



**Aurskog Sparebank**

*– stor nok for folk flest*

# DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2019



# Oppsummering hovedtall (morbank) pr. 3Q2019

**114,9** MILL.

## RES. FØR SKATT

Banken leverer et resultat før skatt på 114,9 mill etter tre kvartaler i 2019, mot 95,7 mill i 2018.

**39,6 %**

## KOSTNADSPROSENT

Ved utgangen av 3. kvartal 2019 var bankens kostnadsprosent siste 12 mnd på 39,6 % mot 43,0 % på samme tid i fjor.

**12,985** MRD.

## FORR. KAPITAL

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en forretningskapital inkl. EBK på 12,985 mrd, mot 12,052 mrd i 2018.

**11,356** MRD.

## BRUTTO UTLÅN

Ved utgangen av kvartalet hadde banken brutto kundeutlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt, på 11,356 mrd, mot 10,642 mrd. i 2018.

**9,7 %**

## EK. AVKASTNING

Ved utgangen av 3. kvartal 2019 var bankens egenkapitalavkastning siste 12 mnd på 9,7 % mot 8,9 % på samme tid i fjor. Beregningen er gjort eksklusiv fondsobligasjoner.

**15,7 %**

## REN KJERNEKAPITAL

Ved utgangen av kvartalet hadde banken 15,7 % ren kjernekapital på morbanknivå, mot 16,0 % i fjor. Dette er iberegnet 50 % av resultat hittil i år. Iberegnet emisjonen vil nivået heves med ca 1,8 prosentpoeng på morbanknivå og med ca 1,5 prosentpoeng konsolidert med samarbeidende grupper.

# Hovedtall

| Morbank                                       | 30.09.2019     |               | 30.09.2018     |               | 31.12.2018     |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Rentenetto</b>                             | <b>135.366</b> | <b>1,68 %</b> | <b>122.450</b> | <b>1,66 %</b> | <b>165.599</b> | <b>1,65 %</b> |
| Provisjonsnetto                               | 28.048         | 0,35 %        | 25.688         | 0,35 %        | 34.390         | 0,34 %        |
| Utbytte- og Verdipapirinntekter               | 25.800         | 0,32 %        | 20.034         | 0,27 %        | 20.384         | 0,20 %        |
| Andre driftsinntekter                         | 132            | 0,00 %        | 121            | 0,00 %        | 149            | 0,00 %        |
| <b>Netto driftsinntekter ekskl rentenetto</b> | <b>53.980</b>  | <b>0,67 %</b> | <b>45.843</b>  | <b>0,62 %</b> | <b>54.923</b>  | <b>0,55 %</b> |
| <b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>                    | <b>189.345</b> | <b>2,36 %</b> | <b>168.293</b> | <b>2,29 %</b> | <b>220.522</b> | <b>2,20 %</b> |
| Personalkostnader                             | 36.285         | 0,45 %        | 37.229         | 0,51 %        | 52.079         | 0,52 %        |
| Øvrige driftskostnader                        | 34.283         | 0,43 %        | 31.998         | 0,44 %        | 42.195         | 0,42 %        |
| <b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>                    | <b>70.569</b>  | <b>0,88 %</b> | <b>69.227</b>  | <b>0,94 %</b> | <b>94.274</b>  | <b>0,94 %</b> |
| <b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>     | <b>118.777</b> | <b>1,48 %</b> | <b>99.066</b>  | <b>1,35 %</b> | <b>126.248</b> | <b>1,26 %</b> |
| Tap på utlån                                  | 3.858          | 0,05 %        | 3.330          | 0,05 %        | 5.359          | 0,05 %        |
| <b>RESULTAT FØR SKATT</b>                     | <b>114.918</b> | <b>1,43 %</b> | <b>95.736</b>  | <b>1,30 %</b> | <b>120.889</b> | <b>1,21 %</b> |
| Skatt på ordinært resultat                    | 26.161         | 0,33 %        | 22.020         | 0,30 %        | 27.327         | 0,27 %        |
| <b>RESULTAT ETTER SKATT</b>                   | <b>88.758</b>  | <b>1,10 %</b> | <b>73.716</b>  | <b>1,00 %</b> | <b>93.562</b>  | <b>0,93 %</b> |
| Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)            | 11,89          |               | 10,52          |               | 13,32          |               |



I september lanserte vi et nytt finansieringsprodukt for nærings- og landbrukskunder, *grønt næringslån*. Færgestad Potet AS fikk innvilget lånet til investering i solcelleanlegg på taket av potetlageret på Mork.

# Nøkkeltall

| Morbank   | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|------------|
| Egenkapitalavkastning siste 12 mnd etter skatt*                 | 9,7 %      | 8,9 %      | 8,9 %      |
| Kostnadsprosent siste 12 mnd                                    | 39,6 %     | 43,0 %     | 42,8 %     |
| Kostnadsprosent siste 12 mnd ekskl. gevinst/tap på verdipapirer | 41,0 %     | 43,9 %     | 44,3 %     |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden                         | 55,0       | 57,8       | 57,8       |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 13 mnd (GFVK)         | 10.748.334 | 9.833.500  | 10.028.451 |
| Forvaltningskapital   | 11.105.970 | 10.420.658 | 10.357.396 |
| Forretningskapital  | 12.985.250 | 12.052.146 | 12.142.326 |
| Egenkapital inkl. Fondsobligasjonslån                           | 1.267.865  | 1.142.533  | 1.163.936  |
| Brutto utlån egne bøker   | 9.476.776  | 9.010.694  | 8.985.034  |
| Brutto utlån i prosent av forvaltningskapital                   | 85,3 %     | 86,5 %     | 86,7 %     |
| Brutto utlån EBK  | 1.879.279  | 1.631.489  | 1.784.931  |
| Utlånsvekst siste 12 mnd inkl EBK                               | 6,7 %      | 13,7 %     | 10,1 %     |
| Innskudd fra kunder   | 6.777.447  | 6.360.720  | 6.281.494  |
| Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen          | 61,0 %     | 61,0 %     | 60,6 %     |
| Innskuddsdekning (i prosent av brutto utlån egne bøker)         | 71,5 %     | 70,6 %     | 69,9 %     |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd                                     | 6,6 %      | 5,2 %      | 4,0 %      |
| Brutto misligholdte lån (over 90 dager)                         | 13.881     | 19.959     | 26.135     |
| Netto misligholdte lån  | 11.721     | 16.844     | 22.445     |
| Brutto tapsutsatte lån  | 19.020     | 19.108     | 22.389     |
| Netto tapsutsatte lån   | 8.890      | 10.658     | 11.464     |
| Brutto tapsutsatte og misligholdte lån i % av brutto utlån      | 0,3 %      | 0,4 %      | 0,5 %      |
| Samlede nedskrivninger i % av misligholdte og tapsutsatte lån   | 110,5 %    | 81,1 %     | 66,6 %     |
| Kapitaldekning**  | 18,9 %     | 19,1 %     | 20,2 %     |
| Kjermekapitaldekning**  | 16,7 %     | 17,5 %     | 18,7 %     |
| Ren kjermekapitaldekning**                                      | 15,0 %     | 15,4 %     | 16,5 %     |
| Leverage ratio**  | 8,7 %      | 9,2 %      | 9,6 %      |
| Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)            | 11,89      | 10,52      | 13,32      |
| Antall utstedte egenkapitalbevis                                | 2.380.847  | 2.380.847  | 2.380.847  |
| Antall egenkapitalbevisiere                                     | 771        | 756        | 753        |
| Børskurs ved periodens slutt                                    | 175,00     | 185,00     | 190,00     |
| Egenkapitalbevisbrøk***   | 33,64 %    | 35,31 %    | 35,31 %    |
| Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis                         | 155,95     | 151,67     | 154,82     |
| P/E (Price/Earnings)  | 11,03      | 13,19      | 14,26      |
| P/B (Price/Book Value)  | 1,12       | 1,22       | 1,23       |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR)                                  | 142 %      | 162 %      | 124 %      |
| Net Stable Funding Ratio (NSFR)                                 | 135 %      | 135 %      | 139 %      |

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

\*\*Soliditetsparametrene er tall på morbanknivå uten andel av årets resultat og uten gjennomført emisjon som formelt sett ble avsluttet 11. oktober.

\*\*\*Eierbrøken er basert på eiernes andel av egenkapitalen. Denne består av Eierandelskapital, Overkurs, Utjevningsfond og en andel av Annen egenkapital.

# Styrets beretning til regnskapet pr 30. september 2019

Kommentarer er gitt på grunnlag av morbankens regnskap da det er dette som danner grunnlag for utbetaling av utbytte. Tall i parentes er gjennomgående sammenlignbare tall for samme periode i fjor. Tallene i delårsrapporten er ikke revidert.

## RESULTATREGNSKAP MORBANK

**Morbankregnskapet ved utgangen av 3. kvartal preges av:**

- Økte rente- og provisjonsinntekter
- Moderat kostnadsvekst
- Fortsatt lavt taps- og misligholdsnivå
- Forventet avtagende balansevekst
- Meget vellykket Fortrinnsrettet emisjon på NOK 100 mill gjennomført med registrert kapitalforhøyelse i oktober.

*Resultat av ordinær drift før skatt* ved utgangen av perioden utgjør NOK 114,9 mill (NOK 95,7 mill). 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital(GFVK) utgjør resultatet 1,48 % (1,30 %). Resultatet vurderes som solid.

*Rentenetto* utgjør NOK 135,4 mill (NOK 122,5 mill). 1 % av GFVK utgjør rentenettoen 1,68 % (1,66 %).

*Netto Driftsinntekter utover rentenetto* utgjør i sum NOK 54,0 mill (NOK 45,8 mill).

-Herav utgjør provisjonsnetto NOK 28,0 mill (NOK 25,7 mill.). Dette utgjør 0,35 % (0,35 %) av GFVK.

-Herav utgjør Utbytte- og verdipapirinntekter NOK 17,8 mill (NOK 12,5 mill). Økningen skyldes i hovedsak økt utbytte fra Eika Gruppen som følge av økt eierandel.

-Herav utgjør øvrige verdipapirinntekter NOK 8,0 mill (NOK 7,5 mill). Fjorårstallene inneholder en realisert engangsgevinst på NOK 4,4 mill for eierskap i BankId Norge og BankAxept i forbindelse med VIPPS-fusjonen.

*Driftskostnadene* utgjør NOK 70,7 mill (NOK 69,2 mill), noe som tilsvarer 0,88 % (0,94 %) av GFVK. For 3. kvartal isolert faller sum driftskostnader med NOK 0,4 mill.

Sum driftskostnader siste 12 måneder utgjør 39,6 % (43,0 %) av sum driftsinntekter siste 12 måneder.

*Netto utgiftsførte tap og nedskrivninger* på lån utgjør NOK 3,9 mill (NOK 3,3 mill), jfr. note 4 Mislighold, tap og nedskrivninger.

*Bankens egenkapitalavkastning* siste 12 måneder etter skatt er 9,7 % (8,9 %) uten å iberegne fondsobligasjoner i egenkapitalen og resultatjustering med tilhørende rentekostnader.

## BALANSE MORBANK

Bankens forvaltningskapital er NOK 11.106,0 mill (NOK 10.420,7 mill). Inklusiv en portefølje formidlet til Eika Boligkreditt(EBK) er bankens forretningskapital NOK 12.985,2 mill (NOK 12.052,1 mill). Dette gir en vekst siste 12 måneder på + 7,7 % (+ 10,1 %).

Utlånsvekst på lån i egen balanse siste 12 måneder er + 5,2 % (+ 16,2 %). I tillegg til utlån i egen balanse har banken en formidlet portefølje i EBK på NOK 1.879,3 mill (NOK 1.631,5 mill). Samlet kredittvekst siste 12 måneder inkl EBK er + 6,7 % (+ 13,7 %).

Innskudd fra kunder viser en vekst siste 12 måneder på + 6,6 % (+ 5,2 %). Ved periodens slutt var innskuddsdekningen på 71,5 % (70,6 %).

## VERDIPAPIRER

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

## RISIKOOMRÅDER

### *Kredittrisiko*

Banken følger aktivt opp løpende engasjementer, og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktstruktur. Styret mener at sterkt fokus på oppfølging og forebygging av tap og mislighold gjennom bl.a. kompetanseheving, er essensielt for god kvalitet i utlånsporteføljen, lavere mislighold og en lavere tapskostnad. Kredittrisikoen overvåkes bl.a gjennom Eika sitt RKL-system som beregner misligholds-sannsynlighet neste 12 måneder. Modellen viser at 96,2 % (94,8 %) av porteføljen ligger med lav til middels risiko (RKL 1-7).

Brutto misligholdte lån utgjør 0,1 % (0,2 %) av brutto utlån, noe som vurderes som meget lavt. I tillegg utgjør netto øvrige tapsutsatte lån med individuelle nedskrivninger 0,2 % (0,2 %) av brutto utlån. Denne porteføljen med problemlån har tilstrekkelige med individuelle nedskrivninger. Utover dette har banken nedskrivninger på steg 1 og 2 etter IFRS 9, som erstatning for de tidligere gruppenedskrivningene.

Utlån til privatmarkedet utgjør 72,5 % (74,3 %) av brutto utlån. Hensyntatt bankens portefølje i EBK er andelen 77,1 % (78,2 %). Både andel næringslån og fordeling etter næringsgrupper er stabilt gjennom siste kvartal, jfr. note 6.

### *Likviditetsrisiko*

Aurskog Sparebank har svært god kontroll på likviditetssituasjonen med løpende daglig oppfølging. Banken har gode likviditetsreserver sikret gjennom trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner, samt en betydelig mengde innskudd i andre finansinstitusjoner og likvide verdipapirer, hvor en større del er kvalifisert for deponering hos Norges Bank.

Pengemarkedsrenten (3-mnd NIBOR) økte fra 1,52 % til 1,77 % gjennom 3. kvartal. Med det er NIBOR om lag 1,00 prosentpoeng høyere enn bunnen mot slutten av 2017. Risikopåslaget på nye obligasjonslån har vært relativt stabil gjennom kvartalet på lave nivåer.

Banken er langsiktig fundet og det arbeides kontinuerlig for å sikre målsettingen om en stabil og godt strukket forfallsprofil. Ila av 3. kvartal har banken refinansiert et sertifikatlån på NOK 100 mill, samt utvidet et obligasjonslån på 130 mill med forfall i 2022 og førtidig kjøpt tilbake tilsvarende i et obligasjonslån med forfall i 2020. Banken opplever god tilgang på denne type kapital. Bankens neste forfall i obligasjonslån er NOK 65 mill i 4. kvartal, NOK 170 mill i 2. kvartal 2020 og NOK 100 mill i 3. kvartal 2020.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er på 142 % (162 %) og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 135 % (135 %) mot et forventet fremtidig myndighetskrav på 100 %. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

### *Markedsrisiko*

Renterisiko er begrenset da renteposter på begge sider av balansen er godt balansert. Utlån og funding har i hovedsak flytende rente. Enkelte større fastrenteposter er sikret med renteswapper. Bankens valutarisiko er ubetydelig, og valutabeholdningen er i sin helhet for videresalg til kunder.

## SOLIDITET

Bankens soliditet på morbanknivå uten andel av årets resultat er målt til hhv. 15,0 %, 16,7 % og 18,9 % ved utgangen av kvartalet på kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning. Nivåene er tilnærmet de samme når man innkonsoliderer samarbeidende grupper. Om man inkluderer kapitalforhøyelsen som ble bekreftet 11. oktober med fortrinnsrettet emisjon på NOK 100 mill, vil bankens tall på morbank nivå være anslagsvis hhv. 16,9 %, 18,5 % og 20,8 %. Innkonsolidert med samarbeidende grupper vil tallene anslagsvis være 16,5 %, 18,2 % og 20,5 %. Myndighetskrav for Aurskog Sparebank er hhv 14,8 %, 16,3 % og 18,3 %. For ytterligere detaljer vises det til note 8.

## EGENKAPITALBEVIS (AURG)

Banken har 2.380.847 (2.380.847) egenkapitalbevis fordelt på 771 (756) egenkapitalbevisiere, jfr. note 7 og tabell med nøkkeltall. Resultat pr. egenkapitalbevis (EPS) er kr 11,89 (kr 10,52). Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis er det samme. Etter emisjonen vil antall egenkapitalbevis øke til 3.214.180 fra 11. oktober.

## UTSIKTENE

Aurskog Sparebanks markedsområde har betydelig befolkningsvekst og gode forhold for næringsutvikling. Banken har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner med korte beslutningslinjer og en sterk lokal forankring. Det er ikke oppstått nye, ukjente tapsutsatte engasjementer av betydning i løpet av 3. kvartal 2019, og kvaliteten i kredittmassen vurderes som stabilt god. Med virkning fra midten av november har banken hevet deler av kunderentene, noe som ventes å påvirke marginbildet i moderat positiv retning. Banken har ved utgangen av 3. kvartal 55 årsverk. Dette ventes å øke de nærmeste månedene med en pågående rekrutteringsprosess for å håndtere bankens vekst.


## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIR-HANDELLOVEN

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

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

Aurskog, 23. oktober 2019 / 30. september 2019

  
Jan. H. Skøld  
leder

  
Tove H. Nyhus

  
Inger-Lise M. Nøstvik

  
Kjell-Tore Skedsmo

  
Eivind Landsverk

  
Christine Melleby  
ansattrepr.

  
Odd Nordli  
adm. banksjef

# Resultat hittil i år

| MORBANK  |                |                | Resultatregnskap  | Note | KONSERN        |                |                |
|--|----------------|----------------|---|------|----------------|----------------|----------------|
| 30.09.2019   | 30.09.2018     | 31.12.2018     |   |      | 30.09.2019     | 30.09.2018     | 31.12.2018     |
| 256.667  | 220.790        | 299.721        | Renteinntekter og lignende inntekter  |      | 253.538        | 217.458        | 295.297        |
| 121.301  | 98.340         | 134.122        | Rentekostnader og lignende kostnader  |      | 121.286        | 98.339         | 134.120        |
| <b>135.366</b>   | <b>122.450</b> | <b>165.599</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |      | <b>132.251</b> | <b>119.119</b> | <b>161.176</b> |
| 34.904   | 32.665         | 43.536         | Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester                                   |      | 34.904         | 32.665         | 43.536         |
| 6.856  | 6.977          | 9.146          | Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester                                  |      | 6.856          | 6.977          | 9.146          |
| 17.834   | 12.518         | 12.525         | Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                           | 2    | 16.052         | 11.060         | 11.067         |
| 7.966  | 7.516          | 7.859          | Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter         | 2    | 7.966          | 7.516          | 7.859          |
| 132  | 121            | 149            | Andre driftsinntekter   |      | 6.177          | 6.377          | 8.606          |
| <b>53.980</b>  | <b>45.843</b>  | <b>54.923</b>  | <b>Netto driftsinntekter ekskl reteinntekter</b>                                |      | <b>58.244</b>  | <b>50.641</b>  | <b>61.921</b>  |
| 36.285   | 37.229         | 52.079         | Lønn og andre personalkostnader   |      | 36.487         | 37.445         | 52.353         |
| 30.030   | 31.035         | 41.005         | Andre driftskostnader   |      | 32.806         | 30.399         | 41.260         |
| 4.253  | 963            | 1.190          | Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler |      | 548            | 2.127          | 3.973          |
| <b>70.569</b>  | <b>69.227</b>  | <b>94.274</b>  | <b>Sum driftskostnader</b>  |      | <b>69.841</b>  | <b>69.971</b>  | <b>97.586</b>  |
| <b>118.777</b>   | <b>99.066</b>  | <b>126.248</b> | <b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>                                       |      | <b>120.654</b> | <b>99.788</b>  | <b>125.512</b> |
| 3.858  | 3.330          | 5.359          | Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                      | 4    | 3.858          | 3.330          | 4.491          |
| <b>114.918</b>   | <b>95.736</b>  | <b>120.889</b> | <b>Resultat før skatt</b>   |      | <b>116.796</b> | <b>96.459</b>  | <b>121.021</b> |
| 26.161   | 22.020         | 27.327         | Skatt på ordinært resultat  |      | 26.161         | 22.020         | 27.111         |
| <b>88.758</b>  | <b>73.716</b>  | <b>93.562</b>  | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    |      | <b>90.635</b>  | <b>74.439</b>  | <b>93.910</b>  |
| <b>11,89</b>   | <b>10,52</b>   | <b>13,32</b>   | <b>Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)</b>                                       |      |                |                |                |
| <b>Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)</b> |                |                |   |      |                |                |                |
| 0  | 0              | 0              | Estimatavvik på pensjonsordninger   |      | 0              | 0              | 0              |
| 3.776  | 182            | 2.669          | Fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat                         | 2    | 3.776          | 182            | 2.669          |
| <b>3.776</b>   | <b>182</b>     | <b>2.669</b>   | <b>Utvidet resultat etter skatt</b>   |      | <b>3.776</b>   | <b>182</b>     | <b>2.669</b>   |
| <b>92.534</b>  | <b>73.898</b>  | <b>96.231</b>  | <b>Totalresultat</b>  |      | <b>94.411</b>  | <b>74.621</b>  | <b>96.579</b>  |

| MORBANK  |               |               | Resultatregnskap i % av GFKV  | Note | KONSERN       |               |               |
|--|---------------|---------------|---|------|---------------|---------------|---------------|
| 30.09.2019   | 30.09.2018    | 31.12.2018    |   |      | 30.09.2019    | 30.09.2018    | 31.12.2018    |
| 3,19 %   | 3,00 %        | 2,99 %        | Renteinntekter og lignende inntekter  |      | 3,14 %        | 2,95 %        | 2,94 %        |
| 1,51 %   | 1,34 %        | 1,34 %        | Rentekostnader og lignende kostnader  |      | 1,50 %        | 1,34 %        | 1,33 %        |
| <b>1,68 %</b>  | <b>1,66 %</b> | <b>1,65 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |      | <b>1,64 %</b> | <b>1,62 %</b> | <b>1,60 %</b> |
| 0,43 %   | 0,44 %        | 0,43 %        | Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester                                   |      | 0,43 %        | 0,44 %        | 0,43 %        |
| 0,09 %   | 0,09 %        | 0,09 %        | Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester                                  |      | 0,08 %        | 0,09 %        | 0,09 %        |
| 0,22 %   | 0,17 %        | 0,12 %        | Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                           | 2    | 0,20 %        | 0,15 %        | 0,11 %        |
| 0,10 %   | 0,10 %        | 0,08 %        | Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter         | 2    | 0,10 %        | 0,10 %        | 0,08 %        |
| 0,00 %   | 0,00 %        | 0,00 %        | Andre driftsinntekter   |      | 0,08 %        | 0,09 %        | 0,09 %        |
| <b>0,67 %</b>  | <b>0,62 %</b> | <b>0,55 %</b> | <b>Netto driftsinntekter ekskl reteinntekter</b>                                |      | <b>0,72 %</b> | <b>0,69 %</b> | <b>0,62 %</b> |
| 0,45 %   | 0,51 %        | 0,52 %        | Lønn og andre personalkostnader   |      | 0,45 %        | 0,51 %        | 0,52 %        |
| 0,37 %   | 0,42 %        | 0,41 %        | Andre driftskostnader   |      | 0,41 %        | 0,41 %        | 0,41 %        |
| 0,05 %   | 0,01 %        | 0,01 %        | Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler |      | 0,01 %        | 0,03 %        | 0,04 %        |
| <b>0,88 %</b>  | <b>0,94 %</b> | <b>0,94 %</b> | <b>Sum driftskostnader</b>  |      | <b>0,87 %</b> | <b>0,95 %</b> | <b>0,97 %</b> |
| <b>1,48 %</b>  | <b>1,35 %</b> | <b>1,26 %</b> | <b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>                                       |      | <b>1,50 %</b> | <b>1,36 %</b> | <b>1,25 %</b> |
| 0,05 %   | 0,05 %        | 0,05 %        | Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                      | 4    | 0,05 %        | 0,05 %        | 0,04 %        |
| <b>1,43 %</b>  | <b>1,30 %</b> | <b>1,21 %</b> | <b>Resultat før skatt</b>   |      | <b>1,45 %</b> | <b>1,31 %</b> | <b>1,20 %</b> |
| 0,33 %   | 0,30 %        | 0,27 %        | Skatt på ordinært resultat  |      | 0,32 %        | 0,30 %        | 0,27 %        |
| <b>1,10 %</b>  | <b>1,00 %</b> | <b>0,93 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    |      | <b>1,12 %</b> | <b>1,01 %</b> | <b>0,93 %</b> |
| <b>Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)</b> |               |               |   |      |               |               |               |
| 0,00 %   | 0,00 %        | 0,00 %        | Estimatavvik på pensjonsordninger   |      | 0,00 %        | 0,00 %        | 0,00 %        |
| 0,05 %   | 0,00 %        | 0,03 %        | Fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat                         | 2    | 0,05 %        | 0,00 %        | 0,03 %        |
| <b>0,05 %</b>  | <b>0,00 %</b> | <b>0,03 %</b> | <b>Utvidet resultat etter skatt</b>   |      | <b>0,05 %</b> | <b>0,00 %</b> | <b>0,03 %</b> |
| <b>1,15 %</b>  | <b>1,00 %</b> | <b>0,96 %</b> | <b>Totalresultat</b>  |      | <b>1,17 %</b> | <b>1,01 %</b> | <b>0,96 %</b> |



# Kvartalsregnskap

| MORBANK    |            |            |            |            | Resultatregnskap pr kvartal   |  |  |  |  | KONSERN    |            |            |            |            |
|------------|------------|------------|------------|------------|---|--|--|--|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| 3. kv 2019 | 2. kv 2019 | 1. kv 2019 | 4. kv 2018 | 3. kv 2018 |   |  |  |  |  | 3. kv 2019 | 2. kv 2019 | 1. kv 2019 | 4. kv 2018 | 3. kv 2018 |
| 92.255     | 85.416     | 78.997     | 78.931     | 76.494     | Renteinntekter og lignende inntekter  |  |  |  |  | 91.193     | 84.375     | 77.969     | 77.839     | 75.368     |
| 43.401     | 40.328     | 37.572     | 35.783     | 34.489     | Rentekostnader og lignende kostnader  |  |  |  |  | 43.385     | 40.328     | 37.572     | 35.781     | 34.489     |
| 48.854     | 45.087     | 41.424     | 43.149     | 42.005     | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                                      |  |  |  |  | 47.808     | 44.046     | 40.397     | 42.058     | 40.879     |
| 12.974     | 11.331     | 10.599     | 10.871     | 10.970     | Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester                                   |  |  |  |  | 12.974     | 11.331     | 10.599     | 10.871     | 10.970     |
| 2.225      | 2.176      | 2.455      | 2.169      | 2.339      | Provisjonskostnader og kostn ved banktjenester                                  |  |  |  |  | 2.225      | 2.176      | 2.455      | 2.169      | 2.339      |
| 62         | 17.497     | 275        | 6          | 5          | Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                           |  |  |  |  | 62         | 15.715     | 275        | 6          | 5          |
| 2.752      | 2.472      | 2.741      | 343        | 5.085      | Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter         |  |  |  |  | 2.752      | 2.472      | 2.741      | 343        | 5.085      |
| 34         | 63         | 34         | 28         | 55         | Andre driftsinntekter   |  |  |  |  | 1.798      | 2.388      | 1.992      | 2.229      | 1.842      |
| 13.598     | 29.188     | 11.194     | 9.080      | 13.776     | Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter                                      |  |  |  |  | 15.362     | 29.730     | 13.152     | 11.281     | 15.564     |
| 13.068     | 8.948      | 14.270     | 14.849     | 13.827     | Lønn og andre personalkostnader   |  |  |  |  | 13.221     | 8.959      | 14.307     | 14.908     | 13.945     |
| 9.334      | 10.345     | 10.351     | 9.970      | 10.073     | Andre driftskostnader   |  |  |  |  | 10.110     | 12.113     | 10.584     | 10.861     | 9.120      |
| 1.432      | 1.337      | 1.484      | 227        | 336        | Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler |  |  |  |  | 883        | -2.189     | 1.854      | 1.846      | 727        |
| 23.834     | 20.630     | 26.105     | 25.046     | 24.237     | Sum driftskostnader   |  |  |  |  | 24.214     | 18.883     | 26.744     | 27.615     | 23.792     |
| 38.618     | 53.645     | 26.513     | 27.183     | 31.544     | Resultat før tap og nedskrivninger  |  |  |  |  | 38.956     | 54.894     | 26.804     | 25.724     | 32.651     |
| 1.225      | 1.410      | 1.223      | 2.029      | 560        | Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                     |  |  |  |  | 1.225      | 1.410      | 1.223      | 1.161      | 560        |
| 37.393     | 52.235     | 25.291     | 25.153     | 30.985     | Resultat før skatt  |  |  |  |  | 37.731     | 53.483     | 25.582     | 24.563     | 32.091     |
| 9.681      | 9.879      | 6.602      | 5.307      | 8.027      | Skatt på ordinært resultat  |  |  |  |  | 9.681      | 9.879      | 6.602      | 5.091      | 8.027      |
| 27.712     | 42.356     | 18.689     | 19.846     | 22.958     | Resultat av ordinær drift etter skatt   |  |  |  |  | 28.050     | 43.605     | 18.980     | 19.471     | 24.064     |
| 3,59       | 5,80       | 2,50       | 2,80       | 3,26       | Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)  |  |  |  |  |            |            |            |            |            |

## Balanse

| MORBANK                       |            |            | Balanse  |      |            | KONSERN    |            |  |
|-------------------------------|------------|------------|--|------|------------|------------|------------|--|
| 30.09.2019                    | 30.09.2018 | 31.12.2018 |  | Note | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |  |
| 5.623                         | 6.596      | 7.529      | Kontanter og kontantekvivalenter                 |      | 5.623      | 6.596      | 7.529      |  |
| 264.326                       | 332.676    | 210.998    | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner  |      | 264.326    | 332.676    | 210.998    |  |
| 9.476.776                     | 9.010.694  | 8.985.034  | Brutto utlån til og fordringer på kunder         | 6    | 9.395.799  | 8.910.202  | 8.895.750  |  |
| -12.290                       | -11.565    | -14.615    | - Nedskrivninger på enkeltengasjementer          | 4    | -12.290    | -11.565    | -14.615    |  |
| -22.431                       | -20.112    | -17.694    | - Nedskrivninger på stg1&2/grupper               | 4    | -22.431    | -20.112    | -17.694    |  |
| 9.442.055                     | 8.979.017  | 8.952.724  | Netto utlån til og fordringer på kunder          |      | 9.361.078  | 8.878.525  | 8.863.441  |  |
| 523.233                       | 529.615    | 531.202    | Rentebærende verdipapirer                        |      | 523.233    | 529.615    | 531.202    |  |
| 3.487                         | 0          | 2.221      | Finansielle derivater                            |      | 3.487      | 0          | 2.221      |  |
| 806.313                       | 528.984    | 610.130    | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter |      | 806.313    | 528.984    | 610.130    |  |
| 2.345                         | 2.345      | 2.345      | Eierinteresser i tilknyttede selskaper           | 3    | 4.571      | 4.962      | 4.674      |  |
| 19.654                        | 19.579     | 19.654     | Eierinteresser i konsernselskaper                | 3    | 0          | 0          | 0          |  |
| 0                             | 0          | 0          | Immaterielle eiendeler                           |      | 0          | 0          | 0          |  |
| 300                           | 300        | 300        | Investerings eiendom                             |      | 15.352     | 27.249     | 15.352     |  |
| 28.010                        | 11.117     | 13.890     | Varige driftsmidler                              |      | 115.606    | 105.240    | 107.878    |  |
| 10.623                        | 10.429     | 6.402      | Andre eiendeler                                  |      | 10.751     | 10.522     | 6.438      |  |
| 11.105.970                    | 10.420.658 | 10.357.396 | Sum Eiendeler                                    |      | 11.110.342 | 10.424.369 | 10.359.862 |  |
| 25.721                        | 24.802     | 26.433     | Innlån fra kredittinstitusjoner                  |      | 25.721     | 24.802     | 26.433     |  |
| 6.777.447                     | 6.360.720  | 6.281.494  | Innskudd og andre innlån fra kunder              | 5    | 6.776.770  | 6.360.704  | 6.281.101  |  |
| 2.813.143                     | 2.755.018  | 2.743.627  | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer     |      | 2.813.143  | 2.755.018  | 2.743.627  |  |
| 658                           | 275        | 70         | Finansielle derivater                            |      | 658        | 275        | 70         |  |
| 52.784                        | 24.262     | 27.752     | Annen gjeld                                      |      | 53.738     | 25.203     | 28.396     |  |
| 33.150                        | 28.564     | 29.522     | Avsetninger                                      |      | 35.726     | 31.335     | 32.097     |  |
| 135.203                       | 84.484     | 84.562     | Ansvarlig lånekapital                            |      | 135.203    | 84.484     | 84.562     |  |
| 9.838.105                     | 9.278.125  | 9.193.459  | Sum Gjeld  |      | 9.840.959  | 9.281.821  | 9.196.285  |  |
| 431.353                       | 387.182    | 387.203    | Innskutt egenkapital                             | 7    | 431.353    | 387.182    | 387.203    |  |
| 747.755                       | 681.635    | 776.734    | Opptjent egenkapital                             |      | 747.395    | 680.928    | 776.374    |  |
| 88.758                        | 73.716     | 0          | Udisponert overskudd                             |      | 90.635     | 74.439     | 0          |  |
| 1.267.865                     | 1.142.533  | 1.163.936  | Sum Egenkapital                                  |      | 1.269.383  | 1.142.548  | 1.163.577  |  |
| 11.105.970                    | 10.420.658 | 10.357.396 | Sum Gjeld og Egenkapital                         |      | 11.110.342 | 10.424.369 | 10.359.862 |  |
| <b>Poster utenom balansen</b> |            |            |  |      |            |            |            |  |
| 199.429                       | 161.929    | 172.520    | Garantier  |      | 199.429    | 161.929    | 172.520    |  |
| 398.948                       | 201.149    | 200.598    | Bytteavtaler / swapavtaler                       |      | 398.948    | 201.149    | 200.598    |  |
| 1.879.279                     | 1.631.489  | 1.784.931  | Portefølje i Eika Boligkreditt AS                |      | 1.879.279  | 1.631.489  | 1.784.931  |  |
| 12.985.250                    | 12.052.147 | 12.142.326 | Sum forretningskapital                           |      | 12.989.621 | 12.055.858 | 12.144.793 |  |

# Endringer i egenkapital

| MORBANK                    | Eierandels- kapital | Over- kurs | Komp. fond | Fonds- obligasj oner | Grunn- fond | Over- skudd | Gave- fond | Utjevn. fond | Annen EK | Avsetn- inger | Fond for ureal gev. | Sum       | I fjor    |
|----------------------------|---------------------|------------|------------|----------------------|-------------|-------------|------------|--------------|----------|---------------|---------------------|-----------|-----------|
| Egenkapital 1. januar      | 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 | 1.097,141 |
| Utbytte overført til gjeld |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          | -26,189       |                     | -26,189   | -23,808   |
| Gaver overført til gjeld   |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          | -2,000        |                     | -2,000    | -2,000    |
| Emisjon                    |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          |               |                     | 0,000     | 0,000     |
| Fondsobligasjoner          |                     |            |            | 44,150               |             |             |            |              | -4,566   |               |                     | 39,584    | -2,698    |
| Periodens resultat         |                     |            |            |                      |             | 88,758      |            |              |          |               | 3,776               | 92,534    | 73,898    |
| Egenkapital 30. sept       | 238,085             | 27,773     | 1,408      | 164,087              | 626,154     | 88,758      | 10,000     | 57,623       | 6,560    | 0,000         | 47,418              | 1.267,865 | 1.142,533 |

| KONSERN                    | Eierandels- kapital | Over- kurs | Komp. fond | Fonds- obligasj oner | Grunn- fond | Over- skudd | Gave- fond | Utjevn. fond | Annen EK | Avsetn- inger | Fond for ureal gev. | Sum       | I fjor    |
|----------------------------|---------------------|------------|------------|----------------------|-------------|-------------|------------|--------------|----------|---------------|---------------------|-----------|-----------|
| Egenkapital 1. januar      | 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 | 1.096,434 |
| Utbytte overført til gjeld |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          | -26,189       |                     | -26,189   | -23,808   |
| Gaver overført til gjeld   |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          | -2,000        |                     | -2,000    | -2,000    |
| Emisjon                    |                     |            |            |                      |             |             |            |              |          |               |                     | 0,000     | 0,000     |
| Fondsobligasjoner          |                     |            |            | 44,150               |             |             |            |              | -4,566   |               |                     | 39,584    | -2,698    |
| Periodens resultat         |                     |            |            |                      |             | 90,635      |            |              |          |               | 3,776               | 94,411    | 74,621    |
| Egenkapital 30. sept       | 238,085             | 27,773     | 1,408      | 164,087              | 626,154     | 90,635      | 10,000     | 57,623       | 6,200    | 0,000         | 47,418              | 1.269,383 | 1.142,548 |

## Kontantstrømanalyse

| Kontantstrømanalyse konsern                            | 30.09.2019     | 30.09.2018     | 31.12.2018     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tilført fra årets drift</b>                         | <b>95.041</b>  | <b>84.432</b>  | <b>102.374</b> |
| Endring brutto utlån til kunder                        | -495.390       | -836.608       | -879.073       |
| Endring innskudd fra kunder                            | 438.331        | 318.682        | 239.079        |
| Endring Innlån fra kredittinstitusjoner                | -712           | -1.680         | -49            |
| Endring kortsiktige verdipapirer                       | -178.700       | 32.157         | 35.178         |
| Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 81.446         | 459.871        | 448.479        |
| Endring i eierinteresser i tilknyttede selskaper       | 103            | -4.166         | -327           |
| Endring i øvrige fordringer                            | 10.521         | 11.171         | 13.034         |
| Endring i annen kortsiktig gjeld                       | 4.273          | -11.394        | -4.061         |
| <b>A Netto likvidendring virksomhet</b>                | <b>-45.087</b> | <b>52.465</b>  | <b>-45.367</b> |
| Investeringer i varige driftsmidler                    | -8.276         | -593           | -8.119         |
| Salg varige driftsmidler                               | 5.388          | 225            | 13.912         |
| Verdijustering EK fra aksjer over utvidet resultat     | 3.776          | 182            | 2.669          |
| <b>B Netto likvidendring investering</b>               | <b>888</b>     | <b>-186</b>    | <b>8.462</b>   |
| Endring i ansvarlig lånekapital                        | 50.924         | -335           | -257           |
| Endring i innskutt egenkapital                         | 45.545         | 63             | 84             |
| Avsatt til utbytte egenkapitalbevis                    | 0              | 0              | -26.189        |
| Avsatt til gaver                                       | 0              | 0              | -2.000         |
| Endring i annen langsiktig gjeld                       | 25.342         | 9.695          | 6.226          |
| Utbetalt utbytte / gaver                               | -26.189        | -25.808        | -25.808        |
| <b>C Netto likvidendring finansiering</b>              | <b>95.621</b>  | <b>-16.384</b> | <b>-47.944</b> |
| Netto likvidendringer i året                           | 51.423         | 35.896         | -84.849        |
| Likviditetsbeholdning 1. januar                        | 218.527        | 303.377        | 303.377        |
| Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt             | 269.950        | 339.272        | 218.528        |
| = Kontanter, innsk i Norges Bank og øvr. banker        | 269.950        | 339.272        | 218.527        |

# Noter

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Aurskog Sparebank og konsern omfatter perioden 01.01.2019 – 30.09.2019. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS. Regnskapsprinsippene som er benyttet er beskrevet i årsregnskapet for 2018. IFRS16 er innført i banken fra 01.01.2019, noe som har medført en mindre økning på begge sider av balansen. Dette gjelder bankens husleiekontrakter, hvor kostnaden nå fremkommer som avskrivning mot tidligere ordinær driftskostnad.

## Note 2 – Inntekter Verdipapirer

| MNOK   | 30.09.2019    | 30.09.2018    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter        | 16,052        | 11,060        | 11,067        |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak                    | 1,782         | 1,458         | 1,458         |
| Inntekter av eierinteresser i konsemselskaper                        | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>         | <b>17,834</b> | <b>12,518</b> | <b>12,525</b> |
| Verdiendring fin. eiendeler tilgjengelig for salg (utvidet resultat) | 3,776         | 0,182         | 2,669         |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på:</b>                         |               |               |               |
| Rentebærende verdipapirer  | -0,205        | -0,666        | -1,404        |
| Aksjer og andre egenkapitalinstrumenter med variabel avkastning      | 7,391         | 7,479         | 8,270         |
| Valuta og finansielle derivater                                      | 0,779         | 0,704         | 0,993         |
| <b>Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer</b>       | <b>7,966</b>  | <b>7,516</b>  | <b>7,859</b>  |

## Note 3 – Konsern og tilknyttede selskaper

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

| Balanseført mellomværende med datterselskap (MNOK) | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Kasse-/drifts- og brukskreditter                   | -3,000     | -15,000    | -3,000     |
| Nedbetalingslån                                    | -80,977    | -90,386    | -89,284    |
| Innskudd uten avtalt løpetid                       | 0,735      | 0,008      | 0,384      |
| Innskudd med avtalt løpetid                        | 0,012      | 0,008      | 0,009      |
| Gjeld/fordring til datterselskaper / konsembidrag  | 0,000      | 0,000      | -0,100     |
| Eierinteresser i datterselskaper                   | -19,654    | -19,579    | -19,654    |
| Garantier  | 0,000      | 0,000      | 0,000      |

## Note 4 – Mislighold, tap og nedskrivninger

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Brutto misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 0,3 % (0,4 %) av brutto utlån. Etter nedskrivning utgjør netto misligholdte og tapsutsatte lån 0,2 % (0,3 %) av brutto utlån. I tillegg utgjør nedskrivninger på steg 1 og 2 0,3 % (0,2 %) av brutto utlån.

| Misligholdte lån<br>(over 90 dager) | 30.09.2019   |              |               | 30.09.2018   |              |               | 31.12.2018    |               |               |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | PM           | BM           | SUM           | PM           | BM           | SUM           | PM            | BM            | SUM           |
| Brutto misligholdte lån             | 8.640        | 5.241        | 13.881        | 10.593       | 9.367        | 19.959        | 12.722        | 13.413        | 26.135        |
| Nedskr. på enkelteng.               | 1.660        | 500          | 2.160         | 670          | 2.445        | 3.115         | 1.070         | 2.620         | 3.690         |
| <b>Netto misligholdte lån</b>       | <b>6.980</b> | <b>4.741</b> | <b>11.721</b> | <b>9.923</b> | <b>6.922</b> | <b>16.844</b> | <b>11.652</b> | <b>10.793</b> | <b>22.445</b> |

| Øvrige tapsutsatte lån<br>(med nedskr. i steg 3) | 30.09.2019   |              |              | 30.09.2018   |              |               | 31.12.2018   |              |               |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|  | PM           | BM           | SUM          | PM           | BM           | SUM           | PM           | BM           | SUM           |
| Brutto tapsutsatte lån                           | 11.181       | 7.839        | 19.020       | 7.830        | 11.277       | 19.108        | 8.636        | 13.754       | 22.389        |
| Nedskr. på enkelteng.                            | 5.630        | 4.500        | 10.130       | 3.000        | 5.450        | 8.450         | 4.475        | 6.450        | 10.925        |
| <b>Netto tapsutsatte lån</b>                     | <b>5.551</b> | <b>3.339</b> | <b>8.890</b> | <b>4.830</b> | <b>5.827</b> | <b>10.658</b> | <b>4.161</b> | <b>7.304</b> | <b>11.464</b> |

| Tapskostnad (TNOK)   | Dette kvartal  | Hittil i år    | Hittil i fjor  |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Endring i nedskrivninger på steg 1                             | -615,9         | -3.313,4       | -797,2         |
| Endring i nedskrivninger på steg 2                             | 1.373,7        | 8.712,8        | -1.001,1       |
| Endring i nedskrivninger på steg 3/individuelle nedskrivninger | 1.190,0        | -2.325,0       | 4.475,0        |
| Konstaterte tap på utlån uten tidligere nedskrivning           | 27,3           | 193,7          | 159,5          |
| Konstaterte tap på utlån med tidligere nedskrivning            | 1.000,0        | 2.717,2        | 2.522,6        |
| Inngang på tidligere konstaterte tap                           | -1.749,8       | -2.127,1       | -2.029,2       |
| <b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>                            | <b>1.225,4</b> | <b>3.858,2</b> | <b>3.329,6</b> |

| Fordeling pr steg etter IFRS 9 (TNOK)                    | Steg 1    | Steg 2  | Steg 3 |
|--|-----------|---------|--------|
| Brutto eng. inkl garantier og uben.kreditter pr 01.01.19 | 9.350.730 | 438.239 | 33.219 |
| Brutto eng. inkl garantier og uben.kreditter pr 30.09.19 | 9.424.138 | 799.167 | 22.281 |
| Nedskr. pr 01.01.19                                      | 4.356     | 14.296  | 14.615 |
| Nedskr. pr 30.09.19                                      | 3.624     | 20.428  | 12.290 |

## Note 5 – Innskudd fordelt på Næringsgrupper

| MNOK  | 30.09.2019     |                | 30.09.2018     |                | 31.12.2018     |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Person  | 4.273,3        | 63,1 %         | 4.091,7        | 64,3 %         | 4.130,8        | 65,8 %         |
| Finans  | 59,1           | 0,9 %          | 84,2           | 1,3 %          | 84,8           | 1,4 %          |
| Offentlig   | 4,0            | 0,1 %          | 72,0           | 1,1 %          | 73,1           | 1,2 %          |
| A - Jordbruk, skogbruk og fiske                             | 84,1           | 1,2 %          | 58,3           | 0,9 %          | 57,7           | 0,9 %          |
| B - Bergverksdrift og utvinning                             | 0,9            | 0,0 %          | 0,9            | 0,0 %          | 0,7            | 0,0 %          |
| C - Industri  | 59,4           | 0,9 %          | 52,2           | 0,8 %          | 55,3           | 0,9 %          |
| E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet         | 2,7            | 0,0 %          | 2,7            | 0,0 %          | 2,7            | 0,0 %          |
| F - Bygge- og anleggsvirksomhet                             | 362,8          | 5,4 %          | 243,9          | 3,8 %          | 298,8          | 4,8 %          |
| G - Varehandel, reparasjon av motorvogner                   | 378,5          | 5,6 %          | 250,5          | 3,9 %          | 286,0          | 4,6 %          |
| H - Transport og lagring                                    | 51,0           | 0,8 %          | 43,5           | 0,7 %          | 49,7           | 0,8 %          |
| I - Overnattings- og serveringsvirksomhet                   | 9,2            | 0,1 %          | 8,1            | 0,1 %          | 8,2            | 0,1 %          |
| J - Informasjon og kommunikasjon                            | 21,1           | 0,3 %          | 19,1           | 0,3 %          | 24,9           | 0,4 %          |
| K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet                 | 145,5          | 2,1 %          | 118,0          | 1,9 %          | 141,5          | 2,3 %          |
| L - Omsetning og drift av fast eiendom                      | 636,5          | 9,4 %          | 737,0          | 11,6 %         | 540,1          | 8,6 %          |
| M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting          | 182,1          | 2,7 %          | 145,7          | 2,3 %          | 135,8          | 2,2 %          |
| N - Forretningsmessig tjenesteyting                         | 80,5           | 1,2 %          | 43,3           | 0,7 %          | 54,7           | 0,9 %          |
| O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordning   | 0,1            | 0,0 %          | 0,1            | 0,0 %          | 0,1            | 0,0 %          |
| P - Undervisning  | 4,8            | 0,1 %          | 4,2            | 0,1 %          | 3,4            | 0,1 %          |
| Q - Helse- og sosialtjenester                               | 184,4          | 2,7 %          | 158,1          | 2,5 %          | 163,9          | 2,6 %          |
| R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktivitet | 47,3           | 0,7 %          | 41,2           | 0,6 %          | 40,9           | 0,7 %          |
| S - Annen tjenesteyting                                     | 123,9          | 1,8 %          | 129,5          | 2,0 %          | 120,1          | 1,9 %          |
| T - Lønnet arbeid i private husholdninger                   | 8,6            | 0,1 %          | 7,9            | 0,1 %          | 8,2            | 0,1 %          |
| Påløpte, ikke-kapitaliserte renter                          | 57,5           | 0,8 %          | 48,7           | 0,8 %          | 0,2            | 0,0 %          |
| <b>Totalt</b>   | <b>6.777,4</b> | <b>100,0 %</b> | <b>6.360,7</b> | <b>100,0 %</b> | <b>6.281,5</b> | <b>100,0 %</b> |
| <i>Herav på Romerike</i>                                    | <i>4.470,4</i> | <i>66,5 %</i>  | <i>4.286,0</i> | <i>67,9 %</i>  | <i>4.136,1</i> | <i>65,8 %</i>  |

## Note 6 – Utlån fordelt på Næringsgrupper

| MNOK  | 30.09.2019     |                | 30.09.2018     |                | 31.12.2018     |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Person  | 6.857,8        | 72,4 %         | 6.683,0        | 74,2 %         | 6.721,6        | 74,8 %         |
| A - Jordbruk, skogbruk og fiske                             | 72,3           | 0,8 %          | 74,2           | 0,8 %          | 80,2           | 0,9 %          |
| C - Industri  | 18,0           | 0,2 %          | 18,3           | 0,2 %          | 19,3           | 0,2 %          |
| F - Bygge- og anleggsvirksomhet                             | 701,9          | 7,4 %          | 744,4          | 8,3 %          | 588,0          | 6,5 %          |
| G - Varehandel, reparasjon av motorvogner                   | 94,8           | 1,0 %          | 128,9          | 1,4 %          | 125,7          | 1,4 %          |
| H - Transport og lagring                                    | 21,6           | 0,2 %          | 32,4           | 0,4 %          | 35,7           | 0,4 %          |
| I - Overnattings- og serveringsvirksomhet                   | 14,4           | 0,2 %          | 9,1            | 0,1 %          | 8,7            | 0,1 %          |
| J - Informasjon og kommunikasjon                            | 2,8            | 0,0 %          | 4,4            | 0,0 %          | 4,1            | 0,0 %          |
| K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet                 | 17,1           | 0,2 %          | 10,8           | 0,1 %          | 14,8           | 0,2 %          |
| L - Omsetning og drift av fast eiendom                      | 1.327,2        | 14,0 %         | 1.023,0        | 11,4 %         | 1.084,5        | 12,1 %         |
| M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting          | 50,4           | 0,5 %          | 66,6           | 0,7 %          | 68,4           | 0,8 %          |
| N - Forretningsmessig tjenesteyting                         | 134,6          | 1,4 %          | 97,2           | 1,1 %          | 100,0          | 1,1 %          |
| P - Undervisning  | 17,9           | 0,2 %          | 0,8            | 0,0 %          | 0,7            | 0,0 %          |
| Q - Helse- og sosialtjenester                               | 85,7           | 0,9 %          | 68,1           | 0,8 %          | 76,4           | 0,9 %          |
| R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktivitet | 12,4           | 0,1 %          | 15,1           | 0,2 %          | 15,3           | 0,2 %          |
| S - Annen tjenesteyting                                     | 29,1           | 0,3 %          | 18,5           | 0,2 %          | 24,5           | 0,3 %          |
| T - Lønnet arbeid i private husholdninger                   | 1,3            | 0,0 %          | 1,6            | 0,0 %          | 1,5            | 0,0 %          |
| Påløpte, ikke-kapitaliserte renter                          | 17,5           | 0,2 %          | 14,3           | 0,2 %          | 15,6           | 0,2 %          |
| <b>Totalt utlån egne bøker</b>                              | <b>9.476,8</b> | <b>100,0 %</b> | <b>9.010,7</b> | <b>100,0 %</b> | <b>8.985,0</b> | <b>100,0 %</b> |
| <i>Herav på Romerike</i>                                    | <i>8.013,5</i> | <i>84,7 %</i>  | <i>7.655,9</i> | <i>85,1 %</i>  | <i>7.550,2</i> | <i>84,2 %</i>  |
| <b>Lån formidlet til EBK</b>                                | <b>1.879,3</b> |                | <b>1.631,5</b> |                | <b>1.784,9</b> |                |

## Note 7 – Egenkapitalbevis (AURG)

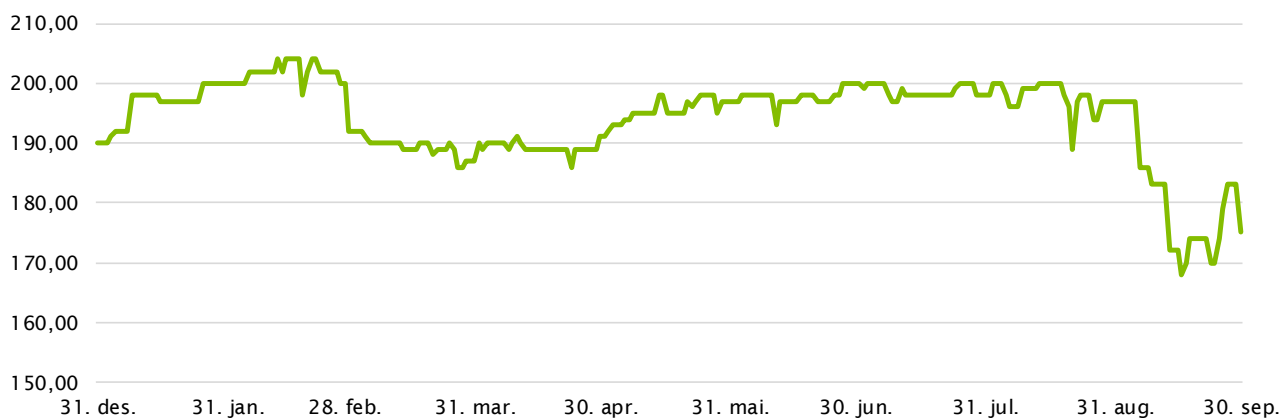
Aurskog Sparebanks egenkapitalbevis er børsnotert på Oslo Børs, og i løpet av årets tre første kvartaler ble det omsatt 122.348 egenkapitalbevis fordelt på 422 handler, mot 124.024 egenkapitalbevis fordelt på 391 handler i fjor.

Utbytte for 2018 ble beregnet til kr 13,32 pr egenkapitalbevis. Kontantutbytte for 2018 ble fastsatt til kr 11,00 pr egenkapitalbevis og at kr 2,32 overføres til Utjevningsfondet. Utbetalingsdato var 15. mars 2019.

Kursen falt 6. september, da egenkapitalbevisene gikk ex tegningsretter. Kursverdien ligger på omtrent forventet nivå etter emisjonen:

|  | Kurs   | Antall egenkapitalbevis | Børsverdi   |
|--|--------|-------------------------|-------------|
| Sist omsatt inkl. tegningsretter 5. sept     | 197,00 | 2.380.847               | 469.026.859 |
| Emisjon med tegningskurs                     | 120,00 | 833.333                 | 99.999.960  |
| Forventet kurs ekskl. Tegningsretter 6. sept | 177,04 | 3.214.180               | 569.026.819 |

### Kursutvikling 2019



| Største eiere         | Antall  | Andel av antall EKB | Andel av total EK | Største eiere               | Antall           | Andel av antall EKB | Andel av total EK |
|-----------------------|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Grefsen Holding AS*   | 167.574 | 7,04 %              | 2,37 %            | Oddbjørn Berg               | 31.675           | 1,33 %              | 0,45 %            |
| Pateco AS             | 69.963  | 2,94 %              | 0,99 %            | Ulf Ryen                    | 30.000           | 1,26 %              | 0,42 %            |
| O. M. Holding AS      | 58.097  | 2,44 %              | 0,82 %            | Brus AS                     | 30.000           | 1,26 %              | 0,42 %            |
| Rolf Ingar Nordmo     | 50.314  | 2,11 %              | 0,71 %            | Bjørn Tore Haaland          | 29.340           | 1,23 %              | 0,41 %            |
| Kitty Tørnby Lauvsnes | 40.000  | 1,68 %              | 0,57 %            | Jan Olberg                  | 29.074           | 1,22 %              | 0,41 %            |
| Hans Johan Grjotheim  | 39.814  | 1,67 %              | 0,56 %            | Hans Sauge                  | 28.565           | 1,20 %              | 0,40 %            |
| Karl's AS             | 39.474  | 1,66 %              | 0,56 %            | Jan Martinsen Holding AS    | 25.000           | 1,05 %              | 0,35 %            |
| BTHA Holding AS       | 39.018  | 1,64 %              | 0,55 %            | Halvor Sveistrup            | 23.495           | 0,99 %              | 0,33 %            |
| Rolf Nordmo AS        | 38.874  | 1,63 %              | 0,55 %            | Jan Arne Frogner            | 22.282           | 0,94 %              | 0,31 %            |
| Agh AS                | 37.434  | 1,57 %              | 0,53 %            | <b>Sum 20 største eiere</b> | <b>866.851</b>   | <b>36,41 %</b>      | <b>12,25 %</b>    |
| Haaland Klima AS      | 36.858  | 1,55 %              | 0,52 %            | Øvrige eiere                | 1.513.996        | 63,59 %             | 21,39 %           |
|                       |         |                     |                   | <b>Totalt</b>               | <b>2.380.847</b> | <b>100,00 %</b>     | <b>33,64 %</b>    |

\*styremedlem Kjell Tore Skedsmo har bestemmende innflytelse i selskapet

## Note 8 – Kapitaldekning

| <b>Morbank</b>                                | <b>30.09.2019</b>           |               | <b>30.09.2018</b>           |               | <b>31.12.2018</b>           |               |
|---|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| Grunnfondet (Sparebankens fond)               | 626,154                     | 10,5 %        | 570,037                     | 10,3 %        | 626,154                     | 11,3 %        |
| Eierandelsbeviskapital                        | 238,085                     | 4,0 %         | 238,085                     | 4,3 %         | 238,085                     | 4,3 %         |
| Overkurs og Komp.fond                         | 29,181                      | 0,5 %         | 29,181                      | 0,5 %         | 29,181                      | 0,5 %         |
| Annen egenkapital                             | 6,560                       | 0,1 %         | 8,364                       | 0,2 %         | 11,125                      | 0,2 %         |
| Gavefond                                      | 10,000                      | 0,2 %         | 10,000                      | 0,2 %         | 10,000                      | 0,2 %         |
| Utjevningsfond                                | 57,623                      | 1,0 %         | 52,093                      | 0,9 %         | 57,623                      | 1,0 %         |
| Fond for urealiserte gevinster                | 47,418                      | 0,8 %         | 41,142                      | 0,7 %         | 43,642                      | 0,8 %         |
| Avsatt til utbytte                            | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         | 26,189                      | 0,5 %         |
| Avsatt til gaver til allmennyttige formål     | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         | 2,000                       | 0,0 %         |
| <b>Egenkapital</b>                            | <b>1.015,020</b>            | <b>17,1 %</b> | <b>948,901</b>              | <b>17,1 %</b> | <b>1.043,999</b>            | <b>18,9 %</b> |
| Fradrag for avsetning til utbytte og gaver    | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         | -28,189                     | -0,5 %        |
| Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.          | -121,751                    | -2,0 %        | -96,747                     | -1,7 %        | -100,626                    | -1,8 %        |
| Fradrag forsvarlig verdsettelse               | -1,334                      | 0,0 %         | -1,061                      | 0,0 %         | -1,146                      | 0,0 %         |
| <b>Ren kjernekapital*</b>                     | <b>891,936</b>              | <b>15,0 %</b> | <b>851,093</b>              | <b>15,4 %</b> | <b>914,038</b>              | <b>16,5 %</b> |
| Fondsobligasjoner                             | 99,087                      | 1,7 %         | 119,916                     | 2,2 %         | 119,937                     | 2,2 %         |
| Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.          | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         |
| <b>Kjernekapital</b>                          | <b>991,022</b>              | <b>16,7 %</b> | <b>971,009</b>              | <b>17,5 %</b> | <b>1.033,975</b>            | <b>18,7 %</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital               | 135,203                     | 2,3 %         | 84,484                      | 1,5 %         | 84,562                      | 1,5 %         |
| Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.          | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         | 0,000                       | 0,0 %         |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                | <b>1.126,226</b>            | <b>18,9 %</b> | <b>1.055,493</b>            | <b>19,1 %</b> | <b>1.118,537</b>            | <b>20,2 %</b> |
| <b>Kreditrisiko:</b>                          | <b>Risikovektet balanse</b> |               | <b>Risikovektet balanse</b> |               | <b>Risikovektet balanse</b> |               |
| Lokale og regionale myndigheter               | 14,680                      |               | 21,866                      |               | 22,280                      |               |
| Offentlig eide foretak                        | 0,000                       |               | 0,000                       |               | 0,000                       |               |
| Institusjoner                                 | 79,500                      |               | 85,648                      |               | 62,678                      |               |
| Foretak                                       | 225,469                     |               | 347,520                     |               | 267,164                     |               |
| Massemarked                                   | 153,571                     |               | 179,883                     |               | 180,575                     |               |
| Engasjementer med pant i fast eiendom         | 4.687,446                   |               | 4.136,717                   |               | 4.190,805                   |               |
| Forfalte engasjementer                        | 11,589                      |               | 26,279                      |               | 29,237                      |               |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                | 27,734                      |               | 27,403                      |               | 27,386                      |               |
| Andeler i verdipapirfond                      | 99,901                      |               | 56,383                      |               | 71,616                      |               |
| Egenkapitalposisjoner                         | 119,276                     |               | 120,226                     |               | 122,165                     |               |
| Øvrige engasjementer                          | 148,716                     |               | 180,365                     |               | 206,667                     |               |
| <b>Sum kreditrisiko etter standardmetoden</b> | <b>5.567,882</b>            |               | <b>5.182,289</b>            |               | <b>5.180,573</b>            |               |
| <b>Operasjonell risiko</b>                    | <b>379,265</b>              |               | <b>356,357</b>              |               | <b>356,357</b>              |               |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                 | <b>5.947,147</b>            |               | <b>5.538,646</b>            |               | <b>5.536,930</b>            |               |

\*Ren kjernekapital endres hittil i 2019 med -0,4 %-poeng pga økt eierskap i andre finansinstitusjoner, -1,1 %-poeng som følge av vekst i risikovektet balanse.

### Kapitaldekning morbank dersom iberegnet 50 % av overskudd etter skatt

|                              | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 50 % av resultat hittil i år | 44,379            | 36,858            |
| Ren kjernekapital            | 15,7 %            | 16,0 %            |
| Kjernekapital                | 17,4 %            | 18,2 %            |
| Netto ansvarlig kapital      | 19,7 %            | 19,7 %            |

### Kapitaldekning konsern og konsolidert nivå

Kapitaldekningstillene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank.

Kapitaldekningstillene konsolidert med samarbeidende grupper like som på morbanknivå.

Myndighetskravene er hhv. 14,8 %, 16,3 % og 18,3 %.



Etter henholdsvis 45 år og 19 år som ansatte i Aurskog Sparebank hadde Berit Tønsberg, til venstre, og Synnøve Skovseth sin siste arbeidsdag i banken 30. september. Vi takker Berit og Synnøve for svært god innsats gjennom alle disse årene, og ønsker begge lykke til i pensjonisttilværelsen.

**Hovedkontor:**

**Aurskog**  
Senterveien 15  
1930 Aurskog

**Telefon:** 63 85 44 40

**Fax:** 63 85 44 41

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

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

**Organisasjonsnummer:** 937 885 644



@aurskogsparebank



@Aurskog Sparebank

**Avdelingskontor:**

**Bjørkelangen**  
Bjørkeveien 12  
1940 Bjørkelangen

**Årnes**  
Rådhusgata 10  
2150 Årnes

**Jessheim**  
Trondheimsveien 84  
2050 Jessheim

**Sørumsand**  
Sørumsandveien 66  
1920 Sørumsand