.

Stuttrest & Himlaga ble gjennomført med stor folkefest på Bjørkelangen. De lokale bankene og kommunen er med som sponsorer.

OKT

Vi var på besøk på Aursmoen skole og holdt opplæring i personlig økonomi for hele 10. klasse.

Vi bevilget en gave på kr 300.000,- til AFSK. Gaven går til oppstarten av Aurskog Sparebank Fotballakademi for barn og ungdom.

NOV

Vi har de siste tre årene vært en av hovedsponsorene til Ull/Kisa Fotball og i november fornyet vi sponsoravtalen for de tre neste årene.

Vi er med i juryarbeidet for Næringsprisene i Nes kommune som skal deles ut i desember. Vi deler ut prisen for «Årets bedrift».



22 400

AKTIVE KUNDER

Ved årsskiftet hadde banken ca. 22.400 aktive kunder. 77,5% av bankens kunder bor på Romerike. Kredittveksten i egne bøker for kunder på Romerike har vært 12,1% og innskuddsveksten har vært 5,3% i 2018.

78

KOI-BM

Banken fikk meget gode resultater på kundetilfredshetsundersøkelsen for BM-kunder i 2018. Snittet for Eika-bankene ble 76.

32.341

TELEFONER

Banken mottok i 2018 32.341 telefoner til sentralbordet, i 2017 var tallet 37.854.

595

BLE KUNDE PÅ NETT

I 2018 ble 595 personer kunde på nett. I løsningen gjennomgår kunden alt fra antihvitvaskspørsmål til opprettelse av konto og elektronisk signering av dokumenter. I 2019 kommer løsning for BM.

753

EIERE

Banken har utstedt 2.380.847 egenkapitalbevis hvorav 78 % er eid av romerikinger.

8.600

APPNEDLASTINGER

Ved utgangen av året bruker 8.600 av bankens kunder mobilbanken vår. 1.600 kunder lastet ned appen i løpet av 2018. I 2019 lanserer vi egen spareapp.

4,0

MILL. KRONER

I 2018 ga banken over 4 millioner kroner i sponsor- og gavestøtte til lag, foreninger, idrettsklubber, kultur og arrangementer i lokalmiljøene vi er en del av.

300.000

INNBYGGERE

Banken har Romerike som markedsområde og i 2018 hadde området en befolkningsvekst på 2,1% og er nå oppe i underkant av 300.000 innbyggere. I de tre kommunene vi har kontorer er innbyggertallet ca. 75.000.

Banksjefens kommentar

Nærhet til markedet – banken som er stor nok for folk flest

Aurskog Sparebank har lagt bak seg et godt bank år i sitt 173. driftsår med gjennomgående gode resultater. Banken har hatt en vekst som forventet, oppnådd et godt driftsresultat og styrket soliditeten i takt med strenge regulatoriske myndighetskrav. Aurskog Sparebank står således ved inngangen til 2019 godt rustet til å delta i den meget krevende konkurransen som finner sted i bankmarkedet, et marked i sterk endring. Hele verdikjeden underlegges krav til løpende effektivisering, ikke minst gjennom digitalisering av produkt- og tjenestespekter.

Aurskog Sparebank skal ta del i de nødvendige omstillinger og samtidig være nær våre kunder i alle distribusjonskanaler. Banken har en meget sterk markedsposisjon i Romeriksregionen med god tilgang på nye kundeforhold. Markedsområdet er attraktivt for nyetableringer og tilflytting.

Banken har tre kjerneverdier; nærhet, kompetanse og relasjonsorientert. Disse tre elementene er helt sentrale for å lykkes i markedet og opprettholde de strenge krav til kvalitet som forventes av oss.

Aurskog Sparebank ønsker å være en engasjert samfunnsaktør og en sterk støttespiller til lokalt lag- og foreningsliv gjennom sponsorstøtte og gavevirksomhet. Banken er spesielt opptatt av å støtte barne- og ungdomsaktiviteter og tilrettelegge for gode og sunne oppvekstvilkår, samt å bidra til vekst og utvikling i markedsområdet. Årlig gir banken betydelige beløp til lokalsamfunnet i form av sponsorater og gaver.

Aurskog Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, og sammen med 67 andre sparebanker utgjør dette Eika Alliansen. Gjennom alliansesamarbeidet er det mulig å oppnå stordriftsfordeler og tilgang til gode produkter og tjenester. Det ville vært svært krevende for oss uten Eika Alliansen i ryggen.

Det er et svært positivt engasjement i hele banken med solide medarbeiderprestasjoner på alle plan. Banken har gjennomgående medarbeidere med høy kompetanse. Vi er beredt til å gjennomføre nødvendige organisatoriske og strategiske tilpasninger for å øke konkurransekraft og bevare vår selvstendighet. Bevissthet til våre kjerneverdier og systematisk arbeid skal gi oss nødvendige framtidige fortrinn i markedskampen for å bevare Aurskog Sparebanks sterke posisjon.



Odd Nordli
Adm. banksjef



Hovedtall 2018

93,6 MILL.

RES. ETTER SKATT

Banken leverer et resultat på 93,6 mill. i 2018, mot 83,9 mill. i 2017.

12,142 MRD.

FORR. KAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken en forretningskapital inkl. EBK på 12,142 mrd. mot 11,215 mrd. i 2017.

6,281 MRD.

INNSKUDD

Ved utgangen av året hadde banken 6,281 mrd. i innskudd fra kunder mot 6,043 mrd. i 2017.

10,770 MRD.

BRUTTO UTLÅN

Ved utgangen av året hadde banken brutto kundeutlån, inkl. EBK, på 10,770 mrd. mot 9,782 mrd. i 2017.

8,9%

EK.AVKASTNING

For 2018 var bankens egenkapital-avkastning etter skatt på 8,9%, mot 8,8% i fjor. Beregningen er gjort eksklusiv fondsobligasjoner.

16,5% REN

KJERNEKAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken 16,5% ren kjernekapital på morbanknivå, det samme som i fjor.

42,8%

KOSTNADSPROSENT

For 2018 var bankens kostnadsprosent på 42,8%, mot 44,9% i 2017.

11 KR

UTBYTTE

Representantskapet har besluttet utbetaling av kr 11,- i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for 2018.

Styrets beretning 2018

Sparebankenes rammebetingelser og drift i 2018

Norsk fastlandsøkonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands-Norge ender ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017.

Norges Bank økte styringsrenten for første gang på 7 år i september, med en økning fra 0,50 prosent til 0,75 prosent. Det er også signalisert ytterligere økning gjennom 2019. Pengemarkedsrentene (NIBOR) har økt betydelig gjennom 2018 fra 0,81 prosent ved inngangen til året og opp til 1,27 prosent ved årsslutt.

Boliglånsforskriften ble opprettholdt også i 2018, noe som gjør at det fortsatt stilles strengere krav til inntekt og egenkapital, og i særskilt grad for finansiering av sekundærboliger i Oslo.

Den særskilte finansskatten som ble innført i 2017, gir økt arbeidsgiveravgift på 5 prosentpoeng for finansnæringen, samtidig som selskapsskattesatsen opprettholdes på 25 prosent. Dette gir et høyere skattetrykk på finansnæringen.

Mot slutten av 2018 vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbufferen fra 2,0 prosent til 2,5 prosent gjeldende fra 31. desember 2019, noe som øker kravet til ren kjernekapital for bankene. De siste årene har nevnte buffer, bankspesifikke pilar 2-krav og innkonsolidering stadig økt soliditetskravene for norske banker

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, stor tilflytting 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 ca. 300.000 innbyggere og årlig befolkningsvekst på 2,1 prosent i 2018, mot 0,7 prosent for hele landet. Tilsvarende tall i sum for de tre kommuner banken har kontorer er ca 75.000 innbyggere og en årlig befolkningsvekst på 3,0 prosent.

Andelen registrerte helt arbeidsledige på Romerike pr. desember 2018 er 2,1 prosent, noe som er lavere enn landsgjennomsnittet på 2,3 prosent.

Det ble etablert 2.109 nye virksomheter på Romerike i 2018, noe som er en økning på 88 fra 2017. Samtidig var det også en økning i antall konkurser, med 318 i 2018, mot 209 året før. Begge tall er høyere enn for landsgjennomsnittet.

Aurskog Sparebanks virksomhet

Virksomhetsområde

I 2018, som var Aurskog Sparebanks 173. driftsår, legger banken fram det kronemessig beste resultatet noensinne. Hovedelementene i resultatet er en vekst i kjerneinntekter, stabile verdipapir- og utbytteinntekter, kostnadsnedgang 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 2018 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. Hoveddelen av selskapets eiendeler er byggene som huser drift av bankens hovedkontor på Aurskog og avdelingskontoret på Bjørkelangen. Eiendomsinvesteringene er av ren strategisk karakter og på rapporteringstidspunkt ligger flere av eiendommene ute for salg. 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 2018 eier selskapet ingen eiendommer.

I tillegg eier Aurskog Sparebank 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 2,74 prosent eierandel, og er med dette en del av Eika-alliansen sammen med 67 andre lokalbanker. Eika Alliansens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Eika Gruppen AS ble etablert i 1997 og er eid av 68 selvstendige og lokalt forankrede norske banker. Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger med nær en million 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 Gruppen styrker lokalbankene gjennom konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov.

- Eika Forsikring leverer et bredt spekter av produkter gjennom bankene
- Eika Kredittbank leverer kort-, leasing- og salgspantprodukter
- 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.

Eierskap i Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebank er en av de større aksjonærene i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 2,1 prosent eierandel. EBK er direkte eid av 66 Eika-banker og OBOS, og formidler lån til bankenes kunder etter gitte kriterier. Selskapet har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Investeringsrådgivning

For å kunne drive investeringsrådgivning har Aurskog Sparebank inngått avtaler med Eika Kapitalforvaltning og Norne Securities. Dette dekker behovet for tilgang på solid kompetanse og gode handelsløsninger for kundene.

Markedsområder

Aurskog Sparebank har sin lokalisering på østre og øvre del av Romerike med hovedkontor i Aurskog Senter i Aurskog. Banken har kontor i egne lokaler i kommunesenteret på Bjørkelangen, på Årnes i Nes kommune og på Jessheim i Ullensaker kommune.

For banken har kredittveksten i egne bøker for kunder på Romerike vært 12,1 prosent i 2018 og innskuddsveksten har vært 5,3 prosent.

Aurskog Sparebank har en god netto økning i antall kunder også i 2018, og antall kunder er nå omlag 22.400, hvorav 77,5 prosent har tilhørighet på Romerike. Veksten i antall kunder forplikter banken til å opprettholde kvalitet og service også i framtiden. 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/Administrasjon/Finans. Dette gir lederne innenfor hvert område klare ansvars- og arbeidsoppgaver, men stiller samtidig krav til utstrakt samarbeid på tvers av de organisatoriske linjer. Avdelingslederne ute på kontorene er organisert under Bankdrift med nært samarbeid mot de øvrige forretningsområdene.

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

Samfunnsansvar

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

Aurskog Sparebank yter årlig et betydelig beløp tilbake til lokalsamfunnet i form av utstrakt gave- og sponsorvirksomhet til lag og foreninger innenfor idrett, kultur, samt til generelle lokale samfunnsviktige oppgaver.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, 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.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. for autorisering med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall førtidspensjoneringer i banken.

Som en aktør innenfor finansnæringen er vi underlagt en rekke lover og krav knyttet til motarbeidelse av korrupsjon 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. Den enkelte ansattes bevissthet knyttet til disse forholdene er viktig, og dette er også et fokusområde for styret i banken. I tillegg til fokus mot egne ansatte på dette området er det både interne prosesser og systemer som er med på å forhindre hvitvasking, korrupsjon og andre økonomiske kriminalitetshandlinger. Banken rapporterer blant annet løpende til Økokrim vedrørende mistenkelige transaksjoner. Antihvitvasking ved kundeopprettelser og andre kontaktpunkt mot våre kunder er også et høyt prioritert område.

Verdipapirmarkedet

Aurskog Sparebanks investeringer i obligasjonsmarkedet har vært stabile gjennom 2018 og porteføljen er i sin helhet satt til forvaltning i Eika Kapitalforvaltning. I tillegg har banken selv investert overskuddslikviditet i konservative pengemarkedsfond. 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 fortsetter å falle i 2018. 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 kredittrutiner har bidratt til gode resultater.

Annet

Aurskog Sparebank driver ikke forsknings- og utviklingsvirksomhet.

Eierstyring og selskapsledelse

Dette kapittel følger av regnskapslovens §3-3b. Banken har beskrevet og kommentert dette i et eget dokument som er tatt inn i bankens årsrapport og som også er lagt ut på bankens hjemmeside www.aurskog-sparebank.no

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 for å beregne misligholds sannsynlighet på kundenivå og modellen deler inn kundene i 12 nivåer, jf. note 6.

Markedsrisiko

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer i bankens likviditets- og investeringspolicy, og skal være lav. Banken påtar seg kredittspreadrisiko, 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 10-14 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. Compliancerisikoen 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. Nytt fra 2018 er at banken må 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 eksterne revisor bekrefter årlig at internkontrollen er gjennomført i henhold til gjeldende forskrift. Eventuelle vesentlige avvik rapporteres løpende, og tiltak iverksettes. Fra og med 2019 vil banken ha internrevisjon som overtar eksterntrevisors rolle vedrørende dette.

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 etablerer internrevisjonsfunksjon fra 2019 og denne vil være utkontraktert til PWC. Internrevisjonen vil rapportere til styret. Det er utarbeidet plan for internrevisors arbeid som er vedtatt av styret.

Arbeidsmiljø og personale

Personale

Ved årsskiftet var det 58 ansatte i banken hvorav 1 var ansatt på deltid og til sammen utgjorde dette 57,8 årsverk. I snitt gjennom året har antall årsverk vært på 57,3, mot 57,2 i 2017. Bankens totale sykefravær i 2018 var 5,7 prosent, noe som er noe høyere enn sammenlignbare 3,4 prosent for bransjen som helhet i Norge. Banken opplever en minimal oppgang i det egenmeldte sykefraværet som var på 0,9 prosent i 2018 mot 0,8 prosent i 2017. Banken har god oversikt over sykefraværet og har hatt noen langtidssykemeldinger i 2018 som vises på statistikken. Bankens pensjonsordning består av innskuddspensjonsordning med maksimalt tillatte satser.

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 første kvartal 2019 er samtlige kunderådgivere autorisert innenfor kreditt via Autorisasjonsordningen, 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.

Det har ikke vært ran eller ransforsøk mot banken i 2018.

Konsernet Aurskog Sparebank driver ingen virksomhet som påvirker eller forurensrer det ytre miljø. Arbeidsulykker som har medført skader på noen av de ansatte eller andre har ikke forekommet i 2018.

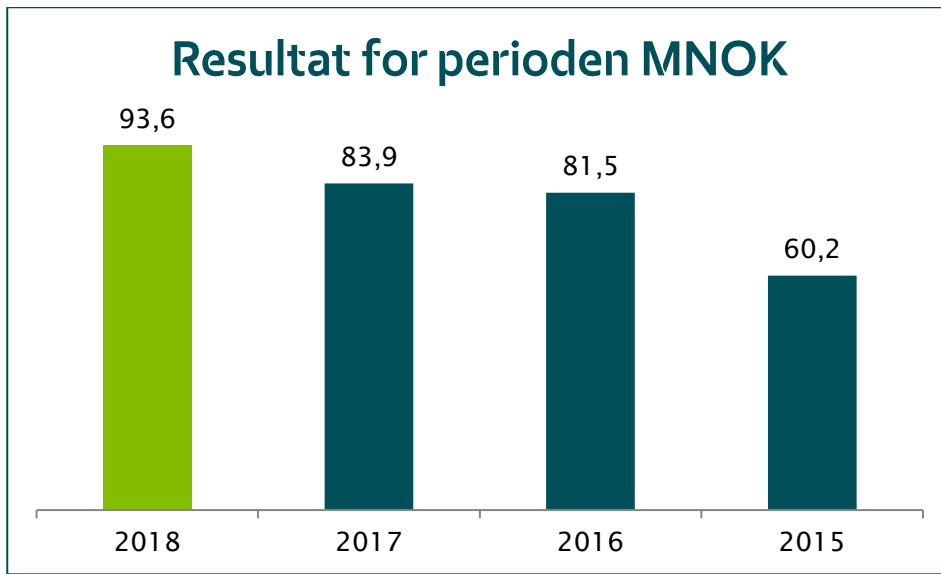
Likestillingsarbeidet

Banken forholder seg aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Sparebankforeningen ved valg av tillitsvalgte til representantskapet, komitéer og styret. Ledelsen arbeider planmessig for å forbedre likestillingen mellom kjønnene på alle arbeidsnivå, og har som målsetting full likestilling der dette er praktisk mulig. Styret består av tre kvinner og tre menn og bankens utvidede ledergruppe består av fem kvinner og fem menn. Banken forskjellsbehandler ikke på bakgrunn av kjønn.

Resultatutvikling og balanse morbank

Resultat etter skatt

Årsresultatet etter skatt ble 93,6 mill. kroner mot 83,9 mill. kroner i 2017. Dette er tidenes beste kronemessige resultat for banken. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,93 prosent, mot 0,92 prosent i 2017. Resultat av kjernedriften (fratrasket utbytteinntekter, verdipapirposter og skatt) utgjør 100,5 mill. kroner mot 86,5 mill. kroner i 2017. Styret vurderer resultatet som solid, og er som forventet.



Styrets forslag til resultatdisponering

	2018	2017
Resultat før tap, avskrivninger og ekstraordinære poster	127.486.680	118.606.925
Netto nedskr. på enkeltengasjementer og grupper inkl. konstaterte tap	-5.358.972	-9.733.974
<u>Ordinære avskrivninger</u>	<u>-1.238.479</u>	<u>-1.347.194</u>
<u>Netto skattekostnad</u>	<u>-27.326.940</u>	<u>-23.623.142</u>
<u>Arsoverskudd</u>	<u>93.562.289</u>	<u>83.902.615</u>
Som foreslås anvendt slik:		
<i>Overføringer:</i>		
Overført fra fond for urealiserte gevinster	657.342	536.497
<u>Sum overføringer</u>	<u>657.342</u>	<u>536.497</u>
<i>Disponeringer:</i>		
Fondsobligasjonsrenter	3.711.250	3.662.700
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	2.000.000	2.000.000
Avsatt til kontantutbytte egenkapitalbevis	26.189.317	23.808.470
Overført til utjevningsfond	5.529.894	4.640.542
Overført til fond for urealiserte gevinster	671.603	657.342
<u>Overført til Grunnfondet (Sparebankens fond)</u>	<u>56.117.567</u>	<u>49.670.058</u>
<u>Sum disponeringer</u>	<u>94.219.632</u>	<u>84.439.112</u>
Netto	<u>93.562.289</u>	<u>83.902.616</u>

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (Rentenetto)

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble for 2018 165,6 mill. kroner, mot 155,9 mill. kroner i 2017. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital gikk rentenettoen marginalt ned fra 1,70 prosent i 2017 til 1,65 prosent i 2018, noe som må sees i sammenheng med høyere andel av utlån gitt til personmarkeds kunder, samt relativ høy vekst.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter (ekskl. rente- og kredittprovisjonsinntekter) ble 54,9 mill. kroner i 2018 mot 56,5 mill. kroner i 2017. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør posten 0,55 prosent i 2018 mot 0,62 prosent i 2017.

Utbytte av egenkapitalbevis og aksjer, gevinst og tap på bankens verdipapirer, samt avkastning på investeringer i konsernselskaper og tilknyttede selskaper utgjorde en gevinst på 20,4 mill. kroner i 2018, mot 20,7 mill. kroner i 2017. Av dette ga utbytte fra Eika Gruppen og EBK totalt 10,7 mill. kroner i 2018, mot 10,3 mill. kroner året før. Fusjonen mellom Vipps, BankID og BankAxept ga banken 4,4 mill. i realisert gevinst.

Netto provisjonsinntekter falt med 1,2 mill. kroner til 34,4 mill. kroner i 2018. Nedgangen skyldes dels at kostnader forbundet med utstedte egenkapitalbevis og pengemarkedslån er flyttet fra driftskostnader til provisjonskostnader.

Andre driftsinntekter i morbank utgjør 0,1 mill. kroner i 2018 mot 0,1 mill. kroner året før.

Andre driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader ekskl. tap var i 2018 94,3 mill. kroner mot 95,4 mill. kroner året før. Nedgangen i de samlede kostnader fra forrige år er således 1,2 prosent. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,94 prosent i 2018 mot 1,04 prosent i 2017.

De samlede lønns- og personalkostnadene utgjorde 52,1 mill. kroner, en økning på 1,2 prosent fra året før.

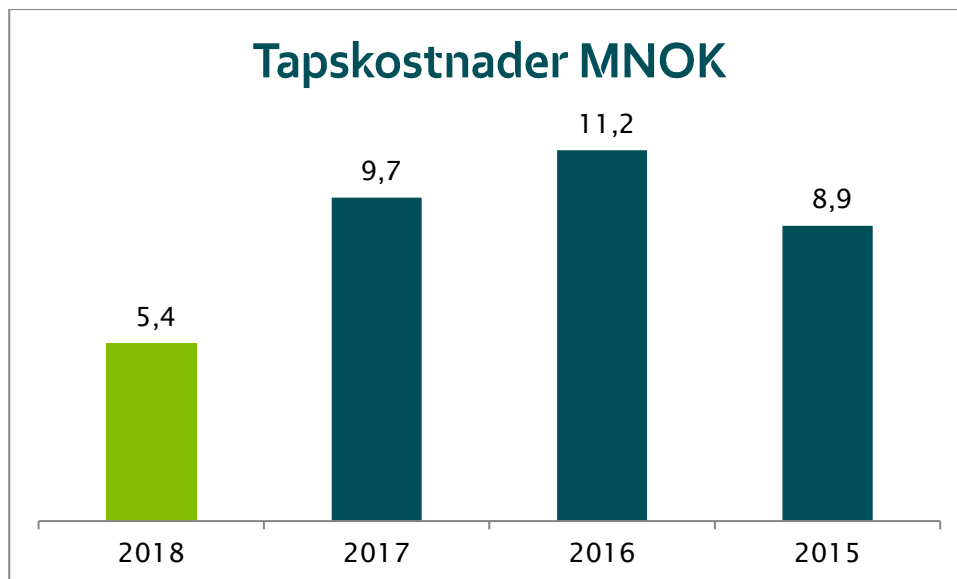
Øvrige driftskostnader faller med 4,7 prosent til 42,2 mill. kroner. Det er et sterkt fokus på å holde løpende kostnader på et lavt nivå.

Tap, nedskrivninger og risikoprofil

Bankens låne- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsnedskrivninger er beskrevet i note 2.

Banken hadde i 2018 netto bokført tap på utlån og garantier på 5,4 mill. kroner mot 9,7 mill. året før. Forøvrig henvises til note 9.

Pr. 31. desember 2018 utgjorde de samlede nedskrivninger 33,3 mill. kroner mot 30,0 mill. kroner ved utgangen av forrige år. Nedskrivninger på grupper av lån utgjorde 22,9 mill. kroner ved utgangen av 2017. Med innføring av IFRS9 er disse erstattet med nedskrivninger på steg 1 og 2 på i alt 18,7 mill. kroner. Det vises for øvrig til note 8. Styret mener at de tapsnedskrivninger som er foretatt er tilstrekkelige til å dekke usikre engasjementer pr 31. desember 2018.



Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2018 på 10,357,4 mill. Inklusiv EBK-porteføljen er bankens forretningskapital 12.142,3 mill., mot 11.214,8 mill. i 2017. Dette gir en vekst siste 12 måneder på 8,3 prosent mot 9,9 prosent i fjor.

Innskudd

Ved årets slutt var de samlede innskudd fra kunder på 6.281,5 mill. kroner. Dette er en økning på 238,9 mill. kroner eller 4,0 prosent fra året før. I 2017 var innskuddsøkningen på 663,1 mill. kroner, tilsvarende 12,3 prosent. Andelen tidsbundne innskudd har økt fra 11,0 prosent til 13,3 prosent gjennom 2018.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse økte i 2018 med 817,2 mill. kroner tilsvarende 10,0 prosent. I 2017 hadde banken en utlånsvekst på 872,8 mill. kroner tilsvarende 12,0 prosent. Av de samlede utlån på 8.985,0 mill. kroner utgjorde lån til privatpersoner 74,9 prosent mot 73,0 prosent ved utgangen av 2017. Ytterligere spesifisering både på geografisk fordeling og sektor/næring er gitt i note 7. Restløpetid på bankens låneportefølje er vist i note 10.

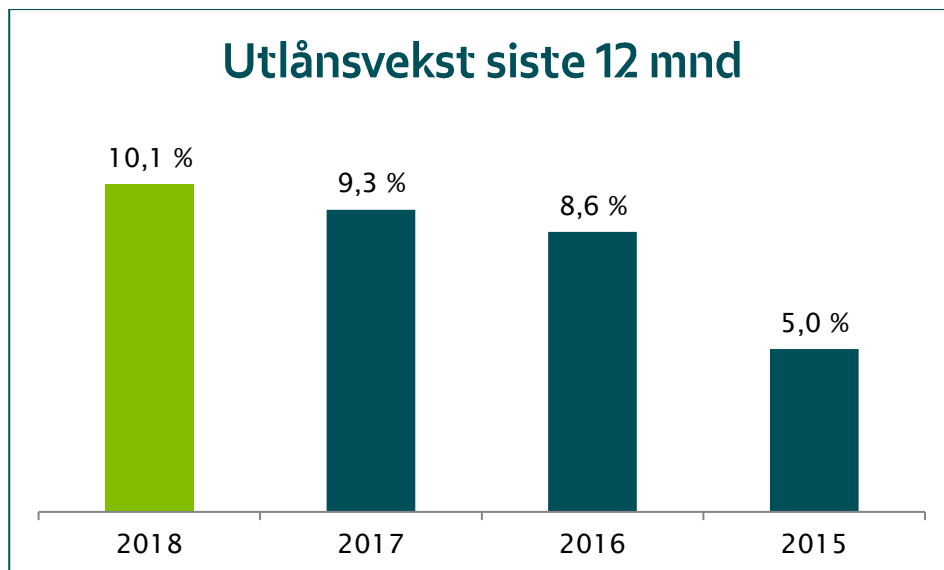
Aurskog Sparebank yter i tillegg lån som plasseres i EBK. Lånene gis til svært konkurransedyktige priser og skal ligge innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

Pr. 31.12.2018 hadde banken plassert lån i EBK med samlet restverdi 1.784,9 mill. kroner, dvs. en økning på 10,6 prosent fra forrige årsskifte.

Bankens samlede utlån økte med 10,1 prosent i 2018 og utgjorde i alt 10.770,0 mill. mot 9.781,8 mill. ved utgangen av 2017.



Utlånsvekst siste 12 mnd



Garantier

Bankens samlede garantiansvar var ved utgangen av 2018 på 172,5 mill. kroner mot 196,8 mill. kroner ved utgangen av forrige år. Banken har ikke bokført konstaterte tap på garantier i 2018. Bankens garantiansvar er nærmere beskrevet i note 2 og 36.

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 gjeldspost på 0,1 mill. kroner med motpost utlån til kunder og en eiendel på 2,2 mill. kroner med motpost verdipapirgjeld.

Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av verdipapirer var bokført til markedsverdi med 1.163,3 mill. kroner ved utgangen av 2018 mot 1.128,9 mill. kroner ved utgangen av 2017.

Verdifastsettelsen på bankens portefølje gjøres ved bruk av børskurser eller ved at markedskurser fastsettes av uavhengig meglerforetak for ikke børsnoterte verdipapirer. Notene 21-24 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 som i tillegg består av 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 noter.

Totalt sett ble datterselskapenes driftsresultat et underskudd på 0,8 mill. mot et underskudd på 5,4 mill. i 2017. Etter eliminerings og inkludering av andel av resultat i Bankenes Boligmegler blir årsresultat i konsernet 93,9 mill. kroner etter skatt, mot 93,6 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 2018 var 10,1 mill. mot 10,6 mill. året før. Ordinært resultat etter skatt var et underskudd på kr 118.133 et underskudd på kr 260.307 året før.

Aksjekapitalen på kr 3.000.000 eies 100 prosent av Aurskog Sparebank.

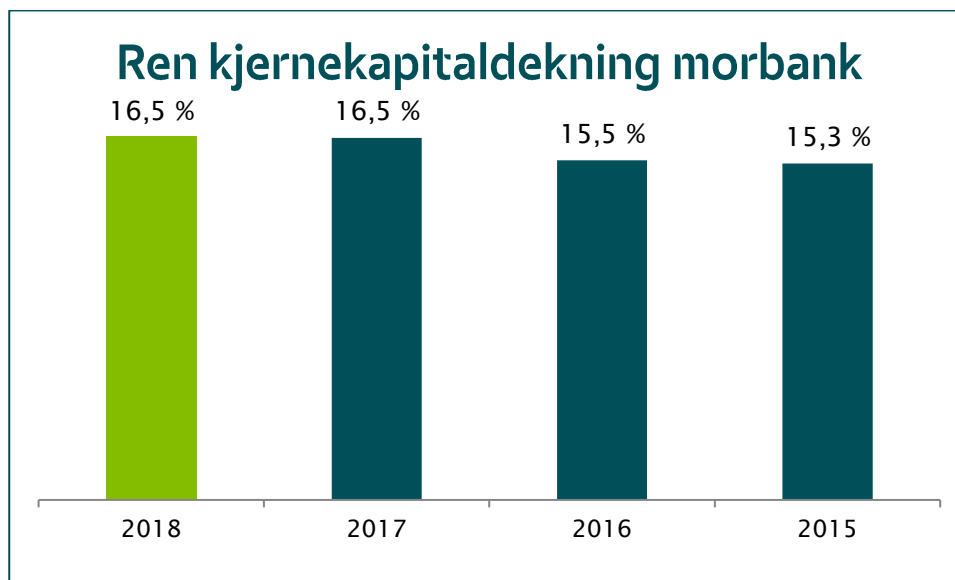
Aurskog Eiendomsinvest AS

Omsetning i 2018 var 0,0 mill. mot 0,0 mill. året før. Ordinært resultat etter skatt var et underskudd på kr 729.607 mot et underskudd på kr 5.167.039 året før.

Aksjekapitalen på kr 3.100.000 eies 100 prosent av Aurskog Sparebank.

Soliditet – kapitaldekning

Ved årsslutt 2018 har morbank 20,2 %, 18,7 % og 16,5 % på hhv. kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning. Tilsvarende tall ved årsslutt 2017 var 20,0 %, 18,6 % og 16,5 %. Med nytt bankspesifikt Pilar 2-påslag på 2,8 % gjeldende fra april 2018, er bankens myndighetskrav 18,3 %, 16,3 % og 14,8 % også gjeldende på konsolidert nivå. For ytterligere detaljer vises det til note 8. Banken oppfyller alle myndighetskrav med god margin og er med det godt posisjonert for videre vekst og utvikling.



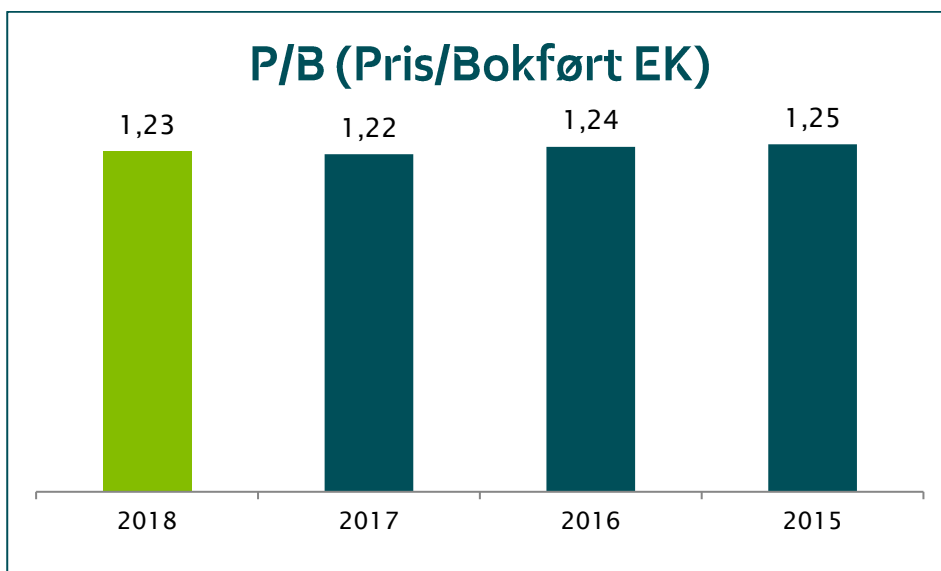
I tillegg til minimumskravene i Basel III – CRD IV skal banken gjennom en intern analyse av den totale risikosituasjonen beregne hvor mye egenkapital banken trenger utover minimumskravet. Den såkalte ICAAP-prosessen (The Internal Capital Adequacy Assessment Process) er

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 www.aurskog-sparebank.no. Dokumentet oppdateres årlig eller så ofte som situasjonen krever det.

Egenkapitalbevis

Kursen på Aurskog Sparebanks egenkapitalbevis for året 2018 har hatt en normal utvikling med moderat økning etter utbytteutbetaling i mars. På tross av generell børsnedgang i annet halvår, har bankens egenkapitalbevis hatt positiv utvikling og ender på kurs 190,00 kr ved utgangen av 2018, mot 177,00 kr ved utgangen av 2017. Bankens egenkapitalbevis er fortsatt blant de på Oslo Børs med høyest P/B.



Utsikter for 2019

Styret er forberedt på at 2019 blir minst like utfordrende som 2018. Konkurransen i finansmarkedene er høy i bankens markedsområde, samtidig som bankene opplever 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 kompetansekrevende og krever kontinuerlig tilpasning.

Utvikling av, og tilgang på ny kompetanse, er og vil bli svært viktig, Kampen om spesialisert arbeidskraft er hard. Banken opplever i så måte å være en attraktiv arbeidsplass.

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 verdiskaping.

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.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven

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

Avslutning

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

Årsregnskapet for 2018 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, personalet 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 2018. Forøvrig vises til regnskap og noter.

Aurskog, 30. januar 2019



Jan. H. Skøld
leder



Liv Ånerud Tangen



Tove E. H. Nyhus



Kjell-Tore Skedsmo



Eivind Landsverk



Christine Melleby
ansattrepr.



Odd Nordli
adm. banksjef

Resultat

		Morbank		Konsern	
RESULTAT	Note	2018	2017	2018	2017
(Beløp i 1 000 kr)					
Andre renteinntekter og lignende inntekter	15	299.721	278.107	295.297	273.530
Rentekostnader og lignende kostnader	15	134.122	122.180	134.120	122.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		165.599	155.927	161.176	151.355
Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester	16	43.536	43.249	43.536	43.249
Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester	16	9.146	7.645	9.146	7.645
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16	12.525	16.221	11.067	14.195
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instru	16	7.859	4.500	7.859	4.500
Andre driftsinntekter	16	149	128	8.606	8.743
Sum andre inntekter		54.923	56.452	61.921	63.041
Lønn og andre personalkostnader	17	52.079	51.121	52.353	51.442
Andre driftskostnader	18	41.005	42.916	42.189	44.525
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	27	1.190	1.347	3.044	7.676
Sum driftskostnader		94.274	95.385	97.586	103.643
Resultat før tap		126.248	116.994	125.512	110.754
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	9	5.359	9.734	4.491	4.734
Nedskrivn/revers av nedskrivn og gev/tap på vp holdt for salg	16	-	266	-	266
Resultat av ordinær drift før skatt		120.889	107.526	121.021	106.286
Skatt på ordinært resultat	19	27.327	23.623	27.111	23.377
Resultat av ordinær drift etter skatt		93.562	83.903	93.910	82.909
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)		13,32	11,97		
Andre inntekter og kostnader ført direkte i balansen					
Estimatavvik på pensjonsordninger	33	0	0	0	0
Fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	21	2.669	1.526	2.669	1.526
Sum andre poster		2.669	1.526	2.669	1.526
Totalresultat		96.231	85.428	96.579	84.434



Nye avtaler med kulturarrangementene Aurskog Mart'n og Bjørkelangen Musikkfestival

Til venstre; Eva Nilsson og Helene Enger Skjønnhaug fra banken flankerer Knut Roger Grøtli fra Aurskog Mart'n. Til høyre; Bjørkelangen Musikkfestival ved Kjell Roar Nygård og Helene Enger Skjønnhaug fra banken. Begge foto: Roger Ødegård, Indre Akershus Blad.

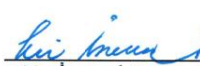


Balanse

BALANSE	Note	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
(Beløp i 1000 kr)					
Kontanter og kontantekvivalenter	20,21	7.529	72.869	7.529	72.869
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20,21	210.998	230.508	210.998	230.508
Netto utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9	8.952.724	8.137.762	8.863.441	8.033.955
Rentebærende verdipapirer	20,21,22,23	531.202	564.799	531.202	564.799
Finansielle derivater	25	2.221	-	2.221	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20,21,22,24	610.130	542.136	610.130	542.136
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	26	2.345	2.345	4.674	4.346
Eierinteresser i konsernselskaper	28	19.654	19.579	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-	-
Investerings eiendom	27	300	300		29.374
Varige driftsmidler	27	13.890	8.885	123.230	103.622
Andre eiendeler	19	6.402	21.668	6.438	21.693
SUM EIENDELER		10.357.396	9.600.852	10.359.862	9.603.303
Innlån fra kredittinstitusjoner	29	26.433	26.481	26.433	26.481
Innskudd og andre innlån fra kunder	30	6.281.494	6.042.559	6.281.101	6.042.022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31	2.743.627	2.295.148	2.743.627	2.295.148
Finansielle derivater	25	70	387	70	387
Annen gjeld	32	27.752	31.213	28.396	32.140
Avsetninger	19, 33	29.522	23.103	32.097	25.871
Ansvarlig lånekapital	34	84.562	84.819	84.562	84.819
Sum gjeld		9.193.459	8.503.711	9.196.285	8.506.869
Egenkapitalbevis kapital		238.085	238.085	238.085	238.085
Overkurs og Kompensasjonsfond		29.181	29.181	29.181	29.181
Fondsobligasjonslån		119.937	119.853	119.937	119.853
Sum innskutt egenkapital	35, 37	387.203	387.119	387.203	387.119
Utjevningsfond		57.623	52.093	57.623	52.093
Sparebankens fond		626.154	570.037	626.154	570.037
Annen egenkapital		92.957	87.893	92.597	87.186
Sum opptjent egenkapital	35	776.734	710.022	776.374	709.315
Sum egenkapital		1.163.936	1.097.141	1.163.577	1.096.434
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.357.396	9.600.852	10.359.862	9.603.303

Aurskog, 30. januar 2019


Jan H. Skøld
leder


Liv Ånerud Tangen


Tove E. H. Nyhus


Kjell-Tore Skedsmo


Eivind Landsverk


Christine Melleby
ansattrepr.


Odd Nordli
adm. banksjef



Kontantstrømoppstilling

	Morbank		Konsern	
Kontantstrømoppstilling	2018	2017	2018	2017
(beløp i 1000 kroner)				
Tilført fra årets drift				
Overskudd etter skatt	93.562	83.903	93.910	82.909
Ordinære avskrivninger og gev/tap ved salg	1.190	1.347	3.973	7.791
Avsetn. til og konst. tap på utlån / garantier	5.359	9.734	4.491	4.734
Nedskrivning verdipapirer holdt for salg	0	266	0	266
Overført til annen egenkapital	0	0	0	-2.067
Tilført fra årets drift	100.112	95.250	102.374	93.632
Endring brutto utlån til kunder	-879.426	-860.479	-879.073	-863.612
Endring innskudd fra kunder	238.935	663.085	239.079	662.658
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-49	-24.486	-49	-24.486
Endring kortsiktige verdipapirer	33.597	-128.725	35.178	-128.725
Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	448.479	272.686	448.479	272.686
Endring i eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	-327	2.614
Endring i øvrige fordringer	16.168	9.776	13.034	9.917
Endring i annen kortsiktig gjeld	-3.778	3.022	-4.061	3.879
A Netto likvidendring virksomhet	-45.962	30.129	-45.367	28.565
Investeringer i varige driftsmidler	6.420	-215	-8.119	-215
Salg varige driftsmidler	-225	0	13.912	2.130
Verdijustering EK fra aksjer holdt for salg	2.669	-1.526	2.669	-1.526
B Netto likvidendring investering	8.864	-1.741	8.462	390
Endring i ansvarlig lånekapital	-257	30	-257	30
Endring i innskutt egenkapital	84	74.398	84	74.398
Avsatt til utbytte egenkapitalbevis	-26.189	-23.808	-26.189	-23.808
Avsatt til gaver	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000
Endring i annen langsiktig gjeld	6.419	284	6.226	-282
Utbetalt utbytte / gaver	-25.808	-18.536	-25.808	-18.536
C Netto likvidendring finansiering	-47.752	30.368	-47.944	29.802
Netto likvidendringer i året	-84.850	58.756	-84.849	58.756
Likviditetsbeholdning 1. januar	303.377	244.621	303.377	244.621
Likviditetsbeholdning ved årets slutt	218.527	303.377	218.528	303.377
= Kontanter, innsk i Norges Bank og øvr. banker	218.527	303.377	218.527	303.377



Skirenn Bjørkelangen

17. februar 2018 arrangerte Bjørkelangen Næringsforening OL-skirenn for barn i Gågata på Bjørkelangen i samarbeid med oss.

Det krydde av skiløpere og det gikk unna i løypa.

Foto; privat



Egenkapitaloppstilling

Egenkapitaloppstilling (Beløp i MNOK)

Morbank	Eierandelskapital	Overkurs	Kompensasjonsfond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Årets resultat	Gavefond	Uttevningssfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2017	165,357	26,187	1,408	119,769	520,367	0,000	10,000	47,452	11,125	18,536	39,313	959,513
Utbytte overført til gjeld										-16,536		-16,536
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon	72,727	1,587										74,314
Renter Fondsobligasjoner				0,084					-3,663			-3,579
Periodens resultat						83,903					1,526	85,428
Disponeringer					49,670	-83,903		4,641	3,663	25,808	0,121	0,000
Sum egenkapital 31.12.2017	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

Egenkapitaloppstilling (Beløp i MNOK)

Konsern	Eierandelskapital	Overkurs	Kompensasjonsfond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Årets resultat	Gavefond	Uttevningssfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2017	165,357	26,187	1,408	119,769	520,367	0,000	10,000	47,452	13,459	18,536	39,313	961,847
Utbytte overført til gjeld										-16,536		-16,536
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000
Emisjon	72,727	1,587										74,314
Renter Fondsobligasjoner				0,084					-3,663			-3,579
Periodens resultat						82,909					1,526	84,434
Andre endringer									-2,047			-2,047
Disponeringer					49,670	-82,909		4,641	2,669	25,808	0,121	0,000
Sum egenkapital 31.12.2017	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



Ny avtale med FUVU

Vi har samarbeidet med Funnefoss Vormsund Idrettslag i en årrekke, og i 2018 fornyet vi sponsravtalen for de kommende to årene.

Til venstre; Jostein Magnussen, avdelingssjef på Arnes, Tom Hagen i FUVU og Helene Enger Skjønhaug, markedssjef i banken.

Foto: Jan Erik Hæhre, Raumnes



Noter

Note 1 Generell informasjon
Note 2 Regnskapsprinsipper
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
Note 5 Risikostyring

Kredittrisiko (Morbank)

Note 6 Kredittrisiko
Note 7 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi
Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement
Note 9 Nedskrivninger og tap på utlån

Likviditetsrisiko (morbank)

Note 10 Likviditetsrisiko

Markedsrisiko (morbank)

Note 11 Renterisiko
Note 12 Valutarisiko
Note 13 Kursrisiko
Note 14 Finansielle derivater

Resultatregnskap

Note 15 Renteinntekter
Note 16 Andre inntekter
Note 17 Lønn og sosiale kostnader
Note 18 Andre driftskostnader
Note 19 Skattekostnad og utsatt skattefordel

Balanse

Note 20 Kategorier av finansielle instrumenter
Note 21 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost
Note 22 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi
Note 23 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer
Note 24 Aksjer
Note 25 Finansielle derivater
Note 26 Tilknyttet selskap (konsern)
Note 27 Varige driftsmidler (konsern)
Note 28 Datterselskaper
Note 29 Gjeld til kredittinstitusjoner
Note 30 Innskudd fra og gjeld til kunder
Note 31 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:
Note 32 Annen gjeld
Note 33 Pensjonsforpliktelser
Note 34 Ansvarlig lånekapital
Note 35 Egenkapital

Poster utenfor balansen

Note 36 Betingede forpliktelser
Note 37 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere
Note 38 Ytelser til ledende ansatte
Note 39 Transaksjoner med nærstående parter

NOTE 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 2018 ble godkjent av styret 30. januar 2018.

NOTE 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 31.12.2018. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Det sammen 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 2018

IFRS 9 ble implementert for banken med virkning fra 01.01.2018 som erstatter IAS 39. For en detaljert beskrivelse samt bankens tilnærming til regnskapsstandarden se note 2 i årsrapporten for 2017, herunder beskrivelse av endring i regnskapsprinsipper, ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler og ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler.

IFRS 15 ble innført med virkning fra 01.01.2018 som erstatter gjeldende inntektsføringsregler etter IFRS med unntak av kontrakter med kunder som regnskapsføres etter reglene i IFRS 9. Implementering av standarden har ikke hatt vesentlig betydning for bankens finansielle stilling eller resultat.

b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt 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.

Banken presenterer i resultatregnskapet for 2017 renteavkastning på pengemarkedsfondene som utbytte. I 2018 er all avkastning på pengemarkedsfond presentert som netto verdiendring. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet

Vedtatte standarder som vil få vesentlig innvirkning på bankens årsregnskap

IFRS 16 Leieavtaler

Bakgrunn

IFRS 16 vil erstatte dagens 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 dagens prinsipper.

Regnskapet for 2018 er avlagt iht. IAS 17. IFRS 16 trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2019 eller senere. Banken og konsernet planlegger å anvende IFRS 16 når standarden trer i kraft fra 1. januar 2019.

Overgangsregler

Aurskog Sparebank skal lage åpningsbalansen 01.01.2019 etter prinsippene i IFRS 16. Det er adgang til å unnlate å utarbeide sammenligningstall for historiske perioder, og banken har valgt å ikke å utarbeide sammenligningstall. Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2019 føres mot egenkapitalen.

Opplysninger om implementering av IFRS 16 fremkommer av denne noten.

Overgangseffekter

Bankens leieretter består i vesentlig grad av leide eiendommer på Aurskog, Bjørkelangen, Årnes og Jessheim. Bankens hovedkontor på Aurskog og avdelingskontor på Bjørkelangen er eid av datterselskapet Aurskog Eiendom AS.

For konsernet er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 7 mill. og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 7 mill. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket. For banken er effekten tilsvarende 18 mill. i økt balanseført leierett og leieforpliktelse. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket.

Implementering av IFRS 16 vil ha uvesentlig påvirkning på konsernets soliditet.

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.

Konsolidering

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Aurskog Sparebank og datterselskaper som vist i note 28. 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 direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. 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.

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 er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonen 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, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

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

personlig ansvar.

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning 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 kronekurs 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. Gevinst og tap på finansielle instrumenter

klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over ordinært resultat. 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

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

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige nytte som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte banken og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid. Banken har ingen immaterielle eiendeler av denne art i regnskapet for 2018.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

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

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

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.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19R. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen. Effekten av avvik mellom estimerte parametere og endelige parametere føres i utvidet resultat. Estimatavvik blir ikke omklassifisert til resultatet i senere perioder.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet under posten «Lønn og generelle administrasjonskostnader».

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 2018.

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.

12

Landsag 23. juni 2018

RAUMNES Landsag 23. juni 2018

NYHETER

Snakker lite om økonomi hjemme

Stadig færre foreldre snakker med barna sine om personlig økonomi. På Runni ungdomsskole sørger Aurskog Sparebank for gode økonomitips til elevene.

FAKTA

PARTNERSKAPSAVTALE

Runni ungdomsskole har hatt en partnerskapsavtale med Aurskog Sparebank, der tema er ungdom og økonomi. Nylig ble denne partnerskapsavtalen forlenget med tre år.

- Banken bruker én dag i hver 10. klasse ved skolen hvor elevene skal lære om personlig økonomi, forsikring, hvordan man må tenke når man blir voksen og å sette opp et budsjett for månedens inntekter og utgifter.
- Personlige spennings- og utdannings- og karrierevalg er også tema på denne dagen.
- I november i fjor gjennomførte Finans Norge en stor undersøkelse som viser at stadig færre foreldre snakker mye med barna sine om disse temaene.
- Stadig færre foreldre mener dessuten at dette kun er deres ansvar alene.

ØKONOMI

Kunnskap kan forhindre økonomisk sårbarhet blant de unge, sier Helene Enger Skjønninghaug, markedsjef i Aurskog Sparebank.

Lokalbanken fornyet nylig partnerskapsavtalen de hadde med Runni ungdomsskole. Banken og skolen har i flere år samarbeidet om økonomiopplæring i skolen. Avtalen er fornyet for tre nye år. Banken har i tillegg en tilsvarende avtale med Nes videregående skole, samt flere skoler utenfor kommunens grenser.

En negativ utvikling

Skjønninghaug henviser til en stor husholdningsundersøkelse som Finans Norge gjennomførte i november i fjor. Den viser en utvikling som banken ikke liker. Hovedkonklusjonen er at stadig færre foreldre snakker med barna sine om personlig økonomi. Utviklingen har vært negativ på de tre årene siden forrige undersøkelse.

I 2014 svarte 54 prosent at de snakket mye med barna om personlig økonomi. I november i fjor var tallet sunket til 33 prosent.

Lærer stadig mindre

I samme periode har imidlertid andelen som sier de snakker middels mye med barna om økonomi, økt fra 38 til 54 prosent. Det betyr at foreldrene snakker mye mindre med barna om dette

tema enn for bare tre år siden.

Basert på tallene fra undersøkelsen, betyr dette at de unge lærer mindre i dag enn for tre år siden, spør Skjønninghaug. Om dette er tilfelle, mener hun det er bekymringsfullt.

Kunnskap om økonomi er stadig viktigere å ha. Det er mange kompliserte spørsmål som unge voksne må ta stilling til, sier markedsjefen. Det er viktig for de unge å vite hvor mye kredittkort-bruken i realiteten koster, hvorfor det er viktig å betale regninger før forfall, eller at de må ha solid egenkapital når de skal kjøpe bolig.

Viktig for banken

Noen av disse spørsmålene er for store for netter. Derfor er det viktig for banken å være til stede lokalt slik at kunder kan komme til oss for å få veiledning og råd. Både unge og gamle kunder er velkommen til det, sier Skjønninghaug. Den samme undersøkelsen fra november i fjor viser også at mange mener skolen skal ta et stort ansvar når det gjelder opplæring i personlig økonomi.

Bare 14 prosent mener foreldrene alene har ansvaret, mot 28 prosent i 2014. 52 prosent mener primært foreldrene, men også skolen, har ansvaret. I 2014 var

det 28 prosent som ville fordele ansvaret på denne måten.

Hovedtyngden mener altså at foreldrene har hovedansvaret, men at skolen også må ta sin del av jobben.

Tallene viser at mange har en forventning om at skolen skal ha en større del av ansvaret, påpeker Skjønninghaug.

Viktig årtale

Banken ser det som viktig at de er tilstede i skolen, og avtalen med Runni gir ut på at banken er tilstede i 10. klasse en hel dag. Der lærer elevene om personlig økonomi, forsikring, det å sette opp et budsjett og hvordan man må tenke når man blir voksen.

Vi er et team på tre velkledde som tilbringer en dag i hver vår 10. klasse. Å komme ut på skolebesøk er veldig hyggelig og morsomt, vi blir tatt veldig godt i mot av stivel skole som elever. Elevene har mange gode tanker om framtiden og hvordan de ønsker å ha det, sier Skjønninghaug. Banken samarbeider med Ungt Entreprenørskap og Finans Norge om bedre økonomiopplæring av unge.

Jan Erik Høhre
janerik@raumnes.no



ØKONOMI-OPPLÆRING: Aurskog Sparebank forlenget partnerskapsavtalen med Runni ungdomsskole, her er banken på besøk hos 10. klassingen, bak fra v. Helene Enger Skjønninghaug (markedsjef Aurskog Sparebank), Ole Selvigseth, Julia Wiechepka, Tolo Kygørd Bruaas, David Nikolai Grestbakken, Niklas Skogby, Robin Einarsen og Ida Marie Monsrud. Foran fra v.: Pernille Haug Sæther, Tessa Linnea Åhrn, Lisa Kollerud, Leon Wallberg Steiner og Erik Fredriksen Følje.

Sak om ungdom og personlig økonomi i Raumnes 23.06.2018



Sponsoravtale med Urskog Skytterlag

Vi har samarbeidet med Urskog Skytterlag i en årrekke og vi er stolt hovedsponsor. Skytterlaget er i sterk vekst og har en stor ungdomsavdeling i tillegg til mange voksne skyttere.

Foto: Øivind Eriksen, Indre Akershus Blad



Pilotering av nye banksystemer

I løpet av et år skjer det stor utvikling på både bank-, og kundesystemene våre. I 2018 var depotavdelingen vår med i pilotering av nye løsninger for utbetaling av lån.

Fra venstre; Linda Slorbak, Ann Mari Larsen og Heidi Kallestad.

NOTE 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. 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 9 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. Bankens 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.

Steg 1 og 2 (Gruppevis nedskrivninger)

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 gruppevis nedskrivninger.

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdsansynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdsansynlighet 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.

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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 22.

Overtatte eiendeler

Banken har ikke overtatte eiendeler i regnskapet pr 31.12.2018.



Åpning av «Superkroa»

TV2 leide i vår Brattligården for innspilling av serien «Kielergata». I den forbindelse sendte noen elever i 5. klasse ved Aursmoen Skole brev til Ordføreren i kommunen, med ønske om at «Superkroa» skulle åpne. Vi tok elevene på ordet og inviterte hele 5. klasse til åpning 9. mai 2018. Kroa holdt åpent et par timer og serveringen besto i is og solrik. På bildet ser vi Ordfører Roger Evjen sammen med elevene som sendte brev, Eva og Helene fra banken.



Åpning av lekeplass i Eidslia

40 år etter at karene i Eidslia bygde sin første lekeplass, har de gjort det igjen.

Vi bevilget en gave til Eidslia Vel på kr 70.000,- og betalte med det ett av de nye lekeapparatene på lekeplassen øverst på feltet på Bjørkelangen.

På bildet ser vi engasjerte beboere og bygningskarene fra Eidslia Vel, representant fra kommunen og Helene fra banken.

Begge foto på siden: Roger Ødegård, Indre Akershus Blad.

**Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning (kun morbank)**

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 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. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin.

Banken har fra etableringstidspunktet hatt en tilstrekkelig kapitaldekning.

Ansvarlig kapital	31.12.18	31.12.17
Grunnfondet (Sparebankens fond)	626.154	570.037
Eierandelsbeviskapital	238.085	238.085
Overkurs	29.181	29.181
Annen egenkapital	11.125	11.125
Gavefond	10.000	10.000
Uttevningsskjønn	57.623	52.093
Fond for urealiserte gevinster	43.642	40.959
Avsatt til utbytte	26.189	23.808
Avsatt til gaver til allmennnyttige formål	2.000	2.000
Egenkapital	1.043.999	977.288
Frdrag for forsvarlig verdsettelse	-1.146	-1.486
Frdrag for avsetning til utbytte og gaver	-28.189	-25.808
Frdrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-100.626	-78.080
Ren kjernekapital	914.038	871.914
Fondsobligasjoner	119.937	119.853
Frdrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-	-9.760
Sum kjernekapital	1.033.975	982.007
Ansvarlig lånekapital	84.562	84.819
Frdrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-	-9.760
Netto ansvarlig kapital	1.118.537	1.057.066
Beregningsgrunnlag	31.12.18	31.12.17
Lokale og regionale myndigheter	22.280	30.484
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	62.678	69.952
Foretak	267.164	346.240
Massemarked	180.575	173.808
Engasjementer med pant i fast eiendom	4.190.805	3.797.498
Forfalte engasjementer	29.237	10.274
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.386	30.526
Andeler i verdipapirfond	71.616	59.987
Egenkapitalposisjoner	122.165	120.441
Øvrige engasjementer	206.667	330.885
Sum Kredittrisiko -standardmetode	5.180.573	4.970.094
Operasjonell risiko	356.357	322.852
Sum beregningsgrunnlag	5.536.930	5.292.946
Kapitaldekning	20,2 %	19,1 %
Kjernekapital	18,7 %	17,7 %
Ren kjernekapital	16,5 %	15,7 %

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 2018 på 9,6 %. Kravet fra Finanstilsynet er 5 %.

Ved utgangen av 2018 er konsolidert kapitaldekning 16,1 %, 18,3 % og 19,9 % for hhv. ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Fra og med 1. kvartal 2018 er banken pålagt å innkonsolidere relativ andel av samarbeidende grupper, noe som innebærer Eika Gruppen AS (CRD-IV konsernet) og Eika Boligkreditt AS. Banken fått et pilar 2-krav på 2,8 %, som også gjelder på konsolidert nivå. Med dette er myndighetskravene på 14,8 %, 16,3 % og 18,3 % for hhv. konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Banken oppfyller alle krav med god margin.

Note 5 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. 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 compliancerapportering 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 6-9 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 11 - 14 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 10 for en vurdering av likviditetsrisiko

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som følge 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.



Samarbeid med Aktiv Eiendom

Ved alle våre kontorer samarbeider vi med Aktiv Eiendom.

Meglerne i Aktiv kan hjelpe våre kunder med alt innen kjøp og salg av bolig, verddivurderinger og gode råd.

Vi har jevnlig møter med meglerne i Aktiv for å oppdatere oss på boligmarkedet på Romerike.

Meglerne i Aktiv og rådgiverne i banken på Aurskog stiller villig opp til et bilde etter møter.

**Note 6 Kredittrisiko (kun morbank)**

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	2018	2017
<i>Eiendeler</i>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	210.998	230.508
Brutto utlån til kunder	8.985.034	8.167.795
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	531.202	564.799
Finansielle derivater	2.221	-
Pengemarkeds- og obligasjonsfond	407.821	349.337
Sum eiendeler	10.137.276	9.312.440
<i>Forpliktelser</i>		
Betingede forpliktelser	172.520	196.822
Ubenyttede kreditter	664.634	695.443
Sum finansielle garantistillelser	837.154	892.265
Sum kredittrisikoeksponering	10.974.430	10.204.705

**Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på
låneengasjement**

	2018	2017
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	8.952.724	8.137.762
Garantier	172.520	196.822
Ikke opptrukne kredittrammer	664.634	695.443
Maksimal eksponering for kredittrisiko	9.789.878	9.030.027

Utlån og fordring på kunde	2018	2017
Kasse- /drifts- og brukskreditter	464.610	463.359
Byggelån	343.820	321.509
Nedbetalingslån	8.176.603	7.382.927
Sum utlån før nedskrivninger	8.985.034	8.167.795
Individuelle nedskrivninger på utlån, kreditter og garantier	-14.615	-7.090
Nedskrivninger steg 1 & 2 (tidl. gruppevisse nedskrivninger)	-17.694	-22.943
Sum netto utlån og fordringer på kunder	8.952.724	8.137.762

Garantier	2018	2017
Betalingsgarantier	37.494	52.347
Kontraktsgarantier	71.093	63.364
Lånegarantier	39.038	39.038
Garantier Eika Boligkreditt	24.895	42.074
Annet garantiansvar	0	0
Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Sum garantier	172.520	196.822

Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebanks formidlede lån til Eika Boligkreditt AS, utgjorde MNOK 1.785 pr. 31.12.2018. Tilsvarende tall pr. 31.12.2017 var MNOK 1.614.

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 i EBK har et krav om å være innenfor 60 % belåningsgrad, 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 overvåkning 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 misligholdssannsynlighet
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	

Nedskrivninger på grupper er med implementering av IFRS9 i 2018 erstattet med nedskrivning på steg 1 og 2 som beskrevet i prinsippnoten. De individuelle nedskrivningene ligger etter IFRS9 på steg 3.

Prising av lånene skjer normalt på bakgrunn av beregnet risiko, og vil gjenspeile risikobildet i kredittgivningen. 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 74,3 % mot 73,0 % i fjor. Bankens tapskostnad faller for andre år på rad. Nivået på tap og endel 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 kun ved etablering og ved evt. refinansiering.

Det forventes ikke noen stor økning av tapsnivå i neste tre år fra 2018, hvor tapskostnaden utgjør 0,06 % av brutto utlån. Beregning av tapsnivået er gjort ut fra lokalkunnskap om utlånskundene,

konklusjonene fra risikoklassifiseringen og beste skjønn.

2018 RKL	Brutto utlån		Garantier		Trekkfasiliteter		Ind. nedskrivn.	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	5.319.665	398.277	62.814	4.749	157.411	57.456	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	215.531	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	2.251.813	68.271	104.249	182.057	482.577	5.545	9.070

2017 RKL	Brutto utlån		Garantier		Trekkfasiliteter		Ind. nedskrivn.	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	4.866.829	529.148	51.071	5.664	178.626	89.474	0	0
4-7	851.285	1.308.995	29.904	93.943	17.156	353.551	0	0
8-10	215.027	356.627	5.152	9.176	14.818	40.914	0	0
11-12	13.614	11.435	0	1.911	0	803	3.680	3.410
Uklass.	14.834	2	0	0	86	10	0	0
Totalsum	5.961.588	2.206.207	86.127	110.695	210.686	484.753	3.680	3.410

31.12.2018 RKL	Sum kredittengasjment pr IFRS9-steg		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	5.940.882	34.595	
4-7	2.954.466	130.344	
8-10	407.836	249.606	
11-12		22.819	33.219
Uklass.	31.966	874	
Totalsum	9.335.151	438.239	33.219

01.01.2018 RKL	Sum kredittengasjment pr IFRS9-steg		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	5.666.523	12.215	
4-7	2.626.388	126.080	
8-10	486.071	155.642	
11-12	0	16.570	11.193
Uklass.	-53.517	12.890	
Totalsum	8.725.465	323.397	11.193



Stolt sponsor av Dennis Hauger

Motorsporttalentet Dennis Hauger, 15 år fra Aurskog, har i 2018 kjørt British F4 Championship (Arden Ford) hvor han ble nr 4. Dennis har et helt tydelig mål; å bli fører i Formel 1!

Vi støtter Dennis på veien mot drømmen og fornyet i 2018 sponsravtalen vår med teamet. Vi gleder oss til å følge Dennis videre!

På bildet fra venstre; Harald Huysman – Manager for Dennis, Dennis Hauger, Helene Enger Skjønnhaug – Markedssjef i banken, og Tom Erik Hauger – Dennis sin far.

Foto: privat.



Aurskog-Høland Konferansen

26. april 2018 ble Aurskog-Høland Konferansen gjennomført i en fullsatt ny kultursal på Bjørkelangen Skole.

Vi var sponsor for arrangementet sammen med Aurskog-Høland Kommune og Høland og Setskog Sparebank.

På bildet fra venstre: Banken ble representert ved jentene Helene Enger Skjønnhaug, Laila Døhlen Hansen, Eva Nilsson og Christine Melleby.

Note 7 Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi (kun morbank)

Fordelt etter sektor/næring 2018	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	IFRS9-fordeling 31.12.18		
					Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	6.721.567	68.271	182.057	6.971.895	6.710.563	249.996	11.335
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	1.084.539	30.587	156.183	1.271.310	1.211.022	60.287	-
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	-
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	8.985.034	172.520	664.634	9.822.188	9.350.730	438.239	33.219

Fordelt etter sektor/næring 2017	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	IFRS9-fordeling 01.01.18		
					Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	5.961.588	86.127	210.686	6.258.402	6.076.103	174.547	7.751
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	75.636	595	14.400	90.631	86.844	3.787	-
B - Bergverksdrift og utvinning	37	-	13	50	50	-	-
C - Industri	18.408	324	5.938	24.670	23.390	500	781
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	120	-	120	120	-	-
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	576.630	50.984	300.740	928.354	873.044	55.311	-
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	129.893	13.219	25.711	168.823	157.716	11.107	-
H - Transport og lagring	33.134	13.072	3.726	49.931	42.485	7.446	-
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	12.232	161	874	13.268	13.268	-	-
J - Informasjon og kommunikasjon	6.010	-	6.891	12.901	12.840	61	-
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	6.139	-	-	6.139	4.941	1.199	-
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.093.679	21.761	113.762	1.229.202	1.209.551	19.651	-
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	64.048	383	2.727	67.157	23.702	43.455	-
N - Forretningsmessig tjenesteyting	108.144	6.868	5.236	120.247	120.041	206	-
P - Undervisning	1.026	97	162	1.285	1.284	0	-
Q - Helse- og sosialtjenester	48.780	1.023	1.916	51.718	48.389	3.329	-
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	27.291	1.218	1.606	30.115	25.091	2.362	2.662
S - Annen tjenesteyting	3.643	872	1.050	5.565	5.196	369	-
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.476	-	-	1.476	1.409	68	-
Sum	8.167.795	196.822	695.438	9.060.056	8.725.463	323.397	11.193



Fordelt geografisk 2018

	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Aurskog-Høland	2.232.206	57.736	232.329	2.522.272
Nes	1.423.526	14.574	109.788	1.547.888
Ullensaker	1.698.205	34.758	109.746	1.842.709
Romerike forøvrig	2.196.219	47.671	160.501	2.404.392
Oslo	744.647	2.817	26.303	773.767
Øvrige tilgrensende kommuner	241.150	2.472	9.097	252.719
Utenfor markedsområdet	433.502	12.491	16.869	462.863
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	15.578			15.578
Sum	8.985.034	172.520	664.634	9.822.188

Fordelt geografisk 2017

	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Aurskog-Høland	2.236.366	89.579	168.521	2.494.466
Nes	1.238.546	16.662	184.683	1.439.891
Ullensaker	1.487.941	37.710	109.178	1.634.829
Romerike forøvrig	1.772.014	20.270	66.851	1.859.135
Oslo	671.515	2.143	38.251	711.909
Øvrige tilgrensende kommuner	262.795	4.323	4.878	271.350
Utenfor markedsområdet	498.618	26.133	123.076	648.475
Sum	8.167.795	196.822	695.438	9.060.056

IFRS9 - migreringstabell kreditteng. MNOK

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	8.725,5	323,4	11,2	9.060,1
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	952,4	33,5		985,9
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-252,2	260,5		8,4
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-14,5		15,3	0,7
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-12,8	13,8	0,9
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1,8		-6,2	-4,3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	108,2	-147,8		-39,6
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-144,5	-14,5	-0,8	-159,8
Andre endringer i perioden	-26,0	-4,1	-0,1	-30,1
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	9.350,7	438,2	33,2	9.822,2



Hvam IL lager tursti fra toppen av Neskollen

Hvam IL er opptatt av folkehelse og er godt i gang med å lage tursti fra toppen av Neskollen og inn til Hvamsetra. Vi har støttet prosjektet med en gavetildeling på kr 250.000,-.

På bildet: Sjur Kilde i Hvam IL og Helene Enger Skjønnehaug i banken. Foto: Raumnes



Jentene reklamerer for sponsorkamp

19. august inviterte vi til sponsorkamp på Jessheim Stadion med gratis inngang for alle tilskuere når Ull/Kisa spilte mot Levanger.

Mari Jacobsen, Malin Aasebø, Laila Døhlen Hansen, Helene Enger Skjønnehaug og Wenche Haug dro på seg spillerdrakter for bildet.

Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement (kun morbank)

Misligholdte over 90 dager og tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Sum misligholdte lån over 90 dager før nedskrivninger	26.135	17.619	35.842	37.813	66.590	91.240
Individuelle nedskrivninger	3.690	3.730	18.195	10.200	11.800	35.400
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	22.445	13.889	17.647	27.613	54.790	55.840
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivninger	22.389	4.092	3.603	4.644	3.370	14.388
Individuelle nedskrivninger	10.925	3.360	1.750	3.550	1.500	7.520
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	11.464	732	1.853	1.094	1.870	6.868

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
2017	Engasjement med mislighold over 90 dager	Individuelle nedskrivninger	Tapsutsatte engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	7.670	1.080	3.311	2.600	7.302
C - Industri			781	760	21
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	685				685
H - Transport og lagring	6.602				6.602
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	2.662	2.650			12
Sum	17.619	3.730	4.092	3.360	14.621

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.

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

2017				
Utlån og fordringer i TNOK	1-29 dager	30-89 dager	90 dager eller mer	Totalt
Privatmarked	51.361	14.574	3.231	69.166
Bedriftsmarked	15.054	10.347	7.287	32.689
Sum	66.416	24.921	10.518	101.855



Stolt hovedsponsor for Matfestivalen Brød & Cirkus på Årnes

For sjette året ble Brød & Cirkus arrangert i 2018. Vi er tradisjonen tro hovedsponsor sammen med Raumnes og Nes Kommune.

I tre dager ble lokal mat og produkter samt en rekke kulturelle innslag vist frem i Årnes sentrum.

På bildet fra venstre: Lars Roald Johansen og Tonje Dahlstrøm fra Nes Kommune, Fred Gjestad fra Raumnes og Helene Enger Skjønnhaug og Jostein Magnussen fra banken. Foto: Raumnes.

**Note 9 Nedskrivninger og tap på utlån (Kun morbank)**

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	2018	2017
Endringer i individuelle nedskrivninger		
Individuelle tapsavsetninger 01.01	7.090	19.945
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	3.304	16.101
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	850
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	12.615	3.650
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1.786	1.254
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12	14.615	7.090

Nedskrivninger steg 1 og 2 (tidligere gruppenedskrivninger) på utlån		
Gruppenedskrivninger 01.01	22.943	22.150
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2/gruppenedskr.	-4.291	794
Sum nedskrivninger steg 1 og 2/gruppenedskr. pr 31.12	18.652	22.943

	2018	2017
Periodens tapskostnader:		
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	7.525	-13.365
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2/gruppenedskr.	-4.291	794
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	3.304	16.611
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	1.128	6.301
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2.307	607
Periodens tapskostnader (- inngått)	5.359	9.734

Nedskrevne engasjement	2018	2017
Resultatførte renter på utlån der det er foretatt nedskrivning for tap	1.741	471

Prinsipp for nedskrivning av finansielle eiendeler fremkommer i note 2.

IFRS9 - migreringstabell nedskrivninger MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	5,3	17,6	7,1	30,0
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,7	1,0		1,6
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,8	5,9		5,1
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,1		7,6	7,5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-1,6	5,0	3,4
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0,0		-4,0	-4,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	0,2	-5,5		-5,2
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-0,1	-0,7	-0,8	-1,6
Andre endringer i perioden	-0,8	-2,4	-0,3	-3,6
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	4,4	14,3	14,6	33,3

Note 10 Likviditetsrisiko (Kun morbank)

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. Et sentralt mål er også utvikling i bankens innskuddsdekning (UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder) som sier noe om bankens grad av avhengighet av pengemarkedet.



Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2018

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
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	8.985.034	30.942	74.720	383.531	599.853	7.895.988	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.165.553	10.050	52.202	90.454	380.718		632.129
Øvrige eiendeler med restløpetid	0						
Øvrige eiendeler uten restløpetid	20.392						20.392
-nedskrivninger på utlån	-32.309						-32.309
Sum eiendelsposter	10.357.196	40.992	126.922	473.985	980.571	7.895.988	839.032
- herav i utenlandsk valuta	294						294
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.433						26.433
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.281.494	52.536	742.322	31.774	11.422		5.443.440
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2.743.627	8.040		512.227	2.223.366		-7
Øvrig gjeld med restløpetid	0						
Øvrig gjeld u/restløpetid	57.939						57.939
Ansvarlig lånekapital	84.562					84.562	
Egenkapital	1.163.142						1.163.142
Sum gjeld og EK	10.357.196	60.576	742.322	544.001	2.234.788	84.562	6.690.947
- herav i utenlandsk valuta	0						0
Netto likviditetseksposering i balansen		-19.584	-615.400	-70.016	-1.254.217	7.811.426	-5.851.914
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2017

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	72.869						72.869
- herav i utenlandsk valuta	219						219
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	230.508						230.508
Utlån til og fordringer på kunder	8.167.795	887.261	85.226	324.789	1.350.865	5.519.654	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.128.860	0	37.012	118.275	392.486	17.027	564.060
Øvrige eiendeler med restløpetid	0						
Øvrige eiendeler uten restløpetid	30.853						30.853
-nedskrivninger på utlån	-30.033						-30.033
Sum eiendelsposter	9.600.852	887.261	122.238	443.064	1.743.351	5.536.681	868.476
- herav i utenlandsk valuta	219						219
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.482						26.482
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.042.559	1.500	67.922	13.555	4.016	0	5.955.566
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2.295.148	0	129.846	231.240	1.934.062	0	
Øvrig gjeld med restløpetid	0						
Øvrig gjeld u/restløpetid	54.703						54.703
Ansvarlig lånekapital	84.819					84.819	
Egenkapital	1.097.141						1.097.141
Sum gjeld og EK	9.600.852	1.500	197.768	244.795	1.938.078	84.819	7.133.892
- herav i utenlandsk valuta	0						0
Netto likviditetseksposering i balansen		885.761	-75.530	198.269	-194.727	5.451.862	-6.265.416
Utenom balansen							892.265
Renteswap/bytteavtaler							52.799

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

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 69,9 % mot 74,0 % i fjor.

Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2018 var 2.741 millioner korrigert med over-/underkurs på obligasjoner og swapper, se note 25 og 31.

Banken har en kredittramme på 200 millioner hos oppgjørsbanken DNB.

Banken hadde pr. 31.12.18 innskudd i Norges Bank på 67,3 millioner, deponert v.p. for 239 millioner og har deponerbare v.p. for 114 millioner.



LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved utgangen av 2018 på 124 %, 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 2018 på 139 %. (NSFR = Tilgjengelig stabil finansiering / Nødvendig stabil finansiering.)

Note 11 Renterisiko (Kun morbank)

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

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	8.985.034		8.985.034				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.165.552		531.202				634.350
Øvrige eiendeler	20.392						20.392
-nedskrivninger på utlån	-32.309		-32.309				
Sum eiendelsposter	10.357.196	0	9.694.925	7.823	0	0	654.742
- herav i utenlandsk valuta	294			294			
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.433		26.433				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.281.494			6.281.494			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.743.627	1.074.000	1.669.627				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	57.939						57.939
Ansvarlig lånekapital	84.562		84.562				
Egenkapital	1.163.142		119.937				1.043.205
Sum gjeld og EK	10.357.196	1.074.000	1.900.558	6.281.494	0	0	1.101.144
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteesponering i balansen		-1.074.000	7.794.366	-6.273.671	0	0	-446.402
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Post i balansen pr. 31.12.2017	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	72.869			72.869			
- herav i utenlandsk valuta	219			219			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	230.508		230.508				
Utlån til og fordringer på kunder	8.167.795		8.167.795				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.128.860		564.800				564.060
Øvrige eiendeler	30.853						30.853
-nedskrivninger på utlån	-30.033		-30.033				
Sum eiendelsposter	9.600.852	0	8.933.070	73.088	0	0	594.913
- herav i utenlandsk valuta	219			219			
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.482		26.482				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.042.559			6.042.559			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.295.148	1.060.000	1.235.148				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	54.703						54.703
Ansvarlig lånekapital	84.819		84.819				
Egenkapital	1.097.141		119.853				977.288
Sum gjeld og EK	9.600.852	1.060.000	1.466.302	6.042.559	0	0	1.031.991
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteesponering i balansen		-1.060.000	7.466.768	-5.969.471	0	0	-437.078
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 1,5 mill. pr. 31.12.2018, ned fra 1,2 mill. fra forrige årsskifte.

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

Note 12 Valutarisiko (kun morbank)

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,3 millioner i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta er pr. 31.12.2018.

Note 13 Kursrisiko (kun morbank)

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.

Note 14 Finansielle derivater (kun morbank)

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 fasterenteposter 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.



Stolt generalsponsor av Aurskog Mart'n
Jane, PK, Hasse, Eva, Helene og Stine sto på stand for banken under Aurskog Mart'n.



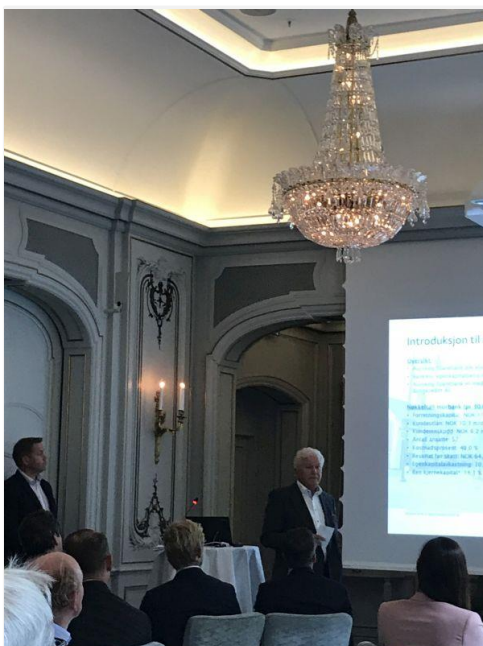
Stolt hovedsponsor for Bjørkelangen Musikkfestival
I august ble også Bjørkelangen Musikkfestival arrangert. Banken hadde stand ute i folkehavet hele lørdagen, og i forkant prøvde vi oss som «bankkorps». Trond, Jane, Christine og Tor-Einar dirigeres av Helene.
Foto: Roger Ødegård, Indre Akershus Blad.



Note 15 Renteinntekter

Morbank	2018			2017		
	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	2.113		2.113	2.095		2.095
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	288.439	1.352	289.791	266.182	2.267	268.449
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	8.053		8.053	7.559		7.559
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3	-241	-237	4		4
Renteinntekter og lignende inntekter*	298.610	1.112	299.721	275.840	2.267	278.107
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>1.741</i>		<i>1.741</i>	<i>471</i>		<i>471</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	322		322	1.136		1.136
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	77.609		77.609	74.635		74.635
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	50.841	1.033	51.874	38.648	4.011	42.659
Andre rentekostnader og lignende kostnader		121	121			-
Avgift Sparebankenes sikringsfond	4.196		4.196	3.751		3.751
Rentekostnader og lignende kostnader	132.968	1.154	134.122	118.169	4.011	122.180
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	165.641	-42	165.599	157.671	-1.744	155.927

Konsern	2018			2017		
	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	2.113	-	2.113	2.095	-	2.095
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	284.015	1.352	285.367	261.605	2.267	263.872
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	8.053	-	8.053	7.559	-	7.559
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3	-241	-237	4	-	4
Renteinntekter og lignende inntekter*	294.185	1.112	295.297	271.263	2.267	273.530
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>1.741</i>		<i>1.741</i>	<i>471</i>		<i>471</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	322		322	1.136		1.136
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	77.607		77.607	74.629		74.629
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	50.841	1.033	51.874	38.648	4.011	42.659
Andre rentekostnader og lignende kostnader		121	121			-
Avgift Sparebankenes sikringsfond	4.196		4.196	3.751		3.751
Rentekostnader og lignende kostnader	132.966	1.154	134.120	118.164	4.011	122.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	161.219	-42	161.176	153.099	-1.744	151.355



I august presenterte vi regnskapet vårt pr. 2. kvartal sammen med Sandnes Sparebank, Jæren Sparebank og Totens Sparebank på Hotel Continental i Oslo.



«Stuttrest & Himlaga» på Bjørkelangen

Tradisjonen tro ble festivalen «Stuttrest & Himlaga» arrangert på Bjørkelangen i september. Lokale tilbydere av mat og andre typer produkter viste seg frem i strålende høstvær.

Vi var med på konkurranse mot blant annet ordførerne i Aurskog-Høland og Rømskog og lederne i de lokale idrettslagene hvor en av øvelsene var ridning på mekanisk okse. Robert Holtet datt av, men hadde det liddeli moro.



Note 16 Andre inntekter

(NOK 1.000)	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Forsikring	7.452	7.699	7.452	7.699
Kredittformidling	10.415	10.329	10.415	10.329
Verdipapiromsetning og forvaltning	2.823	2.942	2.823	2.942
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	17.357	17.074	17.357	17.074
Garantiprovisjon	2.737	2.717	2.737	2.717
Andre provisjoner og gebyrer	2.752	2.489	2.752	2.489
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	43.536	43.249	43.536	43.249
Gebyr betalingsformidling	4.006	5.725	4.006	5.725
Interbankgebyr	1.634	338	1.634	338
Andre provisjoner og gebyrer	3.506	1.582	3.506	1.582
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9.146	7.645	9.146	7.645
Provisjonsnetto	34.390	35.603	34.390	35.603
	2018	2017	2018	2017
Utbytte av vpap m/var avkastning	11.067	14.195	14.377	14.195
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	1.458	2.025	-	-
Nto verdiendring og gev/tap sertifik., obl og andre	-1.404	319	-1.404	319
Nto verdiendr og gev/tap aksjer og and vpap m/var	8.270	3.187	8.270	3.187
Nto verdiendr og gev/tap på valuta og fin. derivater	993	994	993	994
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	20.384	20.720	22.236	18.695
	2018	2017	2018	2017
Driftsinntekter faste eiendommer	87	84	6.758	7.240
Øvrige driftsinntekter	62	44	1.848	1.503
Andre driftsinntekter	149	128	8.606	8.743
Netto driftsinntekter	54.923	56.452	65.231	63.041
	2018	2017	2018	2017
Nedskrivning (-tap) finansielle eiendeler tilgj. for salg	-	-	-	-
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgj. for salg	-	266	-	266
Netto Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgj. for salg	-	266	-	266

Note 17 Lønn og sosiale kostnader

Lønn og sosiale kostnader	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Lønninger	37.057	37.291	37.290	37.564
Arbeidsgiveravgift	8.569	8.175	8.602	8.214
Øvrige pensjonskostnader	4.095	4.118	4.095	4.118
Andre ytelser	2.358	1.537	2.367	1.547
Sum	52.079	51.121	52.353	51.442

Gjennomsnittlig antall årsverk i morbank 2018 var 57,3 tilsvarende tall for 2017 var 57,2.

Note 18 Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kostnader revisjon	557	622	593	657
Kostnader leide lokaler	5.015	4.721		
Kontingenter	990	981	41.596	43.867
Driftskostnader faste eiendommer	1.283	1.319		
Andre kostnader	33.160	35.273		
Sum	41.005	42.916	42.189	44.525

	2018	2017	2018	2017
Lovpålagt revisjon	485	516	521	551
Andre revisjonsrelaterte tjenester	34	68	34	68
Skatterådgivning	38	38	38	38
Annet	-	-	-	-
Sum kostnader revisjon	557	622	593	657

Tallene er inkludert merverdiavgift

Note 19 Skattekostnad og utsatt skattefordel

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Betalbar skatt				
Resultat før skattekostnad	120.889	107.526	121.021	106.286
Endring i midlertidige forskjeller	800	-1.652	1.128	-2.780
Permanente forskjeller inkl. aksjegevinst/-tap	-16.437	-18.701	-16.455	-18.718
Resultatandel tilknyttet selskap utover utbytte	-	-	-327	1.459
Resultatandel datterselskaper	-	-	-	-
Skattepliktig inntekt	105.252	87.173	105.367	86.247
Beregnet betalbar skatt	27.628	23.000	27.628	23.000
Endring i utsatt skatt	-200	413	-416	167
For mye avsatt skatt forrige år	-101	210	-101	210
For lite avsatt skatt forrige år	-	-	-	-
Skatt på ordinært resultat	27.327	23.623	27.111	23.377

Utsatt skatt				
Grunnlag for utsatt skatt 31. desember	4.406	3.607	-7.302	-8.429
Netto utsatt skattefordel/utsatt skatt på midl. forskjeller pr 31. desember	1.102	902	-1.473	-1.866



Sykkelbirken 2018

I år hadde vi 10-års jubileum for sykkelbirken i banken. Odd Nordli og Alf Marius Lundberg har vært med hvert år siden starten.

Men den som fikk mest oppmerksomhet i rittet i år var Laila Døhlen Hansen som stakk av med seieren i kvinneklassen på halvbirken. Som hun sa til birkebeiner.no etter rittet; «Det var bare å trække på». Laila er like rå på sykkelsetet som hun er som avdelingssjef på Jessheim.



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 regn- skapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				7.529	7.529
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				210.998	210.998
Utlån til kunder		200.598		8.752.127	8.952.725
Sertifikater og obligasjoner		531.202			531.202
Aksjer		431.672	200.457		632.129
Finansielle derivater		2.221			2.221
Andre eiendeler				20.392	20.392
Sertifikater og obligasjoner, holdes til forfall					-
Sum eiendeler	-	1.165.694	200.457	8.991.046	10.357.196
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				26.433	26.433
Innskudd fra kunder				6.281.494	6.281.494
Finansielle derivater		70			70
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				100.000	100.000
Obligasjonsgjeld				2.643.627	2.643.627
Annen gjeld				57.869	57.869
Ansvarlig lånekapital				84.562	84.562
Sum gjeld	-	70	-	9.193.984	9.194.054
Sum egenkapital					1.163.142
Sum gjeld og egenkapital	-	70	-	9.193.984	10.357.196

2017	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
	Trading	Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi			
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				72.869	72.869
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				230.508	230.508
Utlån til kunder		52.799		8.084.963	8.137.762
Sertifikater og obligasjoner		564.799			564.799
Aksjer	0	351.197	190.939		542.136
Finansielle derivater		-			-
Andre eiendeler		2.323		50.455	52.778
Sertifikater og obligasjoner, holdes til forfall					-
Sum eiendeler	0	971.118	190.939	8.438.795	9.600.852
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				26.482	26.482
Innskudd fra kunder				6.042.559	6.042.559
Finansielle derivater		387			387
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				100.000	100.000
Obligasjonsgjeld		-		2.195.148	2.195.148
Annen gjeld				54.316	54.316
Ansvarlig lånekapital				84.819	84.819
Sum gjeld	-	387	-	8.503.324	8.503.711
Sum egenkapital					1.097.141
Sum gjeld og egenkapital	-	387	-	8.503.324	9.600.852



«Den Gyldne Spaserstokk» 31 år i 2018

I 31 år har Marit Garder hatt ansvaret for «Den Gyldne Spaserstokk» som er et trimtiltak for pensjonister som arrangeres av Akershus idrettskrets i samarbeid med Aurskog Pensjonistforening og banken.

Rundt 80 pensjonister gjennomførte minimum 30 spaserturner i løpet av året og fikk merkene sine på Aur Gjestegård i høst.

Marit ble belønnet med en fortjent blomstergruppe fra Pensjonistforeningen.

morbank)

	31.12.2018		31.12.2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	7.529	7.529	72.869	72.869
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner	210.998	210.998	230.508	230.508
Utlån og fordringer	8.784.436	8.784.436	8.084.963	8.084.963
Forskuddsbetaling og opptjente inntekter og andre eiendeler	20.392	20.392	30.853	30.853
Forpliktelser bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	23.433	23.433	26.482	26.482
Innskudd	6.281.494	6.281.494	6.042.559	6.042.559
Verdipapirgjeld	2.743.627	2.743.627	2.295.148	2.295.148
Ansvarlig lånekapital	84.562	84.562	84.819	84.819
Leverandørgjeld og andre forpliktelser	55.475	55.475	54.316	54.316

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 kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført 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.



Aurskog Sparebank Fotballakademi AFSK

Fotballgruppa i AFSK kom til oss med en idé om å starte et fotballakademi for barn og ungdom i klubben. Det syntes vi var et meget godt tiltak og vi ga klubben en gave på kr 300.000,- til formålet.

Akademiet fikk vårt navn og starter opp i januar 2019 med rundt 50 barn mellom 8-14 år.

På bildet fra venstre: Flemming Christoffersen og Sveinung Green i AFSK, Helene Enger Skjønnhaug i banken, Robert Krolkowski som skal lede akademiet, Odd Nordli fra banken og Vegard Tønnsberg fra AFSK.

Foto: Roger Ødegård, Indre Akershus Blad



Note 22 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi (Kun morbank)

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	31.12.2018	31.12.2017
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
aksjer	200.457	190.939
sertifikater og obligasjoner		
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat		
utlån til virkelig verdi	200.598	52.799
aksjer	431.672	351.197
sertifikater og obligasjoner	533.424	564.799
Rentebytteavtaler som brukes som sikring	200.598	52.799
Valutaterminkontrakter som brukes som sikring		

Forpliktelser bokført til virkelig verdi

Rentebytteavtaler som brukes som sikring - brukes som sikring	200.598	52.799
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
mandag 31. desember 2018				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
aksjer			222.456	222.456
sertifikater og obligasjoner			-	-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				
aksjer	431.672			431.672
sertifikater og obligasjoner	533.424			533.424
Utlån			200.598	200.598
Derivative finansielle eiendeler		200.598		200.598
Finansielle forpliktelser som er øremerket til virkelig verdi over resultat				

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
søndag 31. desember 2017				
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg				
aksjer			212.863	212.863
sertifikater og obligasjoner			-	-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				
aksjer	351.197			351.197
sertifikater og obligasjoner	564.799			564.799
Utlån			52.799	52.799
Derivative finansielle eiendeler		52.799		52.799
Finansielle forpliktelser 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 (særsilt 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.

Aksjer – tilgjengelig for salg

For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg er 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.



Sykkelbyen Jessheim

Hvert år arrangerer Sykkelbyen Jessheim et sykkelrebusløp gjennom sommeren. I år stakk Odd Arne Grønli (med sykkel foran på bildet) av med hovedpremien.

Laila Døhlen Hansen var på plass fra oss for å dele ut el-sykkelen som er sponset av oss og Intersport Kløfta.

Sykkelrebusløpet er et godt folkehelseiltak i Ullensaker.

Foto: Sykkelbyen Jessheim



Note 23 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer (Kun morbank)

2018	Anskaffelses- kost	Balanseført 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

2017	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	31.000	31.392	31.392	0,68 %	2,27
Kommune/fylke	151.970	152.269	152.269	1,03 %	0,20
Banker	70.000	70.416	70.416	1,12 %	0,18
Obligasjoner med fortrinnsrett	304.000	305.859	305.859	0,94 %	0,14
Kredittforetak/andre finansielle foretak	5.000	4.863	4.863	3,28 %	0,24
Sum	561.970	564.799	564.799	0,99 %	0,28

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

Note 24 Aksjer (Kun morbank)

Handelsportefølje med verdiendring over resultat

	Selskapsnavn	ISIN	Eierandel	Aksjer/ andeler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Aksjer:						
Lionero AS		NO001 0298318		700	1	0
Egenkapitalbevis:						
Høland & Setskog Spb		NO001 0479066		3.100	372	285
Jæren Sparebank		NO001 0359433		1.400	150	195
Sandnes Sparebank		NO000 6001007		10	0	1
Sparebank 1 Ringerike-Hadeland		NO000 6390400		7.053	736	1.361
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		51.280	45.000	52.169
Eika Likviditet		NO001 0479066		34.510	32.000	35.004
Storebrand Likviditet		NO000 8000957		4.933	50.000	50.067
Eika Sparebank		NO001 0095953		42.676	25.002	43.560
FORTE Pengemarkedsfond		NO001 0601305		115.467	10.000	11.573
Eika Pengemarked		NO001 0172521		50.084	50.000	51.652
Odin Likviditet		NO001 0823552		49.822	50.000	50.134
DNB OMF		NO001 0733017		27.021	25.001	27.494
DNB Global Treasury		NO001 0756281		37.311	35.321	36.027
DNB Likviditet 20 (IV)		NO001 0337652		4.967	50.181	50.145
Sum					373.767	409.673



Strategisk portefølje med verdiendring over

utvidet resultat

Selskapsnavn

	ISIN	Antall	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Verdi- endring	Tilgang/ avgang	Balanseført verdi
Vipps AS	NO054 0069619	2.472	7.374	-	2.409	7.374	9.783
BankAxept AS	NO001 0709769	-	-	100	-	-100	-
BankID Norge AS	NO001 0715980	-	-	222	-	-222	-
Eiendomskreditt AS	NO054 0000036	49.068	5.073	5.152	-	-	5.152
Raumes AS	NO054 0067910	2	3	3	-	-	3
Årnes Næringscenter AS	NO054 0069403	200	200	200	-	-	200
Spama AS	NO054 0000028	90	9	9	-	-	9
Eika Gruppen AS	NO000 3110207	664.535	46.391	84.068	-3.837	1.175	81.406
Eika Boligkreditt AS	NO001 0647167	22.833.591	95.369	96.361	944	-1.405	95.900
SDC	DK018 3232751	5.607	2.517	2.858	74	-194	2.738
VN Norge	NO054 0069593	2.168.886.537.629.350	-	-	3.071	-	3.071
Visa Inc C aksje	US928 26C3007	1.093	517	1.019	229	-	1.249
Kredittforeningen for Spb.	NO001 0232754	920	948	948	-	-	948
Sum strategisk portefølje			158.402	190.939	2.890	6.628	200.457

	2018	2017
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	8.270	3.187
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		610.130

Note 25 Finansielle derivater (Kun morbank)

Renterelaterte derivater:

	Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2018	2017	2018	2017
Swapper fastrenteobligasjoner	150.000	-	2.221	-
Swapper for fastrente utlån	50.598	52.799	(70)	(387)

Note 26 Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er Bankenes Boligmegler Akershus 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 2018 var TNOK 3.968 mot 3.242 i 2017. Bokført egenkapital i selskapet var ved utgangen av 2018 TNOK 6.140, mot TNOK 6.131 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
2018	2.345	2.345	1.458	2.345
2017	2.345	2.345	2.025	2.345

I konsernregnskapet føres bankens andel av resultatet innunder andre driftsinntekter. For 2018 utgjorde dette TNOK 1.786 mot TNOK 1.459 i 2017. Samtidig elimineres utbetalt utbytte. Netto effekt legges løpende til bokført verdi i konsern på aksjene i selskapet.

Note 27 Varige driftsmidler

	Maskiner,biler, inventar	Morbank		Sum
		Fast eiendom	Inv.eiendom	
IB 01.01.2017	2.017	7.986	300	10.303
+ tilgang i året	228	0	0	228
- avgang i året	0	0	0	0
Avskrivninger	-1.039	-308	0	-1.347
Balanseført verdi 31.12.17	1.207	7.678	300	9.185
IB 01.01.2018	1.207	7.678	300	9.185
+ tilgang i året	920	5.500	0	6.420
- avgang i året	-225	0	0	-225
Avskrivninger og gev/tap ved salg	-860	-330	0	-1.190
Balanseført verdi 31.12.18	1.041	12.848	300	14.190

-avskrivningssats 20-30% 0-4%

	Maskiner,biler, inventar	Konsern		Sum
		Fast eiendom	Inv.eiendom	
IB 01.01.2017	2.017	106.421	34.229	142.668
+ tilgang i året	228	0	0	228
- avgang i året	0	-2.095	-130	-2.224
Avskrivninger	-1.039	-2.087	-4.550	-7.676
Balanseført verdi 31.12.17	1.206	102.240	29.549	132.996
IB 01.01.2018	1.206	102.240	29.549	132.996
+ tilgang i året	920	6.224	974	8.119
- avgang i året	-225	0	-13.687	-13.912
Avskrivninger og gev/tap ved salg	-860	-1.628	-1.484	-3.973
Balanseført verdi 31.12.18	1.041	106.836	15.352	123.230

-avskrivningssats 20-30% 0-4%



Stolt sponsor av lokale idrettstalenter

Jacob Bouter som løper om kapp med Helene på bildet til venstre og Astrid Manger Cedervik, nå Ingebrigtsen, er to lokale friidrettstalenter vi har sponset i flere år. Vi følger spent med på løperne. Astrid giftet seg i 2018 med Filip Ingebrigtsen, på bildet over.

Note 28 Datterselskaper

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

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

2017

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	-		-
Sum	3.100	18.045	19.579	-	19.579

Note 29 Gjeld til kredittinstitusjoner (kun morbank)

Aurskog Sparebank har pr. 31.12.2018 større innlån fra kredittinstitusjoner på til sammen MNOK 26,4

Pålydende:	Løpetid:	Rente:
MNOK 2,6	1 mnd	0,10 %
MNOK 23,8	0 mnd	1,34 %

Innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.17 var på MNOK 26,5

Note 30 Innskudd fra og gjeld til kunder (kun morbank)

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2018 var på 1,25 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2017 var på 1,28 %.



Hovedsponsor for Ull/Kisa Fotball i 3 nye år

Vi har vært hovedsponsor for Ull/Kisa Fotball i 3 år og i høst fornyet vi sponsoravtalen for 3 nye år.

A-laget til Ull/Kisa spiller i OBOS-ligaen som er nivå 2 i Norge. I 2018 havnet de på 5. plass og spilte første innledende kvalifiseringskamp mot Sogndal, som de tapte.

B-laget til Ull/Kisa rykket opp til 3. divisjon og damelaget rykket opp til 2. divisjon i 2018.

På bildet ser vi Cato Strømberg, Daglig leder i Ull/Kisa Fotball, gi Odd Nordli et godt håndtrykk, mens Helene og Laila viser tommel opp for ny avtale.

Note 31 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: (kun morbank)

Obligasjons- og sertifikatlån

Banken har utstedt 12 obligasjons- og sertifikatlån på til sammen MNOK 2 743,6 netto pr 31.12.2018, mot MNOK 2.295,1 pr 31.12.2017.

ISIN:	Pålydende:	Opptatt:	Forfall:	Rentetype:	Rentesats ved årsslutt:
NO001 0700958	194,0	23.01.2014	23.01.2019	Flytende	1,94 %
NO001 0720865	300,0	26.09.2014	26.09.2019	Flytende	1,86 %
NO001 0746746	280,0	01.10.2015	01.10.2020	Flytende	2,46 %
NO001 0768153	112,0	21.06.2016	21.06.2019	Flytende	2,22 %
NO001 0786700	285,0	22.02.2017	22.02.2021	Flytende	1,95 %
NO001 0791783	300,0	27.04.2017	27.04.2022	Flytende	1,95 %
NO001 0805906	300,0	15.09.2017	15.06.2020	Flytende	1,76 %
NO001 0808876	300,0	25.10.2017	25.10.2021	Flytende	1,78 %
NO001 0816044	300,0	13.02.2018	13.02.2023	Flytende	1,90 %
NO001 0822737	300,0	14.05.2018	14.05.2023	Flytende	1,70 %
NO001 0832306	100,0	13.09.2018	13.09.2019	Flytende	1,41 %
NO001 0833478	150,0	28.09.2018	28.09.2019	Swappet til flytende	1,99 %
Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-186,0				
Over/Underkurs	0,0				
Renteswapper	2,2				
Påløpte renter	6,4				
Totalt	2.743,6				1,92 %

Resterende kostnader ved etablering og underkurs på obligasjonene utgjør netto MNOK 0,0075 mot MNOK 1,9 i 2017. Beløpet er presentert som en reduksjon av forpliktelsen i balansen. Beløpet periodiseres over løpetiden basert på effektiv rente.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 1,92 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2017 var gjennomsnittlig rente 1,96 %.

Note 32 Annen gjeld (Kun morbank)

	2018	2017
Bankremisser	497	760
Nets/avregningstranser	854	852
Avsatt til gaver	6.331	6.085
Påløpte kostnader	7.015	17.545
Øvrig gjeld	13.055	5.972
Sum annen gjeld	27.752	31.213



Utdelingen av prisen for «årets bedrift» i Nes Kommune

Rønningen Maskin AS var den velfortjente mottaker av prisen for «årets bedrift» som er en del av næringsprisene i Nes Kommune.

Vi er stolt støttespiller av næringsprisene og Pål Berg-Knutsen fra banken (til høyre i bildet) delte ut prisen til Håkon og Erik Rønningen fra Rønningen Maskin AS.

Foto: Raumnes



Note 33 Pensjonsforpliktelser (Kun morbank)

Alle bankens ansatte er inkludert i en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor innskuddssatsene er på det maksimale av hva som er tillatt. I tillegg har de ansatte mulighet til å benytte avtalefestet pensjon og gå ut i pensjon fra 62 år.

Netto balanseført pensjonsforpliktelse pr. 31. desember 2018 utgjorde NOK 1,1 millioner og er knyttet til to separate pensjonsavtaler for Adm. banksjef som begge er fullt innbetalt. Den ene avtalen har påstartet utbetaling.

Datterselskapene har ingen ansatte i 2018

Regnskapsspesifikasjoner

	2018	2017
Dekket pensjonsforpliktelse	738	686
Fellesordningen for AFP	542	669
Innskuddsbasert pensjon	2.814	2.762
Løpende pensjoner		
Netto pensjonskostnader		
Pensjonskostnad i regnskapet	4.094	4.118
Estimatavvik på pensjonsordninger i utvidet resultat	-	-

	2018	2017
Netto forpliktelse inkl arb.giveravgift	1.139	1.323
Ikke resultatført aktuarielt tap(gevinst) inkl AGA	-	-
Balanseført pensjonsforpliktelse	1.139	1.323

Note 34 Ansvarlig lånekapital (Kun morbank)

<u>Ansvarlig lånekapital</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ansvarlig Lån, NO001 0703176		85.000
Ansvarlig Lån, NO001 0830862	85.000	
Periodisert o/u kurs	-438	-181
Utestående Ansvarlig lånekapital	84.562	84.819

Fondsobligasjonslån er bokført som annen innskutt egenkapital.

Note 35 Egenkapital (kun morbank)

Egenkapitalbeviserernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningsfond samt en relativ andel av posten Annen egenkapital. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

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

Øvrig egenkapital er sparebankens fond (grunnfondet), kompensasjonsfond, gavefond og annen egenkapital. Annen egenkapital inkluderer fond for urealiserte gevinster med MNOK 43,642 per 31.12.2018 og MNOK 40,959 per 31.12.2017.

Eierbrøken er basert på eiernes andel av egenkapitalen. Denne består av Eierandelskapital, Overkurs, Utjevningfond og en andel av Annen egenkapital. Alle elementer tilhørende Fondsobligasjonslån i Egenkapitalen elimineres ved beregning av eierbrøk.

Note 36 Betingede forpliktelser (Kun morbank)

Garantier

	2018	2017
Betalingsgarantier	37.494	52.347
Kontraktsgarantier	71.093	63.364
Lånegarantier	39.038	39.038
Garantier Eika Boligkreditt	24.895	42.074
Annet garantiansvar	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Sum	172.520	196.822

Rente- og valutarelaterte derivater

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

Egenkapitalrelaterte 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. 31.12.2018 utgjør denne forpliktelsen MNOK 0.

Aurskog Sparebank har garantier overfor Eika Boligkreditt på i alt MNOK 24,9 pr 31/12-2018. 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.

**Note 37 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere**

Egenkapitalbevis	2018	2017	2016
Antall Egenkapitalbevis	2.380.847	2.380.847	1.653.574
Overkursfond, bokført verdi	27.773.299	27.773.299	26.186.500
Utjevningsfond	57.622.720	52.092.825	47.452.284
Eierandelsbrøk	35,31 %	35,51 %	32,37 %
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	13,32	11,97	15,21
Tilgjengelig utbytte pr egenkapitalbevis	13,32	11,95	15,29
-herav kontantutbytte pr egenkapitalbevis	11,00	10,00	10,00
Dato for utbyttebetaling	15.03.2019	15.03.2018	15.03.2017

Fortjeneste pr egenkapitalbevis (EPS) framkommer ved å multiplisere korrigert årsresultat med eierandelbrøken og så dividere beløpet på antall egenkapitalbevis. Tilgjengelig utbytte beregnes på samme måte, men får i tillegg justering med årsoppgjørdisponering. Eierbrøken er basert eiernes andel av egenkapitalen. Denne består av Eierandelskapital, Overkurs, Utjevningsfond og en andel av Annen egenkapital.

20 største eiere	Antall egenkapital- bevis	Andel av total EK
Grefsen Holding AS*	187.574	2,78 %
Pateco AS	69.963	1,04 %
O. M. Holding AS	65.917	0,98 %
Kitty Tørnby Lauvsnes	45.000	0,67 %
Karl's AS	41.445	0,61 %
Rolf Ingar Nordmo	40.314	0,60 %
BTHA Holding AS	39.018	0,58 %
Rolf Nordmo AS	38.874	0,58 %
Agh AS	37.434	0,56 %
Haaland Klima AS	36.858	0,55 %
Pål Steinar Crjotheim	35.995	0,53 %
Oddbjørn Berg	31.675	0,47 %
Ulf Ryen	30.000	0,44 %
Jan Martinsen Holding AS	30.000	0,44 %
Brus AS	30.000	0,44 %
Jan Olberg	29.074	0,43 %
Hans Sauge	28.565	0,42 %
Bjørn Tore Haaland	27.650	0,41 %
Halvor Sveistrup	23.495	0,35 %
Jan Arne Frogner	21.068	0,31 %
Sum 20 største eiere	889.919	13,20 %
Øvrige eiere	1.490.928	22,11 %
Totalt	2.380.847	35,31 %

*styremedlem Kjell Tore Skedsmo har bestemmende innflytelse i selskapet

Pr 31.12.18 var det 753 egenkapitalbevisiere mot 752 ved forrige årsskifte.



Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i representantskapet, bankens styre, styre i datterselskap, adm. banksjef og andre ledende personer pr. 31.12.18.

Etternavn	Fornavn	Verv	Antall
Gangnæs	Erik	Leder representantskapet	3.500
Eid	Annikken	Nestleder representantskap	1.140
Sveistrup	Halvor	Representantskapsmedlem	23.495
Fossen	Arild	Representantskapsmedlem	20.828
Waalder	Anne Gro N.	Representantskapsmedlem	20.092
Kallum	Svein H	Representantskapsmedlem	12.003
Fjeld	Pål Albert	Representantskapsmedlem	11.000
Dalbak	Anita Holmen	Representantskapsmedlem	4.868
Andersen	Mona	Representantskapsmedlem	2.711
Rønaas	Solveig	Representantskapsmedlem	1.788
Aannerud	Karl-Olaf	Representantskapsmedlem	228
Glende	Ada E.	Representantskapsmedlem	200
Sauge	Bjørn	Representantskapsmedlem	134
Lybæk	Knut Arne	Representantskapsmedlem	-
Holtet	Johnny	Representantskapsmedlem	-
Skjønhaug	Gisle	Representantskapsmedlem	-
Taaje	Gry	Representantskapsmedlem	-
Gimle	Anne Sjørdal	Representantskapsmedlem	-
Jørdahl	Arne Olav S.	Representantskapsmedlem	-
Løvseth	Tormod	Representantskapsmedlem	-
Skøld	Jan	Styreleder	17.346
Tangen	Liv Åsta	Nestleder styret	2.945
Skedsmo	Kjell-Tore	Styremedlem	187.574
Landsverk	Eivind	Styremedlem	1.267
Melleby	Christine	Styremedlem	431
Nyhus	Tove E H	Styremedlem	-
Nordli	Odd	Styreleder datterselskap	1.969
Skøld	Jan	Styremedlem datterselskap	17.346
Tangen	Liv Åsta	Styremedlem datterselskap	2.945
Nordli	Odd	Administrerende banksjef	1.969
Berg-Knutsen	Pål	Assisterende banksjef	2.087
Blikstad	Line Thams	Assisterende banksjef	2.000
Glende	Andreas H.	Assisterende banksjef	600
Torre	Tor Einar	Leder Sparing & Plassering	-

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.



Note 38 Ytelser til ledende personer

Ledergruppen inkludert administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. I tillegg har banken to særskilte pensjonsavtaler med administrerende banksjef, hvorav den ene har påstartet utbetaling. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Bankens fast ansatte omfattes av en moderat felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne vedtas årlig og det ble for 2018 beregnet til kr 14.500 pr årsverk med utbetaling i desember 2018.

Lønn og godtgjørelser til ledende	2018			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Administrerende banksjef	1.881.116	169.079	989.616	2.055.735
Medlem ledergruppe	1.130.597	27.580	generell ordning	3.184.133
Medlem ledergruppe	862.904	28.126	generell ordning	1.683.817
Medlem ledergruppe	1.110.665	22.718	generell ordning	0
Medlem ledergruppe	1.012.659	35.152	generell ordning	1.740.542

Samlet honorar til styret	2018	
	Honorar	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Styrets leder	160.000	17.952.363
Styremedlem	70.000	0
Styremedlem	60.000	46.295.659
Styremedlem	60.000	7.151.722
Styremedlem	60.000	3.650.289
Styremedlem	60.000	0
Sum honorar og lån til styret*	470.000	75.050.033

*I selskaper hvor styremedlemmer har bestemmende innflytelse, er det i tillegg ytt kreditt fra banken på i alt MNOK 90,0 ved årsskiftet.

Samlet honorar til representantskapet	2018	
	Honorar	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Leder	20.000	4.584.571
Øvrige medlemmer	74.000	24.670.782
Sum honorar og lån til representantskapet	94.000	29.255.352

	2018	2017
Antall ansatte	58	59
Herav deltidsansatte	1	2
Antall årsverk	57,8	58,6

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 2018 er totalt TNOK 264,6. 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 37 som spesifiserer egenkapitalbevis for ledende ansatte og tillitsvalgte.

Note 39 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.

Eierstyring og selskapsledelse 2018 (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Dette dokument følger av en norsk anbefaling vedrørende temaet eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Anbefalingen retter seg først og fremst mot selskaper notert på Oslo Børs. Formålet med anbefalingen er at selskaper som er notert på regulerte markeder i Norge skal ha eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen.

Hensikten med anbefalingen er å styrke tilliten til banken og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for egenkapitalbevisere, ansatte og andre interessenter. Anbefalingen omfatter i alt 15 punkter som er beskrevet nedenfor:

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, 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 instruks, 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: Leder økonomi/administrasjon, 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.

2. Bankens virksomhet

Banken skal tilby moderne og konkurransedyktige bankprodukter og banktjenester innenfor de kundegrupper og det markedsområdet som er fastlagt i bankens strategidokument. Med moderne



og konkurransedyktige bankprodukter menes at 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 engasjementsportefølje skal ha en kvalitet som er forenlig med bankens målsetning om 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 i policy definert rammer for handel med verdipapirer.

3. Selskapskapital og utbytte

Aurskog Sparebank skal på konsolidert nivå minst ha en kapitaldekning på 19,2 %, en kjernekapitaldekning på 17,2 %, en ren kjernekapital-dekning på 15,7 %, 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. Ved økning av motsyklisk buffer med 0,5 %-poeng fra 31.12.2019, settes samtidig 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 primærinnsidereregister 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. Fri 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. § 3-9 i bankens vedtekter. Representantskapet innkalles av styreleder, hvor møtet normalt ledes av representantskapets leder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern og allmennaksjeloven sendes ut minimum 21 dager før møtet for noterte selskaper.

7. Valgkomitéer

Lov om finansforetak og finanskonsern og bankens vedtekter regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank. Representantskapet velger en valgkomité med fire medlemmer. To av medlemmene velges blant bankens innskytere (jf. § 3-4), og to av medlemmene velges blant bankens egenkapitalbevisiere. Minst ett medlem valgt blant innskyterne og minst ett medlem valgt blant egnekapitalbevisierne, 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.

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

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

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

Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år. Av de valgte medlemmer er tre på valg hvert år. Styrets leder velges av representantskapet for to år av gangen.

Styrets sammensetning er slik:

Jan H Skøld, styreleder siden 2014, født 1958. Tannlege, eier og daglig leder i Aurskog Tannlegesenter AS. Styremedlem i perioden 2007 - 2014. Varamedlem til representantskapet i perioden 1998 - 1999

Liv Åsta Karin Ånerud Tangen, nestleder, født 1947. Pensjonist, tidligere seniorrådgiver i Arbeids- og velferdsdirektoratet innen økonomi/adm., nestleder siden 2006 og styremedlem siden 2004.

Kjell-Tore Skedsmo, født 1958. Entreprenør, eier og daglig leder av Grefsen Holding AS. Styremedlem siden 2003. Medlem av representantskapet i perioden 1999 - 2003.

Eivind Landsverk, født 1961. Programdirektør, Discovery Networks Norway. Styremedlem siden 2014.

Tove Elisabeth Hauge Nyhus, født 1958. Daglig leder i Bergman Diagnostika AS, et av Norges ledende firmaer innen diagnostika og analyseutstyr. Styremedlem siden 2013.

Christine Melleby, ansattes representant, født 1971. Kunderådgiver bedriftsmarked. Styremedlem siden 2018.

Styremedlemmers beholdning av egenkapitalbevis i Aurskog Sparebank fremkommer av note 37 i årsregnskapet.

9. Styrets arbeid

Styret utarbeider, og følger 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 risikorapporter 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 adm. banksjef er vedtatt av styret.

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

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 banken 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 vil ha internervisjon fra og med 2019.

11. Godtgjørelse til styret, valgkomité og representantskap

Godtgjørelse til styret, valgkomité og representantskap vedtas av representantskapet. Godtgjørelsen fremgår av note 38 i 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 naturalytelser 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 adm. banksjef og ledende ansatte framkommer i note 38 til årsregnskapet. Styremedlemmers og ledende ansattes beholdning av egenkapitalbevis framkommer i note 37 til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef besluttes årlig i eget styremøte.

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 regnskapsfremleggelser, 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.

§6-1 Finansforetaksloven - 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 egenkapitalbeviserne i Aurskog Sparebank finnes som note 37 til årsregnskapet samt i alle kvartalsrapporter.

15. Revisor

Revisor deltar i det styremøtet hvor styret behandler årsregnskapet. Revisor deltar også i representantskapets møte ved behov og når det er aktuelt. Revisor deltar i minst ett styremøte årlig uten at adm. banksjef eller andre ledende ansatte er til stede.

Revisor gjennomgår den internkontrollen og avlegger en årlig beretning til 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 i februar. Honorar og godtgjørelse til revisor framgår av note 18 i årsregnskapet.

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 likvid finansielt instrument som gir egenkapitalbeviserne konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne 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.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.



Bankens tillitsvalgte 2018

Representantskap:

Valgt av innskytere:

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

Varamedlemmer:

Vidar G. Harethon

Valgt av egenkapitalbevisiere:

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

Varamedlemmer:

Johan Andresen

Valgt av de ansatte:

Gry Taae
Arne Olav Jødahl
Karl-Olaf Aannerud
Anne Sørdal Gimle
Tormod Løvseth

Varamedlemmer:

Helene E. Skjønhaug

Styret:

Jan H. Skøld (leder)
Liv Anerud Tangen (nestleder)
Kjell-Tore Skedsmo
Eivind Landsverk
Tove E. Hauge Nyhus
Christine Melleby (ansattvalgt)

Varamedlemmer:

Inger-Lise Melby Nøstvik
Alf M. Lundberg (ansattvalgt)

Revisjon:

RSM Norge AS



Revisors beretning 2018



RSM Norge AS

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

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

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 2018, 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 2018, 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 2018 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 2018 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 2018. 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 8 og 9 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.

Nedskrivninger i steg 3 følger tilsvarende prosess som individuelle nedskrivninger iht. IAS 39. 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 verddivurdering 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 utlånportefølje. 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 8-9).



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 tilberlig 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, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 30. januar 2019
RSM Norge AS

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

Avdelingskontor:

Bjørkelangen
Bjørkeveien 12
1940 Bjørkelangen

Årnes
Skolegata 6
2150 Årnes

Jessheim
Trondheimsveien 84
2050 Jessheim



@aurskogsparebank



@Aurskog Sparebank