



ÅRSRAPPORT 2020



Foto: Heidi Marie Gøperød



Innhold

Banksjefens kommentar	3
For deg og lokalmiljøet	5
Hovedtall 2020.....	6
Historiene fra 2020	7
Tilbakeblikk på året som gikk	8
Styrets beretning 2020.....	15
Resultat.....	29
Balanse.....	30
Kontantstrømoppstilling.....	31
Egenkapitaloppstilling	32
Noter.....	33
Erklæring iht. verdipapirhandelloven	81
Eierstyring og selskapsledelse 2020 (Corporate Governance).....	82
Utbyttepolitikk	86
Bankens tillitsvalgte pr 31.12.2020.....	87
Revisors beretning 2020	88



Banksjefens kommentar

Aurskog Sparebank skal være konservativ og bygge sten på sten. Det er en strategi vi i 2020 virkelig har fått bevist at fungerer. I mars befant vi oss i en helt spesiell situasjon. Korona-viruset spredde seg med stor hastighet. I tråd med regjeringens smittevernråd, og for kundenes, og vår, trygghet besluttet vi for første gang i historien å stenge alle kontorene våre for fysiske besøk. Selv om dørene våre var stengt i 7 uker gikk bankens drift som normalt – vi var til stede for kundene våre. Alle ansatte var på jobb og kundemøter ble gjennomført på telefon og Teams. Det var flott å se hvordan alle tilpasset seg, og at vi fant løsninger som imøtekom kundenes behov. Og jeg er stolt av de ansattes evne til rask omstilling og god kundeomsorg.

For oss er det viktig å være tilgjengelig og til stede i lokalmiljøene, både for næringslivet og personkundene. Mange kunder er innovert oss for å få bistand til både store og små saker i løpet av en vanlig dag. Flere kunder var urolige for økonomien sin i fjor. Både næringsdrivende og privatpersoner trengte noen å snakke med. Vår posisjon som lokal og nær betydde mye for kundene. Det er en posisjon jeg er trygg på at vil stå seg godt også i fremtiden.



Vårt markedsområde på Romerike er ulikt rammet av pandemien. Romerike har vært den regionen med størst vekst de siste årene, både i befolkning og arbeidsplassutvikling. Flere prosjekter stoppet opp da smitteverntiltakene ble innført, men vi så at de aller fleste raskt kom i gang igjen. Myndighetenes raske annonsering av tiltak med lånegarantiordningen og kompensasjonsordningen for næringslivet samt permitteringsordningen for arbeidstakere var avgjørende for at usikkerheten ble mindre og at den økonomiske nedturen ikke ble verre. Mange

har jobbet fra hjemmekontor og grensehandelen ble effektivt stoppet. Vi er opptatt av å holde lokalsamfunnene i gang, og vi ser at folk flest også har blitt mer opptatte av å verne om det nære ved blant annet å handle lokalt. I Aurskog Senter økte omsetningen med 19,5 prosent i 2020, det er svært gledelig. Det betyr lokale, trygge arbeidsplasser og et levende lokalsamfunn.

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

Selv om vi sto i en pandemi store deler av fjoråret, var det mange positive ting som skjedde i og rundt banken. I mars rakk vi å feire 20-års jubileet til kontoret vårt på Årnes som ble åpnet 8. mars 2000. Feiringen av 35-års jubileet til kontoret vårt på Bjørkelangen 22. mai måtte vi derimot gjøre digitalt. Kontoret vårt på Sørumsand ble utvidet med to ansatte. Vi rekrutterte syv nye ansatte, hvorav to traineer. Å ansette flinke, unge personer fra lokalsamfunnet er viktig for en kompetansebedrift som vår bank. I tillegg fikk vi på plass ny senterleder på Aurskog Senter og ny daglig leder i Aurskog Eiendom, begge to rekruttert internt.

Samfunnsansvar og bærekraft har vært en del av Aurskog Sparebanks kjernevirksomhet helt siden banken ble grunnlagt i 1846. I 2020 bygget vi videre på våre solide tradisjoner ved å signere FNs prinsipper for bærekraftig bankvirksomhet. Dette var en stor milepæl for oss. Mange av våre kunder, spesielt de unge, så vel som eiere, investorer og ansatte er opptatt av bærekraft, og vi er



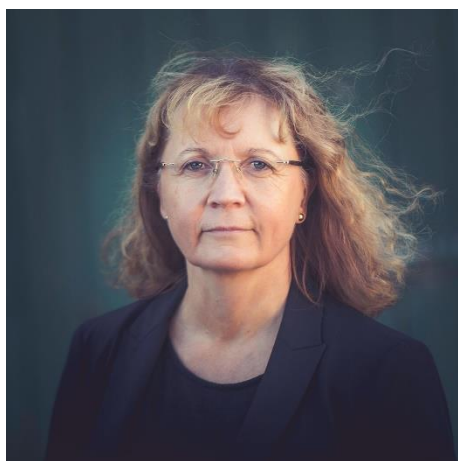
glade for alle de gode tilbakemeldingene på at vi nå er et medlem av FNs klimainitiativ for finans. I høst ble banken godkjent som Miljøfyrtårn og vi publiserte vår første bærekraftsrapport.

Banken skal fortsette å jobbe systematisk med bærekraft. Vi kan gjøre en forskjell gjennom våre produkter og tjenester til privatpersoner og bedriftskunder, så vel som gjennom vår egen drift samt aktiviteter banken støtter opp under i lokalsamfunnet. Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter til at kundene tar ansvarlige valg. Vi tilbyr grønne næringslån, grønne boliglån og grønne billån, og våre fond investeres etter bærekraftige prinsipper. I alle kredittvurderinger av bedriftskundene vurderer vi spesifikt klima- og miljørisikoen ved kundens drift og den investeringen det søkes om finansiering til. God kunnskap om bærekraft hos bankens medarbeidere er viktig for at vi skal kunne gi kundene gode råd, og for at vi skal kunne gjøre riktige vurderinger.

I desember besluttet banken, og de øvrige bankene i Eika Alliansen, å si opp avtalen om IT-leveranser fra danske SDC. Det ble inngått ny avtale med TietoEvry. Avtalen vil bidra til å gi banken reduserte IT-kostnader. Videre vil avtalen gi oss bedre muligheter til å utvikle de digitale løsningene og dermed forbedre konkurransekraften vår. Byttet av bankens kjernebankløsning er planlagt gjennomført innen 2022/2023. En viktig forutsetning for avtaleinngåelsen har vært at kundene i minst mulig grad skal bli berørt av arbeidet. Banken vil beholde flere av dagens kunde- og rådgiverløsninger. Kundene i vil derfor i liten grad bli berørt, samtidig som kundene kan forvente tilgang til bedre løsninger.

Året fikk en tragisk utgang da det 30. desember gikk et stort leirskred i Gjerdrum. Våre tanker går til alle som er berørt av tragedien. Aurskog Sparebank har både bank- og forsikringskunder i Gjerdrum. Vi jobbet raskt med kartlegging av kundene våre sammen med Eika Forsikring og vi tok kontakt med kundene for å tilby hjelp med bank- og forsikringstjenester dersom de trengte det.

Et nytt år betyr dessverre ikke at pandemien er over. 2021 vil også bli et annerledes år, men vaksinene gir håp om en normal hverdag. 2021 er et jubileumsår for banken. I 175 år har Aurskog Sparebank bidratt til vekst og utvikling av lokalsamfunnene banken er en del av. Vi er stolte av bankens historie. Vi hadde planer om mange ulike jubileumsarrangementer i løpet av året. Planene endres i takt med myndighetenes koronatiltak og vi gleder oss til å feire jubileet sammen med kundene våre.



Evy Ann Hagen
Administrerende banksjef



For deg og lokalmiljøet

59

ANSATTE

Ved årsskiftet var det 59 ansatte i banken, hvorav en var ansatt på deltid. I 2020 ble det ansatt 7 nye personer. Alle de nyansatte er fra lokalsamfunnet og 4 er under 30 år.

2

TRAINEER

I 2020 ansatte banken to traineer. En på sparing og investering og en trainee på personmarkedet på Aurskog. Det er lagt opp et grundig opplæringsløp over 2 år som inkluderer fagautorisasjoner.

47.754

KUNDESERVICE

Kundesenteret mottok 29.247 innkomne anrop og 18.507 e-poster i fjor. Gjennomsnittlig ventetid på telefon var 22 sekunder.

808

BLE KUNDE PÅ NETT

I 2020 ble 808 personer kunder hos oss på nett. I løsningen gjennomgår kunden alt fra antihvitvaskspørsmål og legitimering til opprettelse av produkter.

155

GAVEMOTTAKERE

En viktig del av bankens strategi er å dele ut midler til allmenntilgode formål i bankens lokalsamfunn. 155 gavemottakere innenfor kultur, idrett, inkludering, mangfold, miljø og næringsutvikling mottok midler fra banken i 2020.

315.963

INNBYGGERE

Aurskog Sparebank er den største Eika-banken på Romerike. I 2020 økte innbyggertallet på Romerike med 5.205 personer, til totalt 315.963 innbyggere. Romerike, med tilgrensende områder, er definert som bankens markedsområde.

GRØNNE

BOLIGLÅN

I 2020 ble grønne boliglån lansert som egne produkter for å synliggjøre lån som er sikret i boliger som har energiklasse A eller B. En stor andel av bankens boliglån kvalifiserer som grønne. Grønne boliglån gir kunden bankens beste lånerente.

LOKALT

ENGASJEMENT

Banken engasjerer seg i lokal utvikling. Fra 2020 har banken et styremedlem i Aurskog Næringsforening og i Aurskog-Høland Utvikling. Fra før har banken styremedlem i Bjørkelangen Næringsforening og Arnes Næringscenter.



Hovedtall 2020

109,3 MILL.

RES. ETTER SKATT

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

39,8 %

KOSTNADSPROSENT

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

7,057 MRD.

INNSKUDD

Ved utgangen av året hadde banken 7,057 mrd. i innskudd fra kunder mot 6,512 mrd. i 2019.

11,716 MRD.

BRUTTO UTLÅN

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

8,4 %

EK. AVKASTNING

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

18,3 %

REN KJERNEKAPITAL

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

13,621 MRD.

FORR. KAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken en forretningskapital, inklusivt lån i Eika Boligkreditt, på 13,621 mrd. mot 12,874 mrd. ved utgangen av 2019.

6 KR

UTBYTTE

Representantskapet har besluttet utbetaling av kr 6,- i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for 2020. Kr 6,14 per egenkapitalbevis blir overført til utjevningsfondet.



Historiene fra 2020





Tilbakeblikk på året som gikk

JANUAR

Å dele av bankens kunnskap er viktig for oss. I januar hadde vi en hel dag med økonomiopplæring i hver 10. klasse på Runni ungdomsskole.

21. januar arrangerte vi temakveld om sikkerhet og svindel på nett. Temaet er svært relevant, og 120 personer deltok på temakvelden.

MAI

20. mai 2020 ble Aurskog Sparebank anerkjent som medlem av finansinitiativet til FN og banken signerte FNs prinsipper for ansvarlig og bærekraftig bankvirksomhet.

22. mai var det 35 år siden bankens første avdelingskontor åpnet, på Bjørkelangen. Vi laget en digital feiring hvor vi blant annet delte videoen fra åpningsdagen.

AUGUST

1. august hadde trainee på sparing og investering, Jesper Flatla Kornbakk, sin første arbeidsdag i banken.

Banken opprettet prosjekt *Dagsverk til allmenntytte* og startet et større samarbeid med Frivilligsentralene på Romerike. Bankens ansatte brukte av sin fritid til frivillig arbeid utover høsten.

OKTOBER

I oktober ble banken sertifisert som Miljøfyrtårn og bankens aller første bærekraftsrapport ble presentert. Rapporten ble godt mottatt i markedet.

Vi gjennomførte økonomiopplæring for alle 10. klasse-elever på Aursmoen skole.

MARS

Kvinnedagen i år 2000 åpnet bankens avdelingskontor på Årnes. Fredag 6. mars feiret vi 20-års jubileet med gjester, pølser og kake.

12. mars ble Norge stengt ned på grunn av Covid-19. Vi stengte bankens dører for første gang i historien. I de neste 7 ukene drev vi banken fra hjemmekontor.

JUNI

Fra 1. juni overtok Jane Helbostad som senterleder for Aurskog Senter, etter Knut Roger Grøtli. Og fra samme dato overtok Arne O. S. Jødahl som daglig leder for Aurskog Eiendom. I løpet av 2020 har det blitt gjennomført flere positive endringer på Aurskog Senter.

Samme dato startet Hilde Sofie Høilund som ny avdelingsjef på Årnes.

SEPTEMBER

1. september hadde trainee på personmarkedet på Aurskog, Ola Vestreng, sin første arbeidsdag. Fra samme dato gjorde vi flere endringer internt i banken. Kontoret vårt på Sørumsand ble utvidet med 2 årsverk. Per Kristian Melby ble kredittsjef og medlem av ledergruppen. Det ble også leder av bankdrift, Katrin Bråthen.

DESEMBER

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



Banken for hele Romerike

Aurskog Sparebank er den største Eika-banken på Romerike, en posisjon det vil kreve for mye å opprettholde i tiden fremover. For oss er det viktig å være tilgjengelig og til stede i lokalmiljøene, både for næringslivet og personkundene. Vår posisjon som lokal og nær betyr mye for våre kunder og samarbeidspartnere.

Vårt markedsområde på Romerike har vært den regionen i Norge med størst vekst de siste årene, både i befolkning og arbeidsplassutvikling. I 2020 økte innbyggertallet med 5.205 personer og ved utgangen av året bodde det 315.963 personer på Romerike (SSB).

Boligmarkedet på Romerike har tradisjonelt gått godt. I 2020 hadde Romerike en prisutvikling på 8,3 % mot 8,7 % for hele landet. Det er lokale forskjeller, men det har generelt vært god prisutvikling i alle kommunene på Romerike gjennom året. Gjennomsnittlig omsetningstid var 47 dager mot 60 dager for resten av landet. Det ble solgt flere bruktboliger på Romerike i 2020 enn i 2019, 6.000 mot 5.600. Etter et kraftig fall i omsetning og priser i mars og april, fikk boligmarkedet et uventet løft i mai, noe som skyldtes null-rentebeslutningen fra Norges Bank og andre myndighetstiltak mot koronapandemien.

Flere kunder var urolige for økonomien sin i fjor, som følge av pandemien. Både næringsdrivende og privatpersoner trengte noen å snakke med. Mange banker opprettet automatiske løsninger for avdragsfrihet, det gjorde ikke vi. Vi ønsket å snakke med kundene for å forstå utfordringene og tilrettelegge best mulig løsning for den enkelte kunde. Det har kundene takket oss for. Flere næringsprosjekter stoppet opp på Romerike da smitteverntiltakene ble innført, men de aller fleste kom raskt i gang igjen. Myndighetenes raske annonsering av tiltak med lånegarantiordningen og kompensasjonsordningen for næringslivet samt permitteringsordningen for arbeidstakere var avgjørende for at usikkerheten ble redusert og at den økonomiske nedturen ikke ble verre.

Aurskog Sparebank har god soliditet og likviditet. Gode tiltakspakker fra myndighetene og en ekspansiv finanspolitikk, bidro til å hindre en sterkere nedgang i 2020. Men mange bankers tap på utlån ble likevel høye. Det skjedde ikke i Aurskog Sparebank. Vi tok en ekstra tapsavsetning i første kvartal, fordi usikkerheten var stor og fordi vi ønsket å ha en buffer i tilfelle vi skulle få mislighold og tap. Det har vi ikke fått. Ved utgangen av året hadde banken et historisk lavt misligholdsnivå.

I 2020 ble det ansatt 7 personer i Aurskog Sparebank og ved årsskiftet besto banken av 59 årsverk. Alle ansettelsene er gjort lokalt og 4 av de ansatte er under 30 år, hvorav to traineer. Banken er en lokal kompetansebedrift og en attraktiv arbeidsplass som tiltrekker seg kompetente personer fra lokalmiljøet.



Foto: Heidi Marie Gøperød



Et viktig år for bankens bærekraftsarbeid

Sparebankkulturen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn, nå og i fremtiden. Historien viser at sparebanken alltid har vært opptatt av, og drevet etter, bærekraftige prinsipper. I 2020 har Aurskog Sparebank nådd flere store milepæler i arbeidet med bærekraft.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Som bank har vi påvirkning på de fleste av FNs bærekraftsmål. Banken har valgt ut tre av målene som de prioriterte målene for vår virksomhet. Vi har valgt å prioritere mål 4, 8 og 11; god utdanning, anstendig arbeid og økonomisk vekst, og bærekraftige byer og samfunn.



20. mai 2020 ble Aurskog Sparebank anerkjent som medlem av finansinitiativet til FN, UN Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI). UNEP FI er en global organisasjon for samarbeid mellom FN og finanssektoren. Å signere FNs prinsipper for ansvarlig og bærekraftig bankvirksomhet var en milepæl for bankens bærekraftsarbeid.

Ved å signere prinsippene forplikter banken seg til å gjennomføre en grundig analyse av hvordan bankens virksomhet påvirker omgivelsene. Banken skal jobbe systematisk med bærekraft

gjennom blant annet produkter og tjenester til privatpersoner og næringsliv, så vel som aktiviteter banken støtter opp under i lokalsamfunnet. I tillegg er banken forpliktet til å samkjøre virksomheten med FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.

I oktober ble bankens kontorer sertifiserte som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er et anerkjent og effektivt verktøy for sertifisering og miljøledelse, som hjelper virksomheter å lykkes med grønn omstilling.

Bankens aller første bærekraftsrapport ble også presentert i oktober. Rapporten samler 174 år med tradisjonsrik bank- og bærekraftshistorie. Rapporten ble godt mottatt i markedet.



Kreditt er bankens bærende forretningsområde. I 2020 har vi lansert flere grønne finansieringsprodukter til personmarkedet; grønne boliglån, grønne førstehjemslån og grønne fleksilån. I tillegg tilbyr vi grønne næringslån til bedriftskunder og grønne billån.



Et jubileumsår for to av bankens kontorer

Kvinnedagen 8. mars 2000 åpnet kontoret vårt på Årnes. Det var bankens andre avdelingskontor. Fredag 6. mars inviterte vi til 20-års feiring på kontoret. Vi fikk besøk av tidligere administrerende banksjef, Hugo Tønnsberg, og tidligere avdelingssjef, Synnøve Skovseth, som var de som åpnet kontoret i sin tid. Avdelingssjef Jostein Magnussen serverte pølser og kake til kunder, samarbeidspartnere, barnehager og tryllekunstner. Det ble en fin feiring av kontoret.



22. mai 1985 åpnet bankens første avdelingskontor, på Bjørkelangen. 35 år senere laget vi en digital feiring ved blant annet å legge ut video fra åpningsdagen i 1985 på bankens nettside.





Prosjekt dagsverk til allmennytte

Samfunnsansvaret er en viktig del av vår virksomhet. Tradisjonelt har banken delt ut betydelige midler til frivillig arbeid i våre lokalsamfunn, såkalte allmennyttige gaver. I 2020 hadde vi et ønske om også å bruke av vår humankapital til frivillig arbeid. Vi satte i gang et prosjekt vi kalte *dagsverk til allmennytte*.

Vi er stolte av at de ansatte har brukt av sin fritid til frivillig arbeid. Noen ansatte har gått natteravn på Aursmoen, Bjørkelangen, Sørumsand og Hemnes. Vi har også dagravnnet på Sørumsand. Ansatte har vært besøksverter på Aurskog Sykehjem, kjørt ut julekasser i gamle Sørum og deltatt på gågruppe på Bjørkelangen. Vi vil takke Frivilligsentralene i Aurskog-Høland, Nes, Ullensaker og Lillestrøm for et veldig fint samarbeid.



Vi planlegger å fortsette det allmennyttige engasjementet også i 2021. Og vi håper at andre næringsdrivende på Romerike finner inspirasjon i det arbeidet vi gjør og blir med på frivillighetsarbeidet.



Gaver til allmennyttige formål

Gaver til allmennyttige formål er en viktig del av sparebanktradisjonen. Ved å drive banken godt og effektivt skapes midler som kommer lokalsamfunnet til gode. Det er grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorstøtte til allmennyttige formål og bidra positivt til økt aktivitet og verdiskaping. Vi gir våre bidrag slik at våre lokalsamfunn skal være gode steder å vokse opp, bo og leve. Banken har tradisjonelt vært spesielt opptatt av inkludering og å støtte aktiviteter rettet mot barn og ungdom.

I 2020 mottok 155 gavemottakere midler fra banken. Vi er stolte av alle våre gavemottakere som legger til rette for aktiviteter, sunne oppvekstvilkår og gode lokalsamfunn.



At folk føler tilhørighet til stedet de er fra, det er viktig. Vi har mye å være stolte av på Romerike. At et sted har sjel og historie er to viktige elementer.

To damer fra Aurskog har de siste årene jobbet med et fotobokprosjekt om sin hjembygd, Aurskog. Banken har støttet prosjektet og i oktober ble boken Arv lansert. Vi beundrer engasjementet og den kvalitetsbevisste jobben Heidi Marie Stenshaugen Gøperød og Beate Hansson har lagt ned i arbeidet med boken.

På Årnes har tre unge gutter engasjert seg i nærområdet Høie. Ved hjelp av midler fra banken, lokalt næringsliv og velvillighet fra kommunen har de etablert Høieparken med sandvolleyball, tuftepark og grillområde. Gaven til Høieparken var bankens jubileumsgave til Nes i forbindelse med 20-års jubileet til kontoret i mars.

Lokale kulturkrefter på Bjørkelangen ønsket å gjøre noe hyggelig for bygdas innbyggere på våren. Resultatet ble konserten *Sammen for LIVE* som ble streamet fra KulturArenaen på Bjørkelangen. Økonomisk støtte til gjennomføringen av konserten ble bankens jubileumsgave i forbindelse med 35-års jubileet til kontoret vårt på Bjørkelangen i mai.





Stor nok for folk flest

Visjonen til Aurskog Sparebank er *Stor nok for folk flest*. Aurskog Sparebank skal være et naturlig og foretrukket bankvalg på Romerike, og i tilgrensende områder.

For kundene

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

For lokalt næringsliv

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

For eierne

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

For lokalsamfunn og miljø

Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Gaver til allmennyttige formål er en viktig del av bankens strategi. Vi deler hvert år ut betydelige midler gjennom sponsorstøtter og gaver. Vi heier på lokalsamfunnet og ønsker at det skal være gode steder å vokse opp, bo og leve for kundene våre.

Sparebankkulturen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn, nå og i fremtiden. Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

For medarbeiderne

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

Våre verdier:
Nærhet
Kompetanse
Relasjonsorientert



Styrets beretning 2020

Sparebankenes rammebetingelser og drift i 2020

Året 2020 var et helt ekstraordinært år. Korona-pandemien ga utfordringer i økonomien globalt, nasjonalt og lokalt. Norsk fastlandsøkonomi opplevde et fall i BNP på om lag 3 prosent i 2020. Store tiltakspakker fra myndighetene og en ekspansiv finanspolitikk, både til finansnæringen og næringslivet ellers, bidro til å hindre en sterkere nedgang. I tillegg kuttet Norges Bank styringsrenten i tre omganger i 2020, ned til null-rente i mai. Signalene fra Norges Bank tilsier at styringsrenten holdes på dagens nivå inntil økonomien stabiliseres og normaliseres. Pengemarkedsrentene (NIBOR 3MND) falt gjennom året, fra 1,84 prosent ved inngangen av året til 0,49 prosent ved årsslutt.

Som tiltak for finansnæringen fra myndighetene, ble den motsykliske kapitalbufferen nedjustert til 1,00 prosent i 2020. Finansdepartementet har i 2020 innført en SMB-rabatt for norske banker, noe som gjør det gunstigere å låne ut til små- og mellomstore bedrifter. Det er varslet økt systemrisikobuffer fra 31. desember 2022 for såkalte standardbanker som Aurskog Sparebank. Videre ble det tilbudt ekstraordinære F-lån fra Norges Bank gjennom året, som ga en trygghet for at bankenes likviditet ble opprettholdt. De siste årene har endringer i buffere, bankspesifikke pilar 2-krav og konsolideringskrav endret soliditetskravene for norske banker slik at bankene nå er mer solide.

Boliglånsforskriften ble i hovedsak opprettholdt i 2020 med kun mindre justeringer, bl.a. økte fleksibilitetskvoter. Det har fra 2019 også vært en midlertidig forskrift rundt forbrukslån, for å forsøke å dempe veksten i forbruksgjeld i norske husholdninger. Fra 1. januar 2021 ble disse to forskriftene slått sammen i en ny utlånsforskrift, som primært er en videreføring av tidligere regler i tillegg til at også salgspantlån omfattes. Forskriften stiller strenge krav til bl.a. betjeningsevne, egenkapital og nedbetaling av gjeld. Innføring av nasjonalt gjeldsregister har bidratt til økt gjennomsiktighet for långiver og bedre informasjonstilgang for kundene selv.

Den særskilte finansskatten gir økt arbeidsgiveravgift på 5 prosentpoeng for finansnæringen isolert. Selskapsskattesatsen for finansforetak opprettholdes på 25 prosent, mot 22 prosent for øvrige næringer. Dette gir et høyere skattetrykk på finansnæringen sammenlignet med andre næringer.

Lokale rammebetingelser

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

Folkemengden i bankens markedsområde har i de siste årene hatt positiv utvikling og har over tid vært blant områdene med høyest vekst på landsbasis. Romerike har nå over 310.000 innbyggere og en årlig befolkningsvekst på 2,0 prosent i 2020, mot 0,7 prosent for hele landet. Etter kommunesammenslåinger i 2020, har befolkningsgrunnetallet i kommunene banken har kontorer i økt betydelig. Disse kommunene har nå ca. 166.000 innbyggere og en befolkningsvekst i 2020 på 1,9 prosent sammenlignet med 2019.

Året 2020 har vært ekstraordinært også når det gjelder arbeidsmarkedet og arbeidsledige. Andelen registrerte helt arbeidsledige har, både på Romerike og nasjonalt, hatt en betydelig økning. Romerike hadde pr. desember 2019 en andel på 2,2 prosent registrerte arbeidsledige sett



opp mot arbeidsstyrken. Dette var på nivå med landsgjennomsnittet. Etter store svingninger underveis i 2020, var registrert andel helt arbeidsledige pr. desember 3,8 prosent på landsbasis. For Romerike var andelen 5,1 prosent ifølge tall fra NAV.

Det er, sammenlignet med tidligere år, en økning i antall nyregistrerte foretak på Romerike. Det ble etablert 2.245 nye foretak på Romerike i 2020, noe som er en økning på 126 fra 2019. Selv med store utfordringer knyttet til drift i mange bransjer, bidro tiltakspakker fra myndighetene til at antallet konkurser holdt seg nede og på et relativt stabilt nivå i løpet av året.

Det norske boligmarkedet hadde i 2020 en prisutvikling gjennom året på 8,7 prosent og en gjennomsnittlig omsetningstid på 60 dager. For Romerike var samme utvikling 8,3 prosent og gjennomsnittlig omsetningstid 47 dager. Det er lokale forskjeller mellom de ulike kommunene på Romerike, men gjengangeren er at det har vært en generell god prisutvikling i alle kommuner.

Det ble solgt 6,4 prosent flere boliger i 2020 enn i 2019 i Norge. Det ble solgt ca. 6.000 bruktboliger på Romerike i 2020, sammenlignet med ca. 5.600 i 2019.

Aurskog Sparebanks virksomhet

Virksomhetsområde

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.

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. Styret diskuterer bankens strategi løpende og helhetlig minst en gang årlig.

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

I 2020 har bankens virksomhet blitt påvirket av korona-pandemien. Fra mars og ut året har banken tidvis hatt stengte dører, ansatte på hjemmekontor og en omveltning i måten man jobber ut mot kunder på. Likevel har banken opprettholdt sine kjerneverdier, og legger frem et solid resultat etter bankens 175. driftsår. Hovedelementene i inntektene er en fallende rentenetto, men en økning i provisjons-, utbytte- og verdipapirinntekter. Kostnadsprosenten går marginalt opp, mens det var en økning i tap på utlån med bakgrunn i avsetninger for korona-situasjonen. Banken ser ingen økning i mislighold som følge av pandemien. Tvert imot er misligholdet historisk lavt. Fundamentet for resultatet kommer gjennom sunn vekst og stabil og god underliggende bankdrift.

Aurskog Eiendom AS har som formål kjøp, salg og utleie av eiendom. Selskapets eiendeler består av bygget som huser bankens hovedkontor på Aurskog, samt et utleid næringsbygg og tomtearealer i umiddelbar nærhet til hovedkontoret. Eiendomsinvesteringene er av ren strategisk karakter og ligger mange år tilbake i tid. Styret ser ikke for seg at selskapet skal foreta nye eiendomsinvesteringer i tiden fremover.

Aurskog Eiendomsinvest AS har som formål kjøp og salg av egen fast eiendom. Selskapet ble etablert i oktober 2009 for å ivareta, videreforedle og selge overtatt eiendom. Ved utgangen av 2020 eier selskapet ingen eiendommer.

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



Eierskap i Eika Gruppen AS

Aurskog Sparebank er en av de større aksjonærene i Eika Gruppen AS med 2,93 prosent eierandel. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner, er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn. 11 av bankene vil tre ut av alliansen pr 31.12.2021. Endringen forventes ikke å påvirke driften av Aurskog Sparebank eller samarbeidet i alliansen for øvrig.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med gode produkter og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Den samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Bankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

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

- Eika Forsikring leverer et bredt spekter av produkter gjennom bankene
- Eika Kredittdittbank leverer kortprodukter og finansieringsløsninger
- Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for kunder og bankene, samt forvaltningstjenester for bankenes egne plasseringer
- Aktiv Eiendomsmedling er en landsdekkende eiendomsmeidlerkjede

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEvry om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Overgangen til TietoEvry forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

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

Eierskap i Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebank er en av de større aksjonærene i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 2,19 prosent eierandel. EBK er direkte eid av 62 Eika-banker og OBOS, og formidler lån til bankenes kunder etter gitte kriterier. Selskapet har en forvaltningskapital på omkring 129 milliarder (pr. Q3 2020). EBK har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Gjennom EBK får banken dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og bidrar til at banken kan opprettholde sin konkurransekraft på kredittsiden.

Investeringsrådgivning

For å kunne drive investeringsrådgivning har Aurskog Sparebank inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning. All rådgivning på verdipapirfond gjøres gjennom Eika Kapitalforvaltnings



rådgivningsplattform. Aksjehandel tilbys gjennom Norne Securities og ytes som ordreformidling gjennom Norne eller digitale flater. Aurskog Sparebank har ikke egen handelsløsning for kunderådgivere. Gjennom digital selvbetjening har kundene i tillegg til Eikas fond også tilgang til en lang rekke fond tilrettelagt av andre aktører.

Markedsområde

Markedsområdet til Aurskog Sparebank er Romerike med tilgrensende områder. Bankens hovedkontor er i Aurskog og i tillegg har banken avdelingskontorer på Bjørkelangen, Årnes, Jessheim og Sørumsand.

Bankens kredittvekst for kunder på Romerike var i 2020 3,2 prosent, mens innskuddsveksten var 6,9 prosent. 78,1 prosent av bankens kunder har tilhørighet på Romerike, en økning fra 77,7 prosent i 2019. Aurskog Sparebank har en god økning i antall nye kunder også i 2020.

At banken er tilgjengelig og til stede i lokalmiljøene, både for næringslivet og for personkundene, er viktig. Ved å ha god kundeomsorg og kvalitet i bankarbeidet skal bankens sterke markedsposisjon opprettholdes. Aurskog Sparebank skal fortsatt være et godt lokalt bankalternativ, både for eksisterende og nye kunder.

Organisering

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

Det arbeides systematisk med videreutvikling av organisasjonen gjennom kompetanseheving og økt profesjonalisering.

Samfunnsansvar og bærekraft

Sparebankkulturen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Aurskog Sparebank skal finansiere boligdrømmer og næringsliv, gi god rådgivning for plassering av overskuddslikviditet og sørge for at våre kunder er riktig forsikret. Samfunnsansvar og bærekraft har vært en del av Aurskog Sparebanks kjernevirksomhet helt siden banken ble grunnlagt i 1846. Bankens samfunnsansvar er blant annet forankret i bankens verdier; nærhet, kompetanse og relasjonsorientering.

Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer lokalsamfunnet til gode. Det er en grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorstøtte til allmenntilgode formål og å bidra positivt til økt aktivitet og verdiskaping. Hvert år blir det delt ut midler til mange ulike tiltak innenfor kultur, idrett, næringsutvikling, inkludering og miljøvern.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Som bank har vi påvirkning på de fleste av FNs bærekraftsmål. I mai 2020 signerte Aurskog Sparebank FNs prinsipper for ansvarlig og bærekraftig bankvirksomhet. Ved å bli medlem av FNs klimainitiativ for finans og signere prinsippene, forplikter banken seg til å jobbe systematisk med bærekraft og bankens påvirkning på samfunnet. Blant annet gjennom produkter og tjenester til privatpersoner og bedriftskunder, så vel som aktiviteter banken støtter opp under i lokalsamfunnet.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Aurskog Sparebank er først og fremst en lokal aktør på



Romerike. Som følge av dette er vårt hovedfokus på bærekraft, vekst og utvikling i de lokalsamfunnene banken er en del av. Selv om vi er lokalt forankret, må vi også ta globale hensyn i vår virksomhet.

I oktober ble alle bankens kontorer godkjent som Miljøfyrtårn og banken leverte sin første bærekraftsrapport. Rapporten ble godt mottatt i markedet.

Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter slik at kundene tar ansvarlige valg. God kunnskap om bærekraft hos bankens medarbeidere er viktig for at vi skal kunne gi kundene gode råd, og for at vi skal kunne gjøre riktige vurderinger knyttet til blant annet risiko.

Kreditt er bankens bærende forretningsområde. I alle kredittsaker på bedriftsmarkedet skal det dokumenteres at banken har vurdert låneprosjektets og lånsøkers klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko for prosjektet og kunden. Banken skal jobbe for en bærekraftig kredittportefølje, og bidra til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko. Aurskog Sparebank tilbyr grønne næringslån for bedriftsmarkedet, grønne boliglån og grønne billån for personmarkedet.

Banken stiller krav til at leverandører og samarbeidspartnere har et bevist forhold til bærekraft. Det stilles blant annet krav til likestilling og mangfold. Banken gjør i tillegg aktsomhetsvurderinger i alle innkjøp. Banken skal dele av sin kompetanse med lokalsamfunnet blant annet ved å besøke skoler med økonomiundervisning, arrangere kundekvelder med ulike temaer og bidra med innsikt om samfunns- og næringsutvikling i vårt markedsområde. I tillegg skal vi spre kunnskap og bidra til holdningsskapende arbeid innenfor bærekraft og samfunnsansvar.

Bankens forretningsvirksomhet er avhengig av tillit fra kunder, eiere, investorer, myndigheter og samfunnet for øvrig. Banken skal kjennetegnes av høy etisk standard, god eierstyring og selskapsledelse. Banken skal etterleve lover og forskrifter, og bankens medarbeidere skal vise en atferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig.

Aurskog Sparebank er opptatt av åpenhet og god dialog med våre interessenter. De viktigste interessentene til banken er kunder, eiere, investorer, ansatte og myndigheter.

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

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

Verdipapirmarkedet

Aurskog Sparebanks investeringer i obligasjonsmarkedet har vært stabile gjennom 2020 og porteføljen er i sin helhet satt til forvaltning i Eika Kapitalforvaltning. I tillegg har banken selv investert overskuddslikviditet i pengemarkeds- og obligasjonsfond med lav risiko. Aktivitet og investeringer i aksjemarkedet har vært svært begrenset de siste årene, utover strategiske plasseringer bl.a. tilknyttet Eika Alliansen.



Mislighold og tap

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

Annet

Aurskog Sparebank driver ikke forsknings- og utviklingsvirksomhet.

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

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

Overordnet risikostyring

Risikostyring

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

De overordnede rammene for bankens risikostyring vurderes løpende og minst årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av bankens strategidokument. Minst årlig vedtar også styret overordnet policy for virksomhets-, risikostyring og internkontroll, samt policyer på de ulike risikoområdene. De ulike policyene danner rammeverk for bankens ICAAP-analyse. Styret tar aktiv 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

Kredittrisiko 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 moderat risiko i sin kredittportefølje.

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



Markedsrisiko

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer i bankens likviditets- og investeringspolicy og skal være lav. Banken påtar seg kredittspreadsrisiko, i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner, fylkeskommuner, stat og ikke-finansielle foretak. Banken skal ikke ha usikret eksponering i andre valutaer enn norske kroner. For investeringer i fondsplasseringer, kan det være indirekte eksponering i andre valutaer.

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 forpliktelser ved forfall innenfor en akseptabel tidshorison.

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

Operasjonell risiko

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

Soliditet

Bankens strategi bestemmer at banken til enhver tid på konsolidert nivå skal oppfylle alle myndighetskrav med god margin målt løpende med 50 prosent av resultatet hittil i år. Styret drøfter og beslutter minst årlig bankens kapitalmål, som resultat av gjennomført ICAAP-analyse og løpende utvikling. Banken må rapportere soliditet på konsolidert nivå, noe som innebærer en innskuddsandel 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, systembruk, arbeidsmetodikker, rutiner og øvrig regelverk. Videre er det etablert tiltak av kontrollerende art som i sum skal bidra til å dempe en uønsket risiko. Resultatet av internkontrollen og risikoanalysen rapporteres til styret.

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

Internrevisjon

Internrevisjon er en overvåkningsfunksjon 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 har engasjert revisjons- og rådgivningsselskapet PWC Norge som bankens internrevisor. Internrevisjonen rapporterer til styret, og internrevisors arbeid er basert på styrevedtatte planer.

Arbeidsmiljø og personale

Personale

Ved årsskiftet var det 59 ansatte i banken hvorav 1 var ansatt på deltid. I snitt gjennom året har antall årsverk vært 57,8 mot 56,8 i 2019.

I 2020 ble det ansatt 7 nye ansatte hvorav to traineer. En trainee på sparing og investering og en trainee på personmarkedet på Aurskog. Det er lagt opp et grundig opplæringsløp over 2 år som inkluderer autorisasjoner for trainee'enes fagområde. Alle rekrutteringene i 2020 ble gjort lokalt og 4 av de nyansatte er under 30 år.

Det totale sykefraværet i 2020 var 3,1 prosent, marginalt lavere enn sammenliknbare 3,2 prosent for norsk finansnæring. Egenmeldt sykefravær var på 0,6 prosent mot 1,0 prosent i 2019. Banken har god oversikt over sykefraværet.

Bankens pensjonsordning består av innskuddspensjonsordning.

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

Kompetanse

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

Aurskog Sparebank har gjennom flere år hatt sterkt fokus på videreutvikling av medarbeiderne. Dette, kombinert med kvalitativ rekruttering av nye medarbeidere, har resultert i en kompetent stab.

Majoriteten av bankens ansatte er autoriserte rådgivere innenfor investering, kreditt og forsikring. Autorisasjonene har fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, etikk, forsvarlig utlånspraksis mm. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

Arbeidsmiljø

I Aurskog Sparebank skal det være et godt arbeidsmiljø, preget av respekt og omtanke. Arbeidsmiljøet i banken har 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 og i klima- og miljøarbeidet som Miljøfyrtårn. Banken gjennomfører jevnlig medarbeidertilfredshetsmålinger, sist våren 2020.

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

Det har ikke vært ran eller ransforsøk mot banken i 2020. Det har heller ikke forekommet arbeidsulykker som har medført skader på noen av de ansatte eller andre.



Likestillingsarbeidet

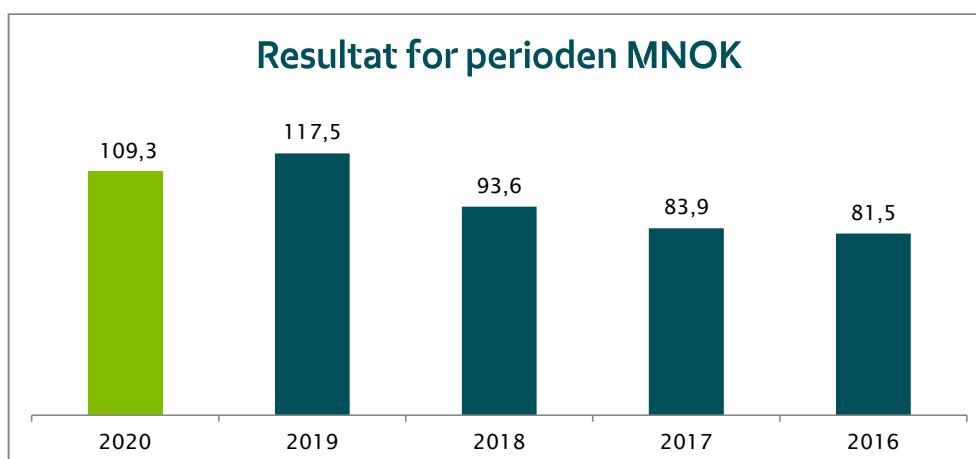
Aurskog Sparebank har nulltoleranse for alle former for diskriminering. Alle medarbeidere skal ha like muligheter, uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, legning, religion, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for trakassering skal forekomme.

Ledelsen arbeider planmessig for å forbedre likestillingen mellom kjønnene på alle arbeidsnivå, og har som målsetting full likestilling der dette er praktisk mulig. Styret i banken har en kvinneandel på 50 prosent. Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og 4 menn. Det er en overvekt av kvinner blant de ansatte med 63 prosent.

Resultatutvikling og balanse morbank

Resultat etter skatt

Årsresultatet etter skatt ble 109,3 mill. kroner mot 117,5 mill. kroner i 2019. Resultatet trekkes noe ned av lavere renteinntekter og høyere tapskostnader, men er samtidig 15,8 mill. kroner høyere enn resultat i 2018. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,95 prosent, mot 1,08 prosent i 2019. Kjerne-resultatet (fratrasket utbytteinntekter, verdipapirposter og skatt) utgjør 108,3 mill. kroner mot 122,8 mill. kroner i 2019. Hensyntatt effektene av koronasitasjonen i 2020, vurderer styret resultatet som solid.



Styrets forslag til resultatdisponering

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat før tap, avskrivninger og ekstraordinære poster	156.784.342	161.042.786
Netto nedskr. på enkeltengasjementer og grupper inkl. konstaterte tap	- 12.181.548	- 4.976.133
<u>Ordinære avskrivninger</u>	- 5.611.764	- 5.668.404
<u>Netto skattekostnad</u>	- 29.674.026	- 32.877.651
<u>Årsoverskudd</u>	<u>109.317.004</u>	<u>117.520.598</u>
Som foreslås anvendt slik:		
<i>Overføringer:</i>		
Overført fra fond for urealiserte gevinster	952.944	671.603
Sum overføringer	<u>952.944</u>	<u>671.603</u>
<i>Disponeringer:</i>		
Fondsobligasjonsrenter	4.900.472	7.798.583
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	4.000.000	4.000.000
Avsatt til kontantutbytte egenkapitalbevis	19.285.080	35.355.980
Overført til utjevningsfond	19.706.736	3.070.745
Overført til fond for urealiserte gevinster	1.025.434	952.944
<u>Overført til Grunnfondet</u>	<u>61.352.226</u>	<u>67.013.948</u>
<u>Sum disponeringer</u>	<u>110.269.948</u>	<u>118.192.201</u>
Netto	<u>109.317.004</u>	<u>117.520.598</u>



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (Rentenetto)

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble for 2020 på 178,5 mill. kroner, mot 185,7 mill. kroner i 2019. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital gikk rentenettoen ned fra 1,70 prosent i 2019 til 1,55 prosent i 2020, noe som må sees i sammenheng med effekter fra koronasituasjonen med svært lave markedsrenter.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter (ekskl. rente- og kredittprovisjonsinntekter) ble 72,4 mill. kroner i 2020 mot 66,1 mill. kroner i 2019. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør posten 0,63 prosent i 2020 mot 0,61 prosent i 2019.

Utbytteinntekter utgjorde en inntekt på 20,8 mill. kroner i 2020, mot 17,9 mill. kroner i 2019. Økningen skyldes i hovedsak økte utbytter fra Eika Boligkreditt og VN Norge AS.

Øvrige verdipapirinntekter utgjorde 10,1 mill. kroner i 2020 mot 9,7 mill. kroner i 2019.

Netto provisjonsinntekter økte med 3,2 mill. kroner til 41,5 mill. kroner i 2020. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør posten 0,36 prosent i 2020 mot 0,35 prosent i 2019.

Andre driftsinntekter i morbank utgjør 0,1 mill. kroner i 2020 mot 0,2 mill. kroner i 2019.

Andre driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader ekskl. tap var i 2020 99,7 mill. kroner mot 96,4 mill. kroner året før, en økning på 3,5 prosent. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er det en marginal nedgang i samlede driftskostnader til 0,87 prosent i 2020 fra 0,88 prosent i 2019.

De samlede lønns- og personalkostnadene utgjorde 51,8 mill. kroner, en økning på 1,8 prosent fra året før.

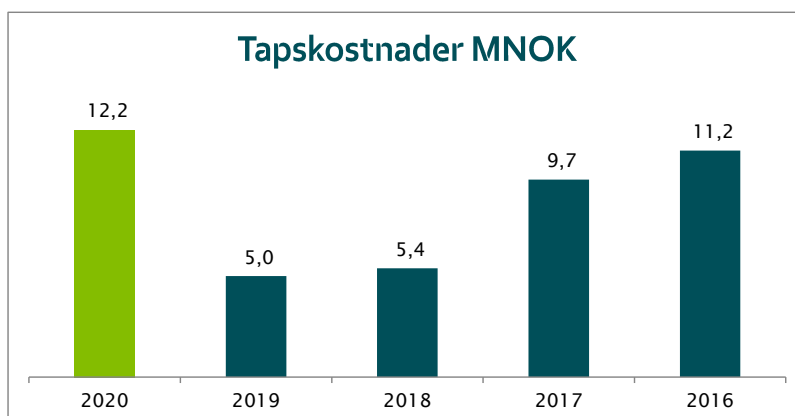
Øvrige driftskostnader øker fra 45,5 mill. kroner i 2019 til 47,9 mill. kroner i 2020. Økningen i 2020 kommer i størst grad som følge av økte IKT-kostnader, hvorav NOK 0,9 mill. fra prosjektet med å bytte bankkjerneleverandør fra SDC til TietoEvry. Øvrige kostnader tilknyttet prosjektet er planlagt belastet i perioden 2021-2023.

Tap, nedskrivninger og risikoprofil

Banken hadde i 2020 netto bokført tap på utlån og garantier på 12,2 mill. kroner mot 5,0 mill. året før. Årets tapskostnad inneholder en ekstra tapsavsetning i steg 2 på 13,9 mill. kroner for å ta høyde for effekter av koronasituasjonen. For øvrig henvises til note 10.

Pr. 31. desember 2020 utgjorde de samlede nedskrivninger 48,6 mill. kroner mot 37,0 mill. kroner ved utgangen av forrige år.

Nedskrivninger på steg 1 og 2 etter IFRS9 utgjorde 37,8 mill. kroner ved utgangen av 2020 mot 24,5 mill. kroner ved utgangen av 2019. Det vises for øvrig til note 9. Styret mener at de tapsnedskrivninger som er foretatt er





tilstrekkelige til å dekke usikre engasjementer pr 31. desember 2020.

Balanse

Forvaltningskapital

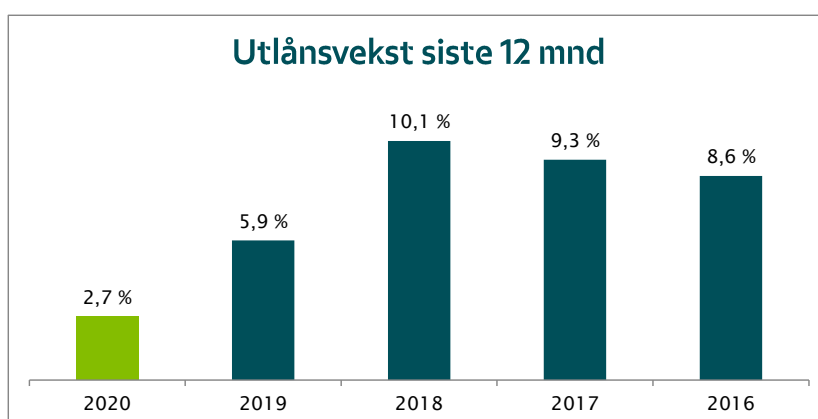
Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2020 11.759,2 mill. kroner. Inklusiv en portefølje av utlån formidlet til EBK er bankens forretningskapital 13.621,4 mill. kroner mot 12.873,8 mill. kroner i 2019. Dette gir en vekst siste 12 måneder på 5,8 prosent, mot 6,0 prosent i 2019.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 7.057,4 mill. kroner ved utgangen av 2020 mot 6.512,1 mill. kroner ved utgangen av 2019. Dette er en økning på 8,4 prosent i 2020, mot 3,7 prosent i 2019. Ved periodens slutt er innskuddsdekningen på 71,6 prosent mot 68,1 prosent ved utgangen av 2019.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse økte i 2020 med 297,9 mill. kroner tilsvarende 3,1 prosent. I 2019 hadde banken en utlånsvekst på 571,3 mill. kroner tilsvarende 6,4 prosent. Av de samlede utlån på 9.854,2 mill. kroner utgjorde lån til privatpersoner 71,9 prosent mot 72,1 prosent ved utgangen av 2019. Ytterligere spesifisering både på geografisk fordeling og sektor/næring er gitt i note 8. Restløpetid på bankens låneportefølje er vist i note 11.



Aurskog Sparebank formidler i tillegg lån til EBK. Pr. 31.12.2020 hadde banken plassert lån i EBK med samlet restverdi 1.862,2 mill. kroner, dvs. en økning på 0,4 prosent fra forrige årsskifte.

Bankens samlede utlån økte med 2,7 prosent i 2020 og utgjorde i alt 11.716,4 mill. kroner mot 11.410,2 mill. kroner ved utgangen av 2019.

Garantier

Bankens samlede garantiansvar var ved utgangen av 2020 på 173,9 mill. kroner mot 187,8 mill. kroner ved utgangen av forrige år. Banken har ikke bokført konstaterte tap på garantier i 2020. Bankens garantiansvar er nærmere beskrevet i note 1 og 37.

Finansielle derivater

Som finansielle derivater er bokført gjeldende markedsverdi på bankens renteswapavtaler etablert som sikkerhet for bankens utstedte fastrente obligasjonslån. Dette utgjør en eiendel på 34,0 mill. kroner. Motpost er verdipapirgjeld.



Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av verdipapirer var bokført til markedsverdi med 1.301,0 mill. kroner ved utgangen av 2020 mot 1.211,5 mill. kroner ved utgangen av 2019. Notene 22-25 viser sammensetningen av bankens verdipapirer.

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

Konsernregnskap

Aurskog Sparebank er morbank i et konsern med de heleide datterselskapene Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS. Det er utarbeidet eget konsernregnskap. En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i note 1.

Totalt sett ga datterselskapenes driftsresultat et overskudd på 0,4 mill. mot 0,3 mill. i 2019. Etter eliminerings og inkludering av andel av resultat i Bankenes Boligmegler blir årsresultat i konsernet 110,6 mill. kroner etter skatt, mot 109,3 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 2020 var 8,9 mill. kroner mot 9,5 mill. kroner året før. Ordinært resultat etter skatt var et overskudd på kr 436.431, mot kr 286.884 året før.

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

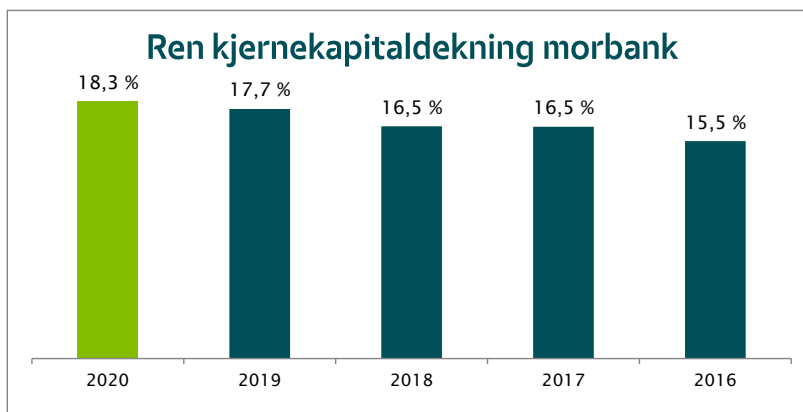
Aurskog Eiendomsinvest AS

Omsetning i 2020 var 0,0 mill. kroner mot 0,0 mill. kroner året før. Ordinært resultat etter skatt var et underskudd på kr 23.857 mot et underskudd på kr 20.915 året før.

Aksjekapitalen på kr 3.100.000 eies 100 prosent av Aurskog Sparebank.

Soliditet – kapitaldekning

Ved årsslutt 2020 har banken styrket soliditet med innregning av årets resultat. Etter klargjøringer i rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet, har banken fra 4. kvartal skilt ut enkelte byggelån til bedriftskunder i eksponeringskategori høyrisikoengasjement med 150 % risikovekt. På morbanknivå er kapitalnivåene 22,0 prosent, 19,8 prosent og 18,3 prosent på hhv. kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning.





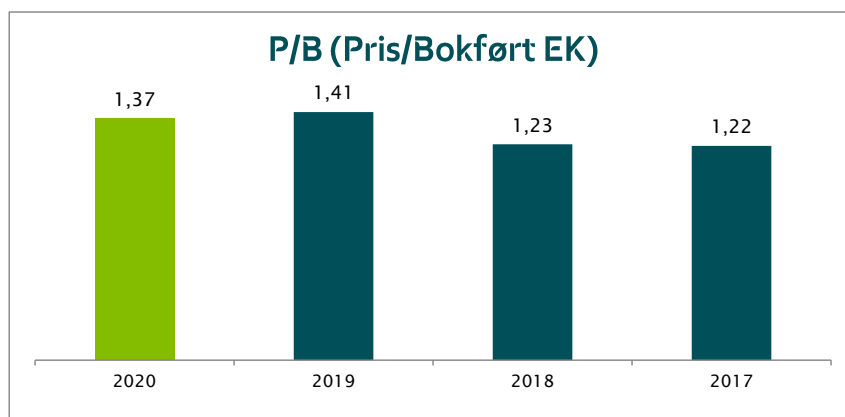
Tilsvarende tall konsolidert med samarbeidende grupper er kapitalnivåene 21,2 prosent, 19,1 prosent og 17,5 prosent. Inklusiv bankspesifikt Pilar 2-påslag på 2,8 prosent er bankens myndighetskrav 17,3 prosent, 15,3 prosent og 13,8 prosent også gjeldende på konsolidert nivå. For ytterligere detaljer vises det til note 5. Banken oppfyller alle myndighetskrav med god margin og er med det godt posisjonert for videre vekst og utvikling.

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

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

Egenkapitalbevis

Kursen på Aurskog Sparebanks egenkapitalbevis i 2020 fikk et moderat fall med korona-situasjonen i mars, men langt mindre enn sammenlignbare papirer. Bankens egenkapitalbevis endte på kurs 208,00 kroner ved utgangen av 2020, mot 189,00 kroner ved utgangen av 2019. Bankens egenkapitalbevis er fortsatt blant de på Oslo Børs med høyest pris sett opp mot bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (P/B).



Utsikter for 2021

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

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

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



Som børsmeldt i desember 2020 skifter Aurskog Sparebank kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry. For 2020 er resultatet belastet med 0,9 mill. Gjenværende direkte kostnader er foreløpig estimert til 17 mill. og er planlagt kostnadsført i perioden 2021-2023. Årlig besparelse når banken har skiftet kjernebankleverandør er foreløpig estimert til 7 mill.

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

Avslutning

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

Årsregnskapet for 2020 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger bankens langsiktighet, strategiske plan og resultatprognoser for de nærmeste år. Banken er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Takk til våre kunder, de ansatte og de tillitsvalgte

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

Styret takker også bankens kunder, forretningsforbindelser og tillitsvalgte for et godt samarbeid i 2020.

Aurskog, 27. januar 2021

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)



Resultat

RESULTAT	Note	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter vurdert til amortisert kost	16	302.153	342.914	298.688	338.733
Renteinntekter og lignende inntekter vurdert til virkelig verdi	16	7.462	10.639	7.462	10.639
Rentekostnader og lignende kostnader	16	131.073	167.871	130.921	167.667
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		178.542	185.682	175.228	181.705
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	49.720	47.441	49.720	47.441
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	8.176	9.094	8.176	9.094
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	17,27	20.667	17.853	19.434	16.071
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	17	10.062	9.703	10.062	9.703
Andre driftsinntekter	17,27	99	184	8.026	7.202
Sum andre inntekter		72.371	66.085	79.065	71.322
Lønn og andre personalkostnader	18	51.835	50.908	51.835	51.199
Andre driftskostnader	19	42.294	39.816	45.621	42.734
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	28	5.612	5.668	4.221	3.922
Sum driftskostnader		99.741	96.393	101.676	97.855
Resultat før tap		151.173	155.374	152.617	155.172
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	10	12.182	4.976	12.182	4.976
Resultat av ordinær drift før skatt		138.991	150.398	140.435	150.196
Skatt på ordinært resultat	20	29.674	32.878	29.794	32.955
Resultat av ordinær drift etter skatt		109.317	117.521	110.641	117.240
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)	38	12,14	11,99		
Utvidet resultat					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	23	12.996	3.871	12.996	3.871
Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet		12.996	3.871	12.996	3.871
Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet		0	0	0	0
Sum utvidet resultat		12.996	3.871	12.996	3.871
Totalresultat		122.314	121.392	123.638	121.111



Balanse

BALANSE	Note	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>					
Konter og kontantekvivalenter	21,22	10.073	5.491	10.073	5.491
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21,22	565.897	232.035	565.897	232.035
Netto utlån til og fordringer på kunder	7,8,9,10	9.807.455	9.520.876	9.733.322	9.447.001
Rentebærende verdipapirer	21,22,23,24	535.090	517.767	535.090	517.767
Finansielle derivater	26	33.976	9.252	33.976	9.252
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21,22,23,25	743.949	671.736	743.949	671.736
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	27	2.345	2.345	5.039	4.128
Eierinteresser i konsernselskaper	29	19.654	19.654	-	-
Investerings eiendom	28	-	-	7.030	7.090
Varige driftsmidler	28	30.018	33.546	112.159	113.697
Utsatt skattefordel	20	1.645	1.139	-	-
Andre eiendeler		9.080	6.165	10.085	8.221
SUM EIENDELER		11.759.184	11.020.004	11.756.621	11.016.417
Innlån fra kredittinstitusjoner	30	127.592	26.947	127.592	26.947
Innskudd og andre innlån fra kunder	31	7.057.420	6.512.143	7.057.365	6.512.047
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32	2.957.635	2.944.407	2.957.635	2.944.407
Finansielle derivater	26	-	1.305	-	1.305
Annen gjeld	33	28.439	42.204	29.737	36.699
Utsatt skatt	20	-	-	1.129	1.514
Betalbar skatt	20	30.578	32.878	30.578	32.955
Avsetninger	33,34	20.116	922	14.495	1.984
Ansvarlig lånekapital	5, 35	135.117	135.235	135.117	135.235
Sum gjeld		10.356.895	9.696.041	10.353.648	9.693.093
Egenkapitalbeviskapital		321.418	321.418	321.418	321.418
Overkurs og Kompensasjonsfond		40.673	40.673	40.673	40.673
Fondsobligasjonslån		100.003	99.735	100.003	99.735
Sum innskutt egenkapital	36, 38	462.094	461.826	462.094	461.826
Grunnfondet		754.520	693.168	754.520	693.168
Utjevningsfond		80.400	60.693	80.400	60.693
Annen egenkapital		105.274	108.276	105.958	107.636
Sum opptjent egenkapital	36	940.195	862.137	940.879	861.498
Sum egenkapital	5, 36	1.402.288	1.323.964	1.402.973	1.323.324
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11.759.184	11.020.004	11.756.621	11.016.417

Aurskog 27. januar 2021

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)



Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Innbetalinger på renter, provisjoner og gebyrer	350.498	385.694	347.033	381.513
Renteutbetalinger til kunder	-72.821	-99.630	-72.670	-99.425
Kjøp/salg av kortsiktige verdipapirer	-89.346	-47.964	-89.346	-47.964
Renteinnbetalinger på verdipapirer	7.160	10.068	7.160	10.068
Utbetaling til drift	-117.223	-117.027	-114.688	-104.741
Utbetalt gaver	-2.173	-4.379	-2.173	-4.379
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	76.094	126.763	75.315	135.072
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-130	650	-1.181	9.233
Kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-191	-29.821	-191	-29.821
Utbytte fra langsiktige investeringer i verdipapirer	20.667	17.853	19.434	16.071
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	20.346	-11.318	18.062	-4.517
Utbetalinger av nye kundeflåen	-4.530.730	-3.951.733	-4.458.150	-3.951.733
Nedbetalinger, innfrielse og øvrige inn- og utbetalinger utlån til kunder	4.227.459	3.384.639	4.158.230	3.369.230
Netto inn- og utbetalinger innskudd fra kunder	545.567	230.319	545.278	230.617
Netto inn- og utbetalinger av utlån til og innskudd fra kredittinstitusjoner	100.645	20.523	100.645	20.523
Opptak av nye sertifikat- og obligasjonslån	870.000	1.115.000	870.000	1.115.000
Tilbakebetaling av sertifikat- og obligasjonslån	-876.000	-924.000	-876.000	-924.000
Opptak av nye ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	0	150.000	0	150.000
Tilbakebetaling av ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	0	-120.000	0	-120.000
Netto innbetaling ved egnekapitalbevisemisjon	0	94.826	0	94.826
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne	-35.356	-26.189	-35.356	-26.189
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-59.581	-69.830	-59.581	-69.830
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	242.004	-96.446	245.066	-111.557
Netto kontantstrøm for perioden	338.444	18.999	338.444	18.999
Likviditetsbeholdning 1. januar	237.526	218.527	237.526	218.527
Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt	575.970	237.526	575.970	237.526
= Kontanter, innskudd i Norges Bank og øvrige banker	575.970	237.526	575.970	237.526



Egenkapitaloppstilling

Egenkapitaloppstilling (Beløp i MNOK)

Morbank	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Kompensasjons- fond	Fonds- obligasjoner	Grunnfond	Arets resultat	Gavefond	Utvjevningssfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2019	238,085	27,773	1,408	119,937	626,154	0,000	10,000	57,623	11,125	28,189	43,642	1.163,936
Utbytte overført til gjeld										- 26,189		- 26,189
Gaver overført til gjeld										- 2,000		- 2,000
Emisjon	83,333	11,492										94,826
Renter Fondsobligasjoner				- 20,202					- 7,799			- 28,001
Periodens resultat						117,521					3,871	121,392
Disponeringer					67,014	- 117,521		3,071	7,799	39,356	0,281	0,000
Sum egenkapital 31.12.2019	321,418	39,266	1,408	99,735	693,168	0,000	10,000	60,693	11,125	39,356	47,794	1.323,964
Utbytte overført til gjeld										- 35,356		- 35,356
Gaver overført til gjeld										- 4,000		- 4,000
Renter Fondsobligasjoner				0,268					- 4,900			- 4,633
Periodens resultat						109,317					12,996	122,314
Disponeringer					61,352	- 109,317		19,707	4,900	23,285	0,072	0,000
Sum egenkapital 31.12.2020	321,418	39,266	1,408	100,002	754,520	0,000	10,000	80,400	11,125	23,285	60,863	1.402,288

Egenkapitaloppstilling (Beløp i MNOK)

Konsern	Egenkapital- beviskapital	Overkurs	Kompensasjons- fond	Fonds- obligasjoner	Grunnfond	Arets resultat	Gavefond	Utvjevningssfond	Annen EK	Avsetninger for gaver og utbytte	Fond for ureal gev.	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2019	238,085	27,773	1,408	119,937	626,154	0,000	10,000	57,623	10,766	28,189	43,642	1.163,577
Utbytte overført til gjeld										- 26,189		- 26,189
Gaver overført til gjeld										- 2,000		- 2,000
Emisjon	83,333	11,492										94,826
Renter Fondsobligasjoner				- 20,202					- 7,799			- 28,001
Periodens resultat						117,240					3,871	121,111
Disponeringer					67,014	- 117,240		3,071	7,518	39,356	0,281	0,000
Sum egenkapital 31.12.2019	321,418	39,266	1,408	99,735	693,168	0,000	10,000	60,693	10,486	39,356	47,794	1.323,324
Utbytte overført til gjeld										- 35,356		- 35,356
Gaver overført til gjeld										- 4,000		- 4,000
Renter Fondsobligasjoner				0,268					- 4,900			- 4,633
Periodens resultat						110,641					12,996	123,638
Disponeringer					61,352	- 110,641		19,707	6,225	23,285	0,072	0,000
Sum egenkapital 31.12.2020	321,418	39,266	1,408	100,002	754,520	0,000	10,000	80,400	11,810	23,285	60,863	1.402,973



Noter

- Note 1 Regnskapsprinsipper
- Note 2 Prinsippnote kredittrisiko
- Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 4 Segmentinformasjon
- Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning
- Note 6 Risikostyring

Kredittrisiko

- Note 7 Kredittrisiko
- Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi
- Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement
- Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

Likviditetsrisiko

- Note 11 Likviditetsrisiko

Markedsrisiko

- Note 12 Renterisiko
- Note 13 Valutarisiko
- Note 14 Kursrisiko
- Note 15 Finansielle derivater

Resultatregnskap

- Note 16 Renteinntekter
- Note 17 Andre inntekter
- Note 18 Lønn og sosiale kostnader
- Note 19 Andre driftskostnader
- Note 20 Skattekostnad og utsatt skattefordel

Balanse

- Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter
- Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost
- Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi
- Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer
- Note 25 Aksjer
- Note 26 Finansielle derivater
- Note 27 Tilknyttet selskap
- Note 28 Varige driftsmidler og investeringseiendom
- Note 29 Datterselskaper
- Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner
- Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder
- Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- Note 33 Annen gjeld
- Note 34 Pensjonsforpliktelser
- Note 35 Ansvarlig lånekapital
- Note 36 Egenkapital

Poster utenfor balansen

- Note 37 Betingede forpliktelser
- Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbeveiseiere
- Note 39 Ytelser til ledende ansatte
- Note 40 Transaksjoner med nærstående parter



Note 1 Regnskapsprinsipper

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 2020 ble godkjent av styret 27. januar 2021.

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 31.12.2020. 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) Ingen nye eller endrede standarder er implementert i 2020 av vesentlig betydning
- b) Det foreligger ingen kjente standarder, endringer og fortolkninger av vesentlig betydning til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Konsolidering

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

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

Datterselskaper

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

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Tilknyttet selskap

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



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

Inntektsføring

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer i steg 3 beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. 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.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen. I det vesentligste gjelder dette utbytte fra selskaper i Eika Alliansen

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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



Med hensyn 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 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som ligger under vesentlighetsgrensen (5 % årlig av utestående portefølje og 20 % i porteføljens gjennomsnittlige levetid). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten 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, med unntak av fastrente obligasjonslån som måles til virkelig verdi.

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 note 22.

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 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

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 førstegangsinnregning skal tapsavsetningen tilsvare forventet tap over hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Motregning

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler og Investerings eiendom

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter



at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

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

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

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 fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

Banken fører leieavtaler etter prinsippene i IFRS 16 som 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. For øvrig vises til note 19, 28 og 33.

Skatt

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

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

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

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

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne følger som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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 ved årsslutt.



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

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

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.

Note 2 Prinsippnote kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over

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 i kredittrisiko siden førstegangs innregning, som



banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Eksponering ved mislighold (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.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD-modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoter til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.



Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager

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 – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.



Nedskrivninger i steg 3

Banken har tett og tidlig oppfølging av potensielle problemlån for å identifisere og gjøre grep tidligst mulig. Dette innebærer hyppig gjennomgang av lister ved bl.a. overtrekk, restanser og eksterne hendelser. Tapsmøter avholdes minst kvartalsvis for å utarbeide forslag til nedskrivninger og konstateringer overfor styret. I tapsmøtene gjennomgås ikke bare misligholdte og tapsutsatte engasjement, men også kunder som har utslag på en rekke objektive kriterier, eller er meldt inn på subjektiv vurdering. De kunder som vedtas å tapsavsetning etter individuell vurdering plasseres i steg 3. Ved beregning av nedskrivning skal både sikkerhetsverdi og sannsynlighet for mislighold vurderes i tre scenarier med dårlig/normal/godt som vektas 25%/50%/25%. Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

I tillegg til kvartalsvise tapsnotat har styret gjennomgang av de største engasjementene minst to ganger pr år og ellers løpende gjennom behandling av kredittsaker. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

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

Se note 7-10 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 7.

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. Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne 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

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier kvartalsvis i forbindelse med tapsmøter.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.



Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Modellen og tapsestimatene er sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. Dersom det vurderes vesentlig avvik mellom vurdert faktisk risiko og modellberegnet risiko i steg 1 og 2, skal det løpende vurderes å bokføre begrunnede justeringer. Banken har derfor analysert endrede tapsestimater ved gitt endringer i sentrale forutsetninger:

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier MNOK	Bokført pr 31.12.20	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	4,3	4,2	5,0	3,8	4,2	5,1	4,4
Steg 2	33,5	33,5	33,7	34,7	31,9	34,9	33,8

Bokførte nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant «forventning til fremtiden». Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om «ingen endringer i økonomien» frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.



Note 4 Segmentinformasjon

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

Resultat morbank	2020				2019			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	178.542	132.689	94.939	-49.085	185.682	161.784	85.298	-61.401
Netto provisjonsinntekter	41.544	38.404	7.752	-4.612	38.346	35.886	10.474	-8.013
Utbytte og verdipapirinntekter	30.729			30.729	27.555			27.555
Andre driftsinntekter	99			99	184			184
Netto driftsinntekter ekskl. renteinntekter	72.371	38.404	7.752	26.215	66.085	35.886	10.474	19.725
Lønn og andre personalkostnader	51.835			51.835	50.908			50.908
Øvrige driftskostnader	47.906			47.906	45.485			45.494
Sum driftskostnader	99.741	0	0	99.741	96.393	0	0	96.393
Resultat før tap og nedskrivninger	151.173	171.093	102.690	-122.611	155.374	197.670	95.772	-138.068
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	12.182	1.284	10.562	335	4.976	-13	4.818	172
Resultat før skatt	138.991	169.809	92.128	-122.946	150.398	197.684	90.954	-138.240
Skatt på ordinært resultat	29.674			29.674	32.878			32.878
Resultat av ordinær drift etter skatt	109.317	169.809	92.128	-152.620	117.521	197.684	90.954	-171.118

2020 2019

Balanse morbank	2020				2019			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.807.455	7.049.646	2.757.809	0	9.520.876	6.879.655	2.641.220	0
Øvrige eiendeler	1.951.728			1.951.728	1.499.129	0	0	1.499.129
Sum Eiendeler	11.759.184	7.049.646	2.757.809	1.951.728	11.020.004	6.879.655	2.641.220	1.499.129
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.057.420	4.610.226	2.447.194	0	6.512.143	4.251.871	2.260.272	0
Finansielle derivater	0				1.305		1.305	0
Avsetninger	50.693	67	1.087	49.539	32.179	84	1.087	31.007
Øvrig gjeld	3.248.782			3.248.782	3.150.415	0	0	3.150.415
Sum Gjeld	10.356.895	4.610.293	2.448.280	3.298.321	9.696.041	4.251.955	2.262.663	3.181.422



Resultat konsern	2020				2019			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	175.228	132.689	91.625	-49.085	181.705	161.784	81.322	-61.401
Netto provisjonsinntekter	41.544	38.404	7.752	-4.612	38.346	35.886	10.474	-8.013
Utbytte og verdipapirinntekter	29.495			29.495	25.773			25.773
Andre driftsinntekter	8.026			8.026	7.202		5.783	1.419
Netto driftsinntekter ekskl. renteinntekter	79.065	38.404	7.752	32.909	71.322	35.886	16.256	19.179
Lønn og andre personalkostnader	51.835			51.835	51.199			51.199
Øvrige driftskostnader	49.842			49.842	46.656			45.494
Sum driftskostnader	101.676	0	0	101.676	97.855	0	0	97.855
Resultat før tap og nedskrivninger	152.617	171.093	99.377	-117.853	155.172	197.670	97.578	-140.077
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	12.182	1.284	10.562	335	4.976	-13	4.818	172
Resultat før skatt	140.435	169.809	88.815	-118.188	150.196	197.684	92.761	-140.249
Skatt på ordinært resultat	29.794			29.794	32.955			32.955
Resultat av ordinær drift etter skatt	110.641	169.809	88.815	-147.982	117.240	197.684	92.761	-173.204

Balanse konsern	2020				2019			
	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt	Totalt	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked	-herav ufordelt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.733.322	7.049.646	2.683.676	0	9.447.001	6.879.655	2.567.345	0
Øvrige eiendeler	2.023.299			2.023.299	1.569.416	0	70.287	1.499.129
Sum Eiendeler	11.756.621	7.049.646	2.683.676	2.023.299	11.016.417	6.879.655	2.637.633	1.499.129
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.057.365	4.610.226	2.447.139	0	6.512.047	4.251.871	2.260.177	0
Finansielle derivater	0				1.305		1.305	0
Avsetninger	46.202	67	1.087	45.048	36.453	84	5.362	31.007
Øvrig gjeld	3.250.081			3.250.081	3.143.288	0	-7.127	3.150.415
Sum Gjeld	10.353.648	4.610.293	2.448.226	3.295.128	9.693.093	4.251.955	2.259.716	3.181.422

Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitalstyring

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

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



Banken har fra etableringstidspunktet hatt en tilstrekkelig kapitaldekning.

Ansvarlig kapital	Morbank		Konsern	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Grunnfondet	754 520	693 168	754 520	693 168
Egenkapitalbeviskapital	321 418	321 418	321 418	321 418
Overkurs	39 266	39 266	39 266	39 266
Kompensasjonsfond	1 408	1 408	1 408	1 408
Annen egenkapital	11 125	11 125	11 810	10 486
Gavefond	10 000	10 000	10 000	10 000
Utjevningsfond	80 400	60 693	80 400	60 693
Fond for urealiserte gevinster	60 863	47 794	60 863	47 794
Avsatt til utbytte	19 285	35 356	19 285	35 356
Avsatt til gaver til allmenntilgode formål	3 000	4 000	3 000	4 000
Egenkapital	1 301 286	1 224 229	1 301 970	1 223 590
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 309	-1 197	-1 309	-1 197
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	-22 285	-39 356	-22 285	-39 356
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-117 815	-113 889	-117 747	-113 953
Ren kjernekapital	1 159 877	1 069 788	1 160 630	1 069 085
Fondsobligasjoner	100 003	99 735	100 003	99 735
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-	-	-	-
Sum kjernekapital	1 259 879	1 169 523	1 260 632	1 168 820
Ansvarlig lånekapital	135 117	135 235	135 117	135 235
Fradrag ansv. kap. i andre fin. inst.	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1 394 996	1 304 758	1 395 749	1 304 055
Beregningsgrunnlag	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Lokale og regionale myndigheter	7 634	13 650	7 634	13 650
Offentlig eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	183 892	72 861	183 892	72 861
Foretak	173 447	290 658	173 447	290 658
Massemarked	364 579	80 687	364 579	80 687
Engasjementer med pant i fast eiendom	4 543 588	4 841 056	4 469 454	4 767 181
Forfalte engasjementer	5 189	10 621	5 189	10 621
Høyrisikoengasjementer	361 733	0	361 733	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	29 190	27 787	29 190	27 787
Andeler i verdipapirfond	79 842	70 642	79 842	70 642
Egenkapitalposisjoner	142 264	134 321	125 373	126 853
Øvrige engasjementer	43 881	110 094	132 049	198 346
Sum Kredittrisiko -standardmetode	5 935 240	5 652 377	5 932 382	5 659 285
Operasjonell risiko	412 998	379 265	419 948	387 375
Sum beregningsgrunnlag	6 348 238	6 031 642	6 352 330	6 046 660
Ren kjernekapital*	18,3 %	17,7 %	18,3 %	17,7 %
Kjernekapital	19,8 %	19,4 %	19,9 %	19,3 %
Kapitaldekning	22,0 %	21,6 %	22,0 %	21,6 %

*Etter klargjøringer i rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet, har banken fra 4. kvartal 2020 skilt ut enkelte byggelån til bedriftskunder i eksponeringskategori høyrisikoengasjement med 150 % risikovekt. Dette har redusert ren kjernekapitaldekning med -0,4 %-poeng.



Konsolidert kapitaldekning med samarbeidende grupper	31.12.20	31.12.19
Sum Ren kjernekapital	1 278 639	1 192 485
Sum kjernekapital	1 394 139	1 307 733
Sum netto ansvarlig kapital	1 548 771	1 462 505
Sum beregningsgrunnlag	7 297 839	6 865 478
Ren kjernekapital	17,5 %	17,4 %
Kjernekapital	19,1 %	19,0 %
Kapitaldekning	21,2 %	21,3 %

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

Uvektet kjernekapitaldekning for banken var ved utgangen av 2020 på 10,5 %. Kravet fra Finanstilsynet er 5 %.

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

Banken fått et pilar 2-krav på 2,8 %, som gjelder på alle rapporteringsnivåer. Med dette er bankens myndighetskrav 13,8 %, 15,3 % og 17,3 % for hhv. konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Dette er en nedgang på 1,5 %-poeng fra 2019 grunnet myndighetenes nedjustering av motsyklisk kapitalbuffer under Covid-19 krisen. Banken oppfyller alle krav med god margin.

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

Note 6 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.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. 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 bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater. Det er også kredittrisiko knyttet til off-balance finansielle instrumenter som lånetilsagn til kunder. Kredittrisiko er bankens største risiko og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker samt finansielle instrumenter. Kredittrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både målt mot volum og risikonivå.

Se note 7-10 for en vurdering av kredittrisiko

Markedsrisiko

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

Bankens likviditets- og investeringspolicy er det styrevedtatte dokumentet som angir rammer for eksponering innen de ulike kategoriene. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres månedlig til styret.

Se note 12 - 15 for en vurdering av markedsrisiko

Likviditetsrisiko

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

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens likviditets- og investeringspolicy som gjennomgås minst årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Som følge av Covid-19 ble markedet i praksis stengt noen måneder fra midten av mars 2020, men banken hadde solide nivåer på alle målområder for likviditet som medførte at banken kunne yte sine tjenester som normalt ovenfor kundene.

Se note 11 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. Risikoen følges opp ved løpende hendelsesrapportering som logges, daglige AHV-kontroller av transaksjoner, IT-instrukser og oppfølging, to-par-øyne prinsipper, intern og ekstern kursing, allmøter osv. Dette er i sum med å redusere sannsynligheten for at hendelser skal inntreffe, men det fjerner ikke eksponering for risikoen.

Strategisk risiko/forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen økte kraftig i 2020 som følge av krisen utløst av Covid-19. Banken avsatte en ekstra tapsbuffer som sikkerhetstiltak for potensielle tap som kan oppstå under krisen. Banken har gjennom året ikke fått økt mislighold som følge av pandemien. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Compliancerisiko



Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Styret vedtar retningslinjene for bankens risiko- og compliancefunksjon som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, opprettholdelse og videreutvikling av de ansattes kompetanse.

Det gjennomføres månedlig risikorapportering og kvartalsvis compliancerapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i henhold 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.

Note 7 Kredittrisiko

Eika Boligkreditt AS

Aurskog Sparebanks formidlede lån til Eika Boligkreditt AS, utgjorde MNOK 1.862 pr. 31.12.2020. Tilsvarende tall pr. 31.12.2019 var MNOK 1.854. 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. Bankens praksis innebærer at alle lån formidlet til EBK er innenfor 60 % belåningsgrad på bevilgningstidspunkt, slik at disse lån er meget godt sikret. Tapsrisikoen er i praksis meget lav, og banken har aldri tapt på lån formidlet til EBK.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Kredittrisiko oppstår som følge av at bankens kunder ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Banken bruker risikoklassifisering for overvåking av risiko i utlånsmassen. Bankens risikoklassifiseringssystem er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Formålet er å skaffe oversikt over kredittrisiko i utlånsmassen som grunnlag for nedskrivninger og kontroll med bankens kredittpolicy.

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

Risiko-klasse (RKL)	Fra og med misligholds-sannsynlighet	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	

Prising av lånene skjer normalt på bakgrunn av beregnet risiko, og vil gjenspeile risikobildet i kredittgivningen. Lån med høyest risiko har høyest rente. Derfor er det normalt en relativ sammenheng



mellom risikoklassifisering og prising på lånene.

Av bankens totale utlån utgjør lån til privatmarkedet 71,9 % mot 72,1 % i fjor. Nivået på tap og andel problemlån vurderes å være på et meget lavt nivå. I bedriftsmarkedet blir lån med restgjeld over 2,0 mill. vurdert og risikoklassifisert minst en gang årlig på bakgrunn av kundens regnskaper. Hyppigere reklassifisering gjøres dersom det oppstår hendelser som påvirker kundens betalingsevne eller sikkerhet. Lån til privatsegmentet risikoklassifiseres ved etablering og ved evt. refinansiering.

Tapsnivået i 2018 og 2019 vurderes å ligge noe under et langsiktig normalt nivå. For 2020 er det en betydelig økning av tapskostnaden til 0,12 % av brutto utlån mot 0,05 % i 2019. 0,12 % anses å være på et normalnivå. Med et historisk lavt misligholdsnivå og avsatte tapsbuffer, forventes ikke økning av tapsnivå utover normalnivå neste tre år.

Kredittengasjement fordelt på RKL og steg 1, 2 og 3

2020 RKL	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskrivn.	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	6.430.867	797.795	57.907	68.510	206.760	321.493	0	0
4-7	507.275	1.629.359	5.532	35.800	8.536	295.223	0	0
8-10	119.044	270.984	0	5.448	5.249	24.407	0	0
11-12	15.775	8.959	0	732	0	1.424	6.950	3.850
Uklass.	40	3	0	0	1	0	0	0
Totalsum	7.073.001	2.707.099	63.439	110.490	220.546	642.547	6.950	3.850

2019 RKL	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskrivn.	
	PM	BM	PM	BM	PM	BM	PM	BM
1-3	5.500.767	360.298	47.977	40.919	175.279	104.849	0	0
4-7	1.042.432	1.909.374	5.563	77.716	11.112	311.378	0	0
8-10	301.642	320.369	4.851	9.595	6.197	33.750	0	0
11-12	21.348	7.499	0	1.134	0	622	6.960	5.500
Uklass.	11.573	7.140	0	0	0	0	0	0
Totalsum	6.877.762	2.604.680	58.391	129.364	192.588	450.599	6.960	5.500

31.12.2020 RKL	Sum kredittengasjement pr IFRS9-steg		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	7.854.520	28.812	0
4-7	2.036.354	445.370	0
8-10	137.086	288.047	0
11-12	0	0	26.891
Uklass.	18	25	0
Totalsum	10.027.977	762.255	26.891

31.12.2019 RKL	Sum kredittengasjement pr IFRS9-steg		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1-3	6.178.167	51.922	0
4-7	3.015.113	342.461	0
8-10	380.010	296.393	0
11-12	867	362	29.375
Uklass.	18.698	15	0
Totalsum	9.592.854	691.154	29.375



Note 8 Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi

Fordelt etter sektor/næring 2020 TNOK	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	IFRS9-fordeling 31.12.20		
					Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	7.073.001	63.439	220.546	7.356.986	7.151.154	190.057	15.775
Finans	-	-	-	-	-	-	-
Offentlig	-	-	-	-	-	-	-
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	67.987	904	11.460	80.350	80.350	-	-
B - Bergverksdrift og utvinning	-	-	50	50	50	-	-
C - Industri	20.475	807	12.663	33.945	33.395	550	-
D - Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	-	-	-	-	-	-	-
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2.704	120	2.296	5.120	5.120	-	-
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	817.304	45.148	184.038	1.046.490	747.829	298.662	-
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	100.740	9.978	30.751	141.469	113.935	24.778	2.756
H - Transport og lagring	17.314	11.384	9.939	38.637	37.783	854	-
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	5.460	628	802	6.889	6.084	805	-
J - Informasjon og kommunikasjon	2.158	-	117	2.275	2.275	-	-
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	24.139	-	-	24.139	24.139	-	-
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.376.454	18.315	361.606	1.756.375	1.524.717	231.658	-
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	89.321	440	2.498	92.260	75.761	13.991	2.508
N - Forretningsmessig tjenesteyting	13.694	2.333	4.585	20.612	19.712	901	-
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	-	-	-	-	-	-	-
P - Undervisning	23.277	-	46	23.323	23.323	0	-
Q - Helse- og sosialtjenester	86.472	17.931	19.961	124.365	124.365	-	-
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	20.268	1.118	1.326	22.713	19.812	-	2.901
S - Annen tjenesteyting	25.081	1.384	409	26.874	23.923	-	2.951
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.086	-	-	1.086	1.086	-	-
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	13.163	-	-	13.163	13.163	-	-
Sum saldo ved årsslutt	9.780.101	173.929	863.093	10.817.123	10.027.977	762.255	26.891



IFRS9-fordeling 31.12.19

Fordelt etter sektor/næring 2019 TNOK	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	Herav steg 1	Herav steg 2	Herav steg 3
Person	6.877.762	58.391	192.588	7.128.740	6.781.547	326.081	21.112
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	75.148	904	11.370	87.422	78.552	8.870	-
B - Bergverksdrift og utvinning	-	-	50	50	50	-	-
C - Industri	17.840	436	6.380	24.657	23.452	1.205	-
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	120	-	120	120	-	-
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	823.823	50.263	224.323	1.098.408	972.567	125.841	-
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	93.253	10.501	22.647	126.400	111.780	12.434	2.186
H - Transport og lagring	19.269	13.152	8.447	40.869	39.963	703	203
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	14.359	628	1.514	16.501	1.470	15.031	-
J - Informasjon og kommunikasjon	2.284	-	458	2.742	2.742	-	-
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	16.794	-	-	16.794	11.852	4.942	-
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.183.748	28.343	163.125	1.375.216	1.214.748	156.972	3.496
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	50.527	550	2.238	53.316	24.792	28.524	-
N - Forretningsmessig tjenesteyting	134.740	4.573	4.543	143.857	142.029	1.828	-
P - Undervisning	21.403	-	-	21.403	21.403	0	-
Q - Helse- og sosialtjenester	87.072	17.819	3.323	108.214	106.995	1.219	-
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	16.674	1.118	858	18.650	10.935	5.338	2.378
S - Annen tjenesteyting	27.817	958	1.323	30.098	27.931	2.167	-
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.257	-	-	1.257	1.257	-	-
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	18.670			18.670	18.670		
Sum saldo ved årsslutt	9.482.442	187.755	643.186	10.313.384	9.592.854	691.154	29.375

Fordelt geografisk 2020 TNOK	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	-herav person- marked	-herav bedrifts- marked
Aurskog-Høland, Nes, Ullensaker og Lillestrøm	6.976.267	113.139	691.921	7.781.327	5.245.029	2.536.298
Romerike for øvrig	1.374.746	46.010	110.131	1.530.886	1.105.541	425.345
Oslo	787.264	1.674	26.290	815.228	444.101	371.128
Øvrige tilgrensende kommuner	201.743	2.686	5.344	209.773	197.482	12.291
Utenfor markedsområdet	426.917	10.420	29.407	466.744	357.198	109.546
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	13.163			13.163	7.635	5.529
Sum saldo ved årsslutt	9.780.101	173.929	863.093	10.817.123	7.356.986	3.460.137



Fordelt geografisk 2019 TNOK	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering	-herav person-marked	-herav bedrifts-marked
Aurskog-Høland, Nes, Ullensaker og Sørumsund	6.570.200	116.473	379.785	7.066.458	5.059.500	2.006.958
Romerike for øvrig	1.523.270	55.083	216.674	1.795.027	1.048.146	746.881
Oslo	676.717	2.730	22.120	701.567	441.804	259.762
Øvrige tilgrensende kommuner	210.454	3.874	3.376	217.704	204.706	12.998
Utenfor markedsområdet	483.131	9.595	21.232	513.959	363.052	150.907
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	18.670			18.670	11.533	7.138
Sum saldo ved årsslutt	9.482.442	187.755	643.186	10.313.384	7.128.740	3.184.643

IFRS9 - migreringstabell kreditteng. MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Inngående beholdning pr. 01.01	9.592,9	691,2	29,4	10.313,4
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	2.457,7	145,8	1,1	2.604,6
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-601,6	470,0		-131,5
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,8		0,8	0,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-11,2	9,4	-1,7
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0,3		-0,8	-0,5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	473,6	-443,5		30,1
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-1.905,5	-114,1	-5,9	-2.025,5
Andre endringer i perioden	11,4	24,1	-7,2	28,3
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	10.028,0	762,3	26,9	10.817,1

Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte over 90 dager og tapsutsatte engasjement	2020	2019	2018	2017	2016
Sum misligholdte lån over 90 dager før nedskrivninger	7.614	13.792	26.135	17.619	35.842
Nedskrivninger steg 3	880	3.380	3.690	3.730	18.195
Sum misligholdte engasjement etter nedskrivninger	6.734	10.412	22.445	13.889	17.647
Øvrige tapsutsatte engasjement før nedskrivninger	19.277	15.583	22.389	4.092	3.603
Nedskrivninger steg 3	9.920	9.080	10.925	3.360	1.750
Øvrige tapsutsatte engasjement etter nedskrivninger	9.357	6.503	11.464	732	1.853



2020	Engasjement med mislighold over 90 dager	Nedskrivninger steg 3	Øvrige tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger steg 3	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	5.706	880	10.069	6.070	8.825
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner			2.756	1.950	806
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	1.908		600		2.508
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter			2.901	900	2.001
S - Annen tjenesteyting			2.951	1.000	1.951
Sum	7.614	880	19.277	9.920	16.091

2019	Engasjement med mislighold over 90 dager	Nedskrivninger steg 3	Øvrige tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger steg 3	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	10.296	1.380	10.816	5.580	14.152
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner			2.186	2.000	186
H - Transport og lagring			203	500	-297
L - Omsetning og drift av fast eiendom	3.496	2.000			1.496
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter			2.378	1.000	1.378
Sum	13.792	3.380	15.583	9.080	16.915

Stegplassering

Alle misligholdte og tapsutsatte lån er plassert i steg 3. Forbearancemarkerte kredittengasjement på totalt 5,9 mill. er plassert i steg 2 etter individuell vurdering.

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.

2020

Engasjement i TNOK	1-29 dager	30-89 dager	90 dager eller mer	Totalt
Privatmarked	57.087	5.108	4.257	66.453
Bedriftsmarked	-	99	1.908	2.007
Sum	57.087	5.208	6.165	68.459

2019

Engasjement i TNOK	1-29 dager	30-89 dager	90 dager eller mer	Totalt
Privatmarked	79.510	9.180	7.474	96.164
Bedriftsmarked	33.964	-	-	33.964
Sum	113.474	9.180	7.474	130.128

Endret definisjon av misligholdte og tapsutsatte engasjement lån fra 2021

Som beskrevet i note 2 endres definisjonen av misligholdte og tapsutsatte lån fra 2021. For Aurskog Sparebank vil dette gi en økning i tapsutsatte engasjement fra 1. januar 2021 på 9,2 mill., uten at det er behov for økte nedskrivninger. Sum misligholdte engasjement vil være uendret.



Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

	Totalt		Personmarked		Bedriftsmarked		Kreditt-institusjoner	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tap og nedskrivninger på utlån og garantier								
Endringer i individuelle nedskrivninger								
Individuelle tapsavsetninger 01.01	12.460	14.615	6.960	5.545	5.500	9.070	0	0
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	2.000	3.382	0	1.382	2.000	2.000	0	0
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	700	1.130	700	630	0	500	0	0
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.400	6.330	400	2.330	1.000	4.000	0	0
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1.760	6.233	1.110	163	650	6.070	0	0
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån 31.12	10.800	12.460	6.950	6.960	3.850	5.500	0	0
Nedskrivninger steg 1 og 2 på utlån								
Pr 01.01	24.521	18.652	2.763	3.523	21.389	14.933	368	196
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2	13.316	5.868	2.617	-760	10.364	6.456	335	172
Sum nedskrivninger steg 1 og 2 pr 31.12*	37.837	24.521	5.381	2.763	31.753	21.389	704	368
<i>herav på off-balance poster og utlån til kr. inst.</i>	<i>1.858</i>	<i>1.540</i>	<i>67</i>	<i>84</i>	<i>1.790</i>	<i>1.455</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

*I 2020 er det tatt en ekstra tapsavsetning i steg 2 for å høyde for økt risiko med koronasituasjonen som modellavsetningene ikke fullt ut tar høyde for.

	Totalt		Personmarked		Bedriftsmarked		Kreditt-institusjoner	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Periodens tapskostnader:								
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	-1.660	-2.155	-10	1.415	-1.650	-3.570	0	0
+Periodens endringer av nedskrivninger på utlån steg 1 og 2	13.316	5.868	2.617	-760	10.364	6.456	335	172
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	2.000	3.382	0	1.382	2.000	2.000	0	0
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	52	317	0	143	52	174	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1.527	2.436	1.327	2.193	200	243	0	0
Periodens tapskostnader (- inngått)	12.182	4.976	1.281	-13	10.901	4.990	335	172
Nedskrevne engasjement	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Resultatførte renter på utlån der det er foretatt nedskrivning for tap	586	686	268	270	318	417	0	0
Historisk konstaterte tap som ikke ettergitt (inngår ikke i balansen)	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Saldo totalt pr. 31.12	36.354	37.804	30.592	32.043	5.762	5.762	0	0

Prinsipp for nedskrivning av finansielle eiendeler fremkommer i note 1.



IFRS9 - migreringstabell nedskrivninger MNOK	Totalt			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	4,7	19,8	12,5	37,0
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	3,0	1,6	0,7	5,2
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,9	4,5		3,6
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,0		-	-0,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,2	1,4	1,2
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-0,4		0,0	-0,3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-3,7	0,3		-3,4
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2,1	-2,1	-3,4	-7,6
Andre endringer i perioden	3,6	9,8	-0,4	13,0
Utgående beholdning ved utgangen av perioden*	4,3	33,5	10,8	48,6
<i>*Det er i 2020 tatt en ekstra koronabuffer på 13,9 MNOK</i>				
IFRS9 - migreringstabell nedskrivninger MNOK	Personmarked			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	0,8	2,0	7,0	9,7
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,4	0,1	0,7	1,2
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,0	0,9		0,8
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,0		-	-0,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,1	0,4	0,3
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-0,4		0,0	-0,3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-1,2	0,1		-1,1
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-0,6	-0,5	-0,8	-1,8
Andre endringer i perioden	1,6	2,3	-0,4	3,5
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	0,6	4,7	7,0	12,3
IFRS9 - migreringstabell nedskrivninger MNOK	Bedriftsmarked			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	3,6	17,8	5,5	26,9
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	2,2	1,4	-	3,6
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,9	3,6		2,7
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-0,1	1,0	0,9
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-2,5	0,2		-2,3
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1,4	-1,7	-2,7	-5,7
Andre endringer i perioden	2,0	7,5	0,0	9,5
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	3,0	28,8	3,9	35,6



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

Note 11 Likviditetsrisiko

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

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2020

Post i balansen	Sum	Inntil 1. mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Kontanter og fordringer på sentralbanken	10.073	10.073				
- herav i utenlandsk valuta	0	0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	565.897	565.897				
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.780.101	88.491	74.432	345.991	787.747	8.483.440
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.318.054	782.964	25.017	145.408	364.665	
Øvrige eiendeler med restløpetid	0					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	130.918	130.918				
-nedskrivninger på utlån	-46.779	-46.779				
Sum eiendelsposter	11.758.265	1.531.564	99.449	491.399	1.152.412	8.483.440
- herav i utenlandsk valuta	0					
Gjeld til kredittinstitusjoner	127.592	127.592				
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.057.365	6.708.161	277.529	71.675	0	
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2.957.635	598		300.570	1.355.815	1.300.652
Øvrig gjeld med restløpetid	0					
Øvrig gjeld u/restløpetid	77.584	77.584				
Ansvarlig lånekapital	135.117					135.117
Egenkapital	1.402.973	1.402.973				
Sum gjeld og EK	11.758.265	8.316.907	277.529	372.245	1.355.815	1.435.769
- herav i utenlandsk valuta	0					
Netto likviditetseksponeering i balansen		-6.785.343	-178.080	119.154	-203.403	7.047.671
Utenom balansen						
Renteswap/bytteavtaler						

**Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2019**

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Kontanter og fordringer på sentralbanken	5.491	5.491				
- herav i utenlandsk valuta	0	0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232.035	232.035				
Netto utlån til og fordringer på kunder	9.482.442	112.726	101.981	495.055	741.826	8.030.854
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.202.882	690.940	36.105	126.633	349.204	
Øvrige eiendeler med restløpetid	0					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	129.008	129.008				
-nedskrivninger på utlån	-35.441	-35.441				
Sum eiendelsposter	11.016.417	1.134.759	138.086	621.688	1.091.030	8.030.854
- herav i utenlandsk valuta	0					
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.947	26.947				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.512.048	5.103.359	1.359.435	37.485	11.769	
Gjeld stiftet ved utsted. av verdipapirer	2.944.407	-1.717		177.422	2.163.154	605.548
Øvrig gjeld med restløpetid	0					
Øvrig gjeld u/restløpetid	74.456	74.456				
Ansvarlig lånekapital	135.235					135.235
Egenkapital	1.323.324	1.323.324				
Sum gjeld og EK	11.016.417	6.526.369	1.359.435	214.907	2.174.923	740.783
- herav i utenlandsk valuta	0					
Netto likviditetseksposering i balansen		-5.391.610	-1.221.349	406.781	-1.083.893	7.290.071
Utenom balansen						
Renteswap/bytteavtaler						

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

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 71,6 % mot 68,1 % i fjor.

Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2020 var 2.958 millioner korrigert med over-/underkurs på obligasjoner og swapper. Se note 26 og 32.

Banken har en kredittramme på 200 millioner hos oppgjørsbanken DNB.

Banken hadde pr. 31.12.20 innskudd i Norges Bank på 69,9 millioner, deponert v.p for 365 millioner og har deponerbare v.p for 50,1 millioner.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved utgangen av 2020 på 166 %, 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 2020 141 %, mot 136 % i 2019. (NSFR = Tilgjengelig stabil finansiering / Nødvendig stabil finansiering.)



Note 12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Post i balansen pr. 31.12.2020	Sum	Inntil	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	Uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	10.073		10.073				
- herav i utenlandsk valuta	0		0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	565.897		565.897				
Utlån til og fordringer på kunder	9.780.101	2.768.070	7.012.031				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.318.055		535.090				782.965
Øvrige eiendeler	130.918						130.918
-nedskrivninger på utlån	-46.779		-46.779				
Sum eiendelsposter	11.758.265	2.768.070	8.076.313	0	0	0	913.883
- herav i utenlandsk valuta	0		0				
Gjeld til kredittinstitusjoner	127.592		127.592				
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.057.365			7.057.365			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.957.635	300.000	2.657.635				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	77.584						77.584
Ansvarlig lånekapital	135.117		135.117				
Egenkapital	1.402.973		100.003				1.302.970
Sum gjeld og EK	11.758.265	300.000	3.020.346	7.057.365	0	0	1.380.554
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering i balansen		2.468.070	5.055.967	-7.057.365	0	0	-466.671
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							

Post i balansen pr. 31.12.2019	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	Uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	5.491		5.491				
- herav i utenlandsk valuta	0		0				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232.035		232.035				
Utlån til og fordringer på kunder	9.482.442	2.655.766	6.826.676				
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	1.202.882		517.766				685.116
Øvrige eiendeler	129.008						129.008
-nedskrivninger på utlån	-35.441		-35.441				
Sum eiendelsposter	11.016.417	2.655.766	7.546.527	0	0	0	814.124
- herav i utenlandsk valuta	0			0			
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.947		26.947				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.512.047			6.512.047			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.944.407	776.000	2.168.407				
Gjenkjøp obligasjonsgjeld	0						
Øvrig gjeld uten renteendring	74.457						74.457
Ansvarlig lånekapital	135.235		135.235				
Egenkapital	1.323.324		99.735				1.223.589
Sum gjeld og EK	11.016.417	776.000	2.430.324	6.512.047	0	0	1.298.046
- herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering i balansen		1.879.766	5.116.203	-6.512.047	0	0	-483.922
Utenom balansen							
Renteswap/bytteavtaler							



Endring av rentebetingelser

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

Rentefølsomhet

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med +1 % ville vært 0,7 mill. pr. 31.12.2020, på samme nivå som ved forrige årsskifte.

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

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Når det gjelder bankens eksponering i finansielle derivater, så er dette omtalt i note 15.

Note 13 Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning, aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta er pr. 31.12.2020.

Note 14 Kursrisiko

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

Note 15 Finansielle derivater

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

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

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



Note 16 Renteinntekter

Morbank	2020			2019		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.007		2.007	3.595		3.595
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	300.146	632	300.778	339.319	554	339.873
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer		7.160	7.160		10.068	10.068
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-330	-330	-	18	18
Renteinntekter og lignende inntekter*	302.153	7.462	309.615	342.914	10.639	353.553
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>586</i>		<i>586</i>	<i>686</i>		<i>686</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	423		423	302		302
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	72.821		72.821	92.808		92.808
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	44.573	15.008	59.581	55.622	14.208	69.830
Andre rentekostnader og lignende kostnader	851	-8.130	-7.279	824	-978	-154
Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisefond	5.527		5.527	5.084		5.084
Rentekostnader og lignende kostnader	124.195	6.878	131.073	154.640	13.231	167.871
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	177.958	584	178.542	188.273	-2.591	185.682

Konsern	2020			2019		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.007		2.007	3.595		3.595
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	296.670	632	297.302	335.138	554	335.692
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer		7.160	7.160		10.068	10.068
Andre renteinntekter og lignende inntekter	11	-330	-319	-	18	18
Renteinntekter og lignende inntekter*	298.688	7.462	306.150	338.733	10.639	349.372
<i>*Herav inntektsførte renter på nedskrevne lån</i>	<i>586</i>		<i>586</i>	<i>686</i>		<i>686</i>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	423		423	302		302
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder:	72.821		72.821	92.805		92.805
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer:	44.573	15.008	59.581	55.622	14.208	69.830
Andre rentekostnader og lignende kostnader	700	-8.130	-7.430	623	-978	-355
Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisefond	5.527		5.527	5.084		5.084
Rentekostnader og lignende kostnader	124.044	6.878	130.921	154.436	13.231	167.667
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	174.644	584	175.228	184.297	-2.591	181.705



Note 17 Andre inntekter

(NOK 1.000)	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Forsikring	7.251	7.399	7.251	7.399
Kredittformidling	14.723	11.477	14.723	11.477
Verdipapiriomsetning og forvaltning	4.401	2.965	4.401	2.965
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	19.061	19.707	19.061	19.707
Garantiprovisjon	2.889	2.824	2.889	2.824
Andre provisjoner og gebyrer	1.395	3.069	1.395	3.069
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49.720	47.441	49.720	47.441
Gebyr betalingsformidling	2.312	3.102	2.312	3.102
Interbankgebyr	3.005	2.816	3.005	2.816
Andre provisjoner og gebyrer	2.859	3.177	2.859	3.177
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8.176	9.094	8.176	9.094
Provisjonsnetto	41.544	38.346	41.543	38.346
	2020	2019	2020	2019
Utbytte av v.pap. m/var avkastning	19.434	16.071	19.434	16.071
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	1.233	1.782	-	-
Netto verdiendring og gev/tap sertifik., obl. og andre	-297	-840	-297	-840
Netto verdiendr og gev/tap aksjer og and v.pap. m/var avkastn	9.575	9.533	9.575	9.533
Netto verdiendr og gev/tap på valuta og fin. derivater	784	1.009	784	1.009
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	30.729	27.555	29.495	25.773
	2020	2019	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	80	88	5.862	5.879
Øvrige driftsinntekter	18	96	2.163	1.323
Andre driftsinntekter	99	184	8.026	7.202
Netto driftsinntekter	72.371	66.085	79.065	71.322

Note 18 Lønn og sosiale kostnader

Lønn og sosiale kostnader	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønninger	38.145	37.319	38.145	37.566
Arbeidsgiveravgift	8.266	8.175	8.266	8.210
Pensjonskostnader	4.118	3.243	4.118	3.243
Andre ytelser	1.306	2.171	1.306	2.181
Sum	51.835	50.908	51.835	51.199

Gjennomsnittlig antall årsverk i morbank 2020 var 57,8 tilsvarende tall for 2019 var 56,8.



Note 19 Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
IKT -kostnader*	26.093	23.711	26.093	23.711
Kostnader leide lokaler	1.829	1.830	1.829	1.830
Markedsføring	2.422	3.440	2.422	3.440
Eksterne tjenester	3.817	3.833	3.987	3.995
Andre driftskostnader	8.132	7.003	11.289	9.758
Sum andre driftskostnader	42.294	39.816	45.621	42.734

	2020	2019	2020	2019
Lovpålagt ekstern revisjon	599	508	638	542
Andre revisjonsrelaterte tjenester	-	150	-	150
Skatterådgivning	35	35	35	35
Annet	41	99	6	99
Sum kostnader ekstern revisjon	675	792	679	826

*Som børsmeldt 14. og 18. desember 2020 skal Aurskog Sparebank skifte kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry. For 2020 er resultatet belastet med 0,9 mill. Gjenværende direkte kostnader er foreløpig estimert til 17 mill. og er planlagt kostnadsført i perioden 2021-2023. Årlig besparelse når banken har skiftet kjernebankleverandør er foreløpig estimert til 7 mill.

Note 20 Skattekostnad og utsatt skattefordel

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt				
Resultat før skattekostnad	138.991	150.398	140.435	150.196
Endring i midlertidige forskjeller	2.024	149	1.476	-204
Permanente forskjeller inkl. aksjegevinst/-tap	-24.869	-30.865	-24.879	-30.876
Resultatandel tilknyttet selskap utover utbytte			-912	546
Resultatandel datterselskaper				
Skattepliktig inntekt	116.146	119.683	116.120	119.661
Beregnet betalbar skatt	30.578	31.340	30.578	31.340
Endring i utsatt skatt	-506	-37	-385	40
For mye avsatt skatt forrige år	-397	-150	-397	-150
Skatteeffekt emisjonskostnader regnskapsført mot egenkapital	-	1.725	-	1.725
Skatt på ordinært resultat	29.674	32.878	29.794	32.955

Utsatt skatt

Grunnlag for utsatt skatt 31. desember	6.578	4.555	-6.029	-7.505
-herav driftsmidler	893	680	-22.186	-22.569
-herav finansielle eiendeler	301	2.884	10.773	14.072
-herav forpliktelser	5.384	992	5.384	992
Netto utsatt skattefordel/utsatt skatt på midl. forskjeller pr 31. desember	1.645	1.139	-1.129	-1.514



Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

2020	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				10.073	10.073
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				565.897	565.897
Sertifikater og obligasjoner		535.090			535.090
Aksjer		500.437	243.512		743.949
Finansielle derivater		33.976			33.976
Sum eiendeler	-	1.069.504	243.512	575.970	1.888.986
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				127.592	127.592
Finansielle derivater		-			-
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				-	-
Obligasjonsgjeld				2.957.635	2.957.635
Ansvarlig lånekapital				135.117	135.117
Sum gjeld	-	-	-	3.220.344	3.220.344
Sum egenkapital					1.402.973
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	3.220.344	4.623.317
2019	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				5.491	5.491
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				232.035	232.035
Sertifikater og obligasjoner		517.767			517.767
Aksjer		441.458	230.278		693.735
Finansielle derivater		9.252			9.252
Sum eiendeler	-	968.476	230.278	237.526	1.458.279
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner				26.947	26.947
Finansielle derivater		1.305			1.305
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak				100.000	100.000
Obligasjonsgjeld				2.844.407	2.844.407
Ansvarlig lånekapital				135.235	135.235
Sum gjeld	-	1.305	-	3.106.589	3.107.893
Sum egenkapital					1.323.324
Sum gjeld og egenkapital	-	1.305	-	3.106.589	4.431.218



Finansiell gjeld	2020	2019
Finansiell gjeld pr 01.01	3.107.893	2.854.691
Opptak i perioden	914.000	700.000
Nedbetaling i perioden	-1.075.000	-619.000
Endring påløpte renter/gjeld kredittinst. uten avtalt løpetid	273.451	172.202
Finansiell gjeld pr 31.12	3.220.344	3.107.893

Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

	31.12.2020		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	10.073	10.073	5.491	5.491
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner	565.897	565.897	232.035	232.035
Utlån og fordringer	9.733.322	9.733.322	9.507.941	9.507.941
Forskuddsbetaling og opptjente inntekter og andre eiendeler	130.918	130.918	129.008	129.008
Forpliktelses bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	127.592	127.592	26.947	26.947
Innskudd	7.057.365	7.057.365	6.512.047	6.512.047
Verdipapirgjeld	2.957.635	2.957.635	2.944.407	2.944.407
Ansvarlig lånekapital	135.117	135.117	135.235	135.235
Leverandørgjeld og andre forpliktelser	77.584	77.584	73.152	73.152

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.

Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	31.12.2020	31.12.2019
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
aksjer	243.512	230.278
sertifikater og obligasjoner		
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat		
utlån til virkelig verdi	600.000	698.376
aksjer	500.437	445.586
sertifikater og obligasjoner	569.067	527.019
Rentebytteavtaler som brukes som sikring	600.000	698.376
Valutaterminkontrakter som brukes som sikring		

**Forpliktelser bokført til virkelig verdi**

Rentebytteavtaler som brukes som sikring - brukes som sikring	600.000	698.376
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).

Torsdag 31. desember 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
aksjer			243.512	243.512
sertifikater og obligasjoner				-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				-
aksjer	500.437			500.437
sertifikater og obligasjoner	569.067			569.067
utlån				-
forpliktelser			600.000	600.000
Derivative finansielle eiendeler		600.000		600.000
Finansielle forpliktelser som er øremerket til virkelig verdi over resultat				
Tirsdag 31. desember 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
aksjer			230.278	230.278
sertifikater og obligasjoner				-
Finansielle eiendeler som er øremerket til virkelig verdi over resultat				-
aksjer	445.586			445.586
sertifikater og obligasjoner	527.019			527.019
utlån			48.376	48.376
forpliktelser			600.000	600.000
Derivative finansielle eiendeler		648.376		648.376
Finansielle forpliktelser som er øremerket til virkelig verdi over resultat				

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Sum
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
Balanse pr 31.12.2019	648.376	230.278		878.654
Resultatført gevinst/tap i årets resultat				-
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		12.996		12.996
Kjøp		363		363
Utstedelse				-
Oppgjør	-48.376	-125		-48.501
Balanse pr 31.12.2020	600.000	243.512	-	843.512



	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Sum
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
Balanse pr 31.12.2018	200.598	200.457		401.055
Resultatført gevinst/tap i årets resultat				-
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		3.871		3.871
Kjøp	447.778	26.201		473.979
Utstedelse				-
Oppgjør		-251		-251
Balanse pr 31.12.2019	648.376	230.278	-	878.654

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. Endring i 2020 gjelder innfrielse av fastrentelån.

Forpliktelseser

Forpliktelseser med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for forpliktelsesene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrenteforpliktelseser. Hovedstol er uendret gjennom 2020 på 600 mill.

Aksjer – til virkelig verdi over utvidet resultat

En mindre del av aksjeporteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat. Vurderingen er gjort da investeringene er strategisk langsiktig i Eika alliansen og i finansnæringen, samt



lokale strategiske selskaper. Porteføljen ga banken et samlet kontantutbytte på 20,5 mill. kroner i 2020. Verdsettelsen er basert på konkrete verdianalyser, historisk informasjon og nylige transaksjonsvurderinger, samt generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

Se note 25 for avstemming av årets bevegelse.

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

2020	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	57.000	57.374	57.374	0,35 %	0,16
Kommune/fylke	38.000	38.084	38.084	0,54 %	0,18
Banker	137.000	137.388	137.388	0,64 %	0,13
Obligasjoner med fortrinnsrett	300.000	301.719	301.719	0,52 %	0,17
Kredittforetak/andre finansielle foretak					
Påløpte renter		526	526		
Sum	532.000	535.090	535.090	0,54 %	0,16

2019	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	57.000	57.545	57.545	1,77 %	0,32
Kommune/fylke	68.000	68.058	68.058	2,05 %	0,26
Banker	98.000	98.442	98.442	2,07 %	0,13
Obligasjoner med fortrinnsrett	286.000	287.428	287.428	2,00 %	0,16
Kredittforetak/andre finansielle foretak	5.000	4.990	4.990	3,76 %	0,25
Påløpte renter		1.304	1.304		
Sum	514.000	517.767	517.767	1,98 %	0,16

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

Note 25 Aksjer

Handelsportefølje med verdiendring over resultat	Eierandel	Aksjer/ andeler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Selskapsnavn	ISIN			
Egenkapitalbevis:				
Høland & Setskog Spb	NO001 0479066	3.100	372	381
Jæren Sparebank	NO001 0359433	1.400	150	224
Sparebank 1 Ringerike-Hadeland	NO000 6390400	7.053	736	1.679
Fond:				
Pluss Kort Likviditet II	NO001 0606031	54.561	45.000	55.417
Eika Likviditet OMF	NO001 0479066	35.485	32.000	36.032
Storebrand Likviditet B	NO000 8000957	1.581	15.000	16.083
Eika Sparebank	NO001 0095953	29.102	10.002	29.687
Eika Pengemarked	NO001 0172521	21.966	20.000	22.671
Odin Likviditet A	NO001 0823552	51.218	50.000	51.840
DNB OMF	NO001 0733017	118.759	115.001	120.315
DNB Obligasjon 20 E	NO001 0337785	75.226	75.000	78.779
DNB Global Treasury	NO001 0756281	39.841	35.321	36.877
Pluss Likviditet	NO001 0606023	50.054	50.000	50.452
Sum			448.582	500.436



Strategisk portefølje med verdiendring over utvidet resultat

Selskapsnavn	ISIN	Antall	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Verdi- endring	Tilgang/ avgang	Balanseført verdi
Eika VBB	NO054 0069619	2.785	8.612	11.022	-	-	11.022
Eiendomskreditt AS	NO054 0000036	49.068	5.073	5.152	736	-	5.888
Raumnes AS	NO054 0067910	2	3	3	-	-	3
Årnes Næringsssenter AS	NO054 0069403	200	200	200	-	-	200
Spama AS	NO054 0000028	90	9	9	-	-	9
Eika Gruppen AS	NO000 3110207	725.486	55.122	94.313	10.867	15	105.195
Eika Boligkreditt AS	NO001 0647167	26.812.324	111.963	111.227	3.306	349	114.881
SDC	DK018 3232751	4.765	2.141	2.529	98	-125	2.502
VN Norge	NO054 0069593	2.168.886.537.629.350	-	3.071	-2.227	-	844
Visa Inc.	US928 26C3007	1.093	517	1.805	215	-	2.020
Kredittforeningen for Spb.	NO001 0232754	920	948	948	-	-	948
Sum strategisk portefølje			184.589	230.278	12.996	238	243.513

	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	9.575	9.533
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		743.949

Note 26 Finansielle derivater

Renterelaterte derivater:

	Nominelt beløp		Mer-/mindreverdi	
	2020	2019	2020	2019
Swapper fastrenteobligasjoner	600.000	650.000	33.976	9.252
Swapper for fastrente utlån	-	48.376	-	(1.305)

Note 27 Tilknyttet selskap

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

Resultat etter skatt for 2020 var TNOK 4.767 mot 2.746 i 2019. Bokført egenkapital i selskapet var ved utgangen av 2020 TNOK 6.162, mot TNOK 6.146 for et år siden.

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

Morbank TNOK	Anskaffelseskost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Utgående balanse
2020	2.345	2.345	1.233	2.345
2019	2.345	2.345	1.782	2.345

I konsernregnskapet føres bankens andel av resultatet på andre driftsinntekter. For 2020 utgjorde dette



TNOK 2.145 mot TNOK 1.236 i 2019. Samtidig elimineres utbetalt utbytte. Netto effekt legges løpende til bokført verdi i konsern på aksjene i selskapet.

Konsern TNOK	Anskaffelseskost	Inngående balanse	Mottatt utbytte elimineret	Inntektsført andel av resultat	Utgående balanse
2020	2.345	4.128	(1.233)	2.145	5.039
2019	2.345	4.674	(1.782)	1.236	4.128

Note 28 Varige driftsmidler

	Maskiner, biler, inventar	Fast eiendom	Konsern Inv. eiendom	Leierett*	Sum
IB 01.01.2019	1.041	106.836	15.352	13.666	136.895
+ tilgang i året	0	0	0	0	0
- avgang i året	-350	-5.836	-6.000	0	-12.186
Gev/tap ved salg	0	2.563	390	0	2.953
Av- og nedskrivninger	-409	-1.578	-2.653	-2.237	-6.875
Balanseført verdi 31.12.19	283	101.985	7.090	11.429	120.787
IB 01.01.2020	283	101.985	7.090	11.429	120.787
+ tilgang i året	340	1.051	0	1.232	2.623
- avgang i året	0	0	0	0	0
Gev/tap ved salg	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	-187	-1.565	-60	-2.409	-4.221
Balanseført verdi 31.12.20	436	101.471	7.030	10.252	119.189

-avskrivningssats 20-30% 0-4% lineær etter løpetid

	Maskiner, biler, inventar	Fast eiendom	Morbank Inv. eiendom*	Leierett**	Sum
IB 01.01.2019	1.041	12.848	300	25.674	39.864
+ tilgang i året	0	0	0	0	0
- avgang i året	-350	0	-300	0	-650
Gev/tap ved salg	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	-409	-308	0	-4.952	-5.668
Balanseført verdi 31.12.19	283	12.541	0	20.722	33.545
IB 01.01.2020	283	12.541	0	20.722	33.546
+ tilgang i året	340	0	0	1.745	2.084
- avgang i året	0	0	0	0	0
Gev/tap ved salg	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	-187	-308	0	-5.117	-5.612
Balanseført verdi 31.12.20	436	12.233	0	17.349	30.018

-avskrivningssats 20-30% 0-4% lineær etter løpetid

*Investeringseiendom i konsern vurderes etter anskaffelseskostmodellen.

**Leierett på husleiekontrakter for alle bankens kontorer aktivert etter reglene i IFRS16. På konsernnivå er en av leierettigheten elimineret.



Note 29 Datterselskaper

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

2020

Selskap	Anskaffelses- kost	Kapitalendring tidligere år	Inngående balanse	Årets kapitalendring	Utgående balanse
Aurskog Eiendom AS	3.000	16.579	19.579		19.579
Aurskog Eiendomsinvest AS	100	1.466	75		75
Sum	3.100	18.045	19.654	-	19.654

2019

Selskap	Anskaffelses- kost	Kapitalendring tidligere år	Inngående balanse	Årets kapitalendring	Utgående balanse
Aurskog Eiendom AS	3.000	16.579	19.579		19.579
Aurskog Eiendomsinvest AS	100	1.466	75		75
Sum	3.100	18.045	19.654	-	19.654

Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner

Aurskog Sparebank har pr. 31.12.2020 større innlån fra kredittinstitusjoner på til sammen MNOK 127,5.

Pålydende:	Løpetid:	Rente:
MNOK 2,1	1 mnd.	0,10 %
MNOK 25,4	0 mnd.	0,67 %
MNOK 100,0	8 mnd.	0,30 %

Innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.19 var på MNOK 26,9.

Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2020 var på 1,05 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året opp mot sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2019 var på 1,39 %.



Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjons- og sertifikatlån

Banken har utstedt 9 obligasjonslån på til sammen MNOK 2 957,6 netto pr 31.12.2020, mot MNOK 2 944,4 pr 31.12.2019.

ISIN:	Pålydende:	Opptatt:	Forfall:	Rentetype:
NO001 0791783	300,0	27.04.2017	27.04.2022	Flytende
NO001 0808876	300,0	25.10.2017	25.10.2021	Flytende
NO001 0816044	375,0	13.02.2018	13.02.2023	Flytende
NO001 0833478	250,0	28.09.2018	28.09.2023	Fast
NO001 0844061	400,0	05.03.2019	05.09.2022	Flytende
NO001 0852817	350,0	24.05.2019	24.05.2024	Fast
NO001 0870819	330,0	04.12.2019	04.12.2024	Flytende
NO001 0892284	250,0	02.09.2020	02.09.2025	Flytende
NO001 0895766	365,0	15.10.2020	15.03.2024	Flytende
Egne ikke-amortiserte obligasjoner	0,0			
Over/Underkurs	0,6			
Markedsverdi renteswapper	27,6			
Påløpte renter	9,4			
Totalt	2.957,6			

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

	2020	2019
Sum obligasjons- og sertifikatlån pr 01.01	2.944,4	2.743,6
Opptak i perioden	870,0	1.115,0
Nedbetaling i perioden	-876,0	-924,0
Endring over/underkurs	2,3	-1,7
Endring markedsverdi swapper	22,6	2,8
Endring påløpte renter	-5,6	8,7
Sum obligasjons- og sertifikatlån pr 31.12	2.957,6	2.944,4

Note 33 Annen gjeld og avsetninger

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Bankremisser	190	426	190	426
Interimskontoer	3.736	6.793	3.736	6.793
Leieforpliktelse IFRS16*	0	21.051	0	13.235
Påløpte kostnader	13.599	5.997	13.599	8.005
Øvrig gjeld	10.914	7.938	12.213	8.239
Sum annen gjeld	28.439	42.204	29.737	36.699
	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Leieforpliktelse IFRS16*	17.927	0	12.076	0
Andre avsetninger	32.766	33.800	35.771	36.453
Sum avsetninger	50.693	33.800	47.847	36.453

*Leieforpliktelse på husleiekontrakter for bankens 5 kontorer er gjeldsført etter reglene i IFRS16. I konsern er den ene husleieforpliktelsen eliminert. Aktuelle leiekontrakter har en løpetid fra 2,25 til 10 år. I 2019 ble leieforpliktelsen ført som annen gjeld, mens i 2020 er denne plassert under avsetninger.



Note 34 Pensjonsforpliktelser

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

Netto balanseført pensjonsforpliktelse pr. 31. desember 2020 utgjør NOK 1,0 millioner. Forpliktelsen er knyttet til tilleggsavtale for adm. banksjef, samt to pensjonsavtaler for tidligere adm. banksjef som begge er fullt innbetalt. Se for øvrig note 39.

Datterselskapene har ingen ansatte i 2020.

Regnskapsspesifikasjoner

	2020	2019
Fellesordningen for AFP	879	567
Innskuddsbasert pensjon og øvrige pensjonskostnader	3.238	2.676
Pensjonskostnad i regnskapet	4.118	3.243

	2020	2019
Balanseført pensjonsforpliktelse	1.034	992

Note 35 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital	2020	2019
Ansvarlig Lån, NO001 0830862	85.000	85.000
Ansvarlig Lån, NO001 0856651	50.000	50.000
Periodisert o/u kurs	-68	-88
Påløpte renter	185	324
Utestående Ansvarlig lånekapital	135.117	135.235

	2020	2019
Sum ansvarlig lån pr 01.01	135.235	84.562
Opptak i perioden	-	50.000
Nedbetaling i perioden	-	-
Endring over/underkurs	20	540
Endring påløpte renter	-138	134
Sum ansvarlig lån pr 31.12	135.117	135.235

Note 36 Egenkapital

Morbank

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

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

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

Annen egenkapital inkluderer fond for urealiserte gevinster med MNOK 60,863 per 31.12.2020 og MNOK 47,794 per 31.12.2019.



Konsern

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

Note 37 Betingede forpliktelser

Garantier	31.12.2020	31.12.2019
Betalingsgarantier	33.795	35.736
Kontraktsgarantier	80.520	97.804
Lånegarantier	34.742	34.742
Garantier Eika Boligkreditt	24.872	19.473
Annet garantiansvar	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Sum	173.929	187.755

Betalings-, kontrakts- og lånegarantier er ordinære løpende kundeavtaler. Garantiene inngår i IFRS9 og det er beregnet nedskrivninger på i alt TNOK 399 i steg 1 og 2. Disse nedskrivningene inngår i balanseposten Avsetninger og utgjør en del av off-balance-postene som angitt i note 10.

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. 31.12.2020 utgjør denne forpliktelsen MNOK 0.

Aurskog Sparebank har garantier overfor Eika Boligkreditt på i alt MNOK 24,9 pr 31/12-2020. Garantiordeingen mellom eierbankene og EBK av to typer:

- Saksgaranti: Her garanteres det for utbetalt lånebeløp i perioden fra anmodning om utbetaling er gitt, til all dokumentasjon rundt pantesikkerhet mm er kontrollert og bekreftet av depot.
- Tapsgaranti: Her garanteres for 1 % av utlånsportefølje i EBK i en løpende 12 mnd. periode, (min 5 mill.)

For disse garantiene mottar banken en årlig provisjon. Garantiavtalene er standardavtaler for alle eierbankene i EBK.

Pågående rettstvister

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



Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisere

Egenkapitalbevis	2020	2019
Antall egenkapitalbevis	3.214.180	3.214.180
Overkursfond, bokført verdi	39.265.656	39.265.656
Utjevningsfond	80.400.201	60.693.465
Eierbrøk	37,37 %	35,11 %
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	12,14	11,99
Tilgjengelig utbytte pr egenkapitalbevis	12,13	11,96
-herav kontantutbytte pr egenkapitalbevis	6,00	11,00
Dato for utbyttebetaling	15.03.2021	13.03.2020

Eiernes andel av egenkapital	2020	2019*
Egenkapitalbeviskapital	321.418	258.918
Overkurs	39.266	30.646
Utjevningsfond	60.693	57.623
Andel av annen Egenkapital	3.532	3.532
Sum eiernes andel av Egenkapital	424.909	350.719

**Er vektete gjennomsnittstall av før og etter emisjon*

Beregningsgrunnlag	2020	2019*
Sum egenkapital	1.323.964	1.190.629
Fondsobligasjoner	-99.735	-119.937
Fond for urealiserte gevinster	-47.794	-43.642
Avsetning til gaver og kontantutbytte	-39.356	-28.189
Beregningsgrunnlag	1.137.078	998.861

**Er vektete gjennomsnittstall av før og etter emisjon*

Eierbrøk	2020	2019
Sum eiernes andel av Egenkapital	424.909	350.719
Beregningsgrunnlag	1.137.078	998.861
Eierbrøk	37,37 %	35,11 %

Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	2020	2019
Resultat etter skatt	109.317	117.521
Rentekostnad på fondsobligasjonslån	-4.900	-7.799
Resultat etter skatt justert for fondsobligasjonsrenter	104.417	109.722
Eierbrøk	37,37 %	35,11 %
Antall egenkapitalbevis	3.214.180	3.214.180
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	12,14	11,99



Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

Tilgjengelig utbytte pr egenkapitalbevis	2020	2019
Resultat etter skatt justert for fondsobligasjonsrenter	104.417	109.722
Justering av fond for urealiserte gevinster	-72	-281
Utbyttegrunnlag	104.344	109.440
Eierbrøk	37,37 %	35,11 %
Antall egenkapitalbevis	3.214.180	3.214.180
Tilgjengelig utbytte pr egenkapitalbevis	12,13	11,96

20 største eiere	Antall		
	egenkapital- bevis	Andel av antall EKB	Andel av total EK
Grefsen Holding AS*	205.224	6,38 %	2,39 %
Pateco AS	95.068	2,96 %	1,11 %
Rolf Ingar Nordmo	67.923	2,11 %	0,79 %
Kitty Tørnby Lauvsnes	54.000	1,68 %	0,63 %
BTHA Holding AS	52.674	1,64 %	0,61 %
Rolf Nordmo AS	52.479	1,63 %	0,61 %
Agh AS	51.535	1,60 %	0,60 %
Haaland Klima AS	49.758	1,55 %	0,58 %
Karl's AS	46.447	1,45 %	0,54 %
Brus AS	45.760	1,42 %	0,47 %
Oddbjørn Berg	43.234	1,35 %	0,50 %
Varia Holding AS	43.000	1,34 %	0,50 %
O. M. Holding AS	40.701	1,27 %	0,75 %
Ulf Ryen	40.500	1,26 %	0,47 %
Hans Sauge	37.565	1,17 %	0,44 %
Jan Olberg	35.249	1,10 %	0,41 %
Halvor Sveistrup	31.718	0,99 %	0,37 %
Bjørn Tore Haaland	31.449	0,98 %	0,37 %
Jan Arne Frogner	30.510	0,95 %	0,35 %
Hans Johan Grjotheim	30.498	0,95 %	0,40 %
Sum 20 største eiere	1.085.292	33,77 %	12,62 %
Øvrige eiere	2.128.888	66,23 %	24,75 %
Totalt	3.214.180	100,00 %	37,37 %

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

Pr 31.12.20 var det 886 egenkapitalbevisiere mot 824 ved forrige årsskiftet.

**Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i representantskapet, bankens styre, styre i datterselskap, adm. banksjef og andre ledende personer pr. 31.12.20.**

Etternavn	Fornavn	Verv	Antall
Gangnæs	Erik	Leder representantskapet	4.000
Eid	Annikken	Nestleder representantskap	1.542
Sveistrup	Halvor	Representantskapsmedlem	31.718
Fossen	Arild	Representantskapsmedlem	28.117
Waalder	Anne Gro N.	Representantskapsmedlem	27.174
Fjeld	Pål Albert	Representantskapsmedlem	14.850
Kallum	Svein H	Representantskapsmedlem	12.003
Dalbak	Anita Holmen	Representantskapsmedlem	6.571
Andersen	Mona	Representantskapsmedlem	3.659
Rønaas	Solveig	Representantskapsmedlem	2.427
Løvseth	Tormod	Representantskapsmedlem	2.000
Kristiansen	Roar	Representantskapsmedlem	1.200
Sauge	Bjørn	Representantskapsmedlem	180
Jødahl	Arne Olav	Representantskapsmedlem	80
Glende	Ada Dalby	Representantskapsmedlem	71
Lybæk	Knut Arne	Representantskapsmedlem	-
Holtet	Johnny	Representantskapsmedlem	-
Skjønnhaug	Gisle	Representantskapsmedlem	-
Helbostad	Jane	Representantskapsmedlem	-
Gimle	Anne Sjørdal	Representantskapsmedlem	-
Skøld	Jan H.	Styreleder	18.016
Nyhus	Tove H.	Nestleder styret	-
Skedsmo	Kjell Tore	Styremedlem	205.224
Landsverk	Eivind	Styremedlem	3.060
Nøstvik	Inger-Lise M.	Styremedlem	337
Melleby	Christine	Styremedlem ansatte	644
Hagen	Evy Ann	Styreleder datterselskap	1.023
Skøld	Jan H.	Styremedlem datterselskap	18.016
Nyhus	Tove H.	Styremedlem datterselskap	-
Hagen	Evy Ann	Administrerende banksjef	1.023
Berg-Knutsen	Pål	Assisterende banksjef	2.835
Glende	Andreas H.	Assisterende banksjef	918
Melby	Per Kristian	Kreditsjef	2.883
Skjønnhaug	Helene Enger	Kommunikasjons- og markedssjef	555
Bråthen	Katrin	Leder bankdrift	133
Torre	Tor-Einar	Leder Sparing og investering	-

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



Note 39 Ytelser til ledende personer

Ledergruppen inkludert administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Administrerende banksjef har også en særskilt avtale hvor det avsettes 18,1 % av fastlønn mellom 12 og 18 G årlig.

I tillegg har banken to særskilte pensjonsavtaler med tidligere administrerende banksjef, hvorav den ene er under utbetaling.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Bankens fast ansatte for 2020 omfattet av en moderat felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne ble beregnet til kr 0 pr årsverk for 2020.

	2020			Lån/kreditt pr 31.12.20
	Lønn	Annen godt- gjørelse	Pensjon	
Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte TNOK				
Administrerende banksjef	1.875	185	110	3.000
Medlem ledergruppe	1.113	46	generell ordning	2.928
Medlem ledergruppe	1.141	23	generell ordning	0
Medlem ledergruppe	892	44	generell ordning	2.818
Medlem ledergruppe	829	35	generell ordning	1.891
Medlem ledergruppe f.o.m 01.09.20	252	7	generell ordning	600
Medlem ledergruppe f.o.m 01.09.20	252	10	generell ordning	1.598
Medlem ledergruppe tom. 31.05.20	478	16	generell ordning	
Samlet honorar til styret TNOK	Honorar 2020		Lån/kreditt pr 31.12.20	
Styrets leder		170		16.841
Styremedlem		80		0
Styremedlem		70		40.135
Styremedlem		70		7.297
Styremedlem		70		3.000
Styremedlem		70		2.714
Sum honorar og lån til styret*		530		69.988

*I selskaper hvor styremedlemmer har bestemmende innflytelse, er det i tillegg ytt kreditt fra banken på i alt MNOK 135,6 ved årsskiftet.

Samlet honorar til representantskapet TNOK	Honorar 2020	Lån/kreditt pr 31.12.20
Leder	20	5.393
Øvrige medlemmer	76	17.357
Sum honorar og lån til representantskapet	96	22.750

	2019	2019
Antall ansatte	59	55
Herav deltidsansatte	1	0
Antall årsverk	58,5	55

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 2020 er totalt TNOK 619,2. Banken har ingen forpliktelser knyttet til tegningsrettigheter, opsjoner eller tilsvarende rettigheter som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

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

Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

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

Alternative resultatmål

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

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Gjennomsnittlig forvaltningskapital				
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	149.252.218/13=1 0917.722	141.930.387/13=10.917.722	148.989.283/13=11.460.714	141.712.671/13=10.900.975
Forretningskapital				
Sum forvaltningskapital + portefølje formidlet til Eika Boligkreditt	11.759.184+1.862.171=13.621.354	11.020.004+1.853.835=12.873.839	11.756.621+1.862.171=13.618.792	11.016.417+1.853.835=12.870.252
Innskuddsdekning				
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	7.057.420/9.854.234=71,6 %	6.512.143/9.556.316=68,1 %	7.057.365/9.780.101=72,2 %	6.512.047/9.482.442=68,7 %
Egenkapitalavkastning siste 12mnd etter skatt (Resultat etter skatt siste 12 måneder justert for fondsobligasjonsrenter) / (gjennomsnittlig egenkapital siste 5 kvartaler ekskl. fondsobligasjonslån)	(109.317-4.900)/(6.213.252/5)=8,4 %	(117.521-7.799)/(5.488.026/5)=10,0 %	(110.641-4.900)/(6.213.645/5)=8,5 %	(117.240-7.799)/(5.489.656/5)=10,0 %
Kostnadsprosent siste 12 mnd. Sum driftskostnader siste 12 måneder / (netto renteinntekter siste 12 måneder + sum andre driftsinntekter siste 12 måneder)	99.741/(178.542+72.371)=39,8 %	96.393/(185.682+66.085)=38,3 %	101.676/(175.228+79.065)=40,0 %	97.855/(181.705+71.311)=38,7 %
Kostnadsprosent siste 12 mnd. Ekskl. gevinst/tap på verdipapirer Sum driftskostnader siste 12 måneder / (netto renteinntekter siste 12 måneder + sum andre driftsinntekter siste 12 måneder - Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter siste 12 måneder)	99.741/(178.542+72.371-10.062)=41,4 %	96.393/(185.682+66.085-9.703)=39,8 %	101.676/(175.228+79.065-10.062)=41,6 %	97.855/(181.705+71.311-9.703)=40,2 %
Øvrige driftskostnader Andre driftskostnader + Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	42.294+5.612=47.906	39.816+5.668=45.485	45.621+4.221=49.842	42.734+3.922=46.656



	2020	2019	2020	2019
Kjerneinntekter (Sum driftsinntekter - Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter - Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	250.913-20.667-10.062=220.185	251.767-17.853-9.703=224.212	254.293-19.434-10.062=224.798	253.027-16.071-9.703=227.254
Utbytte- og verdipapirinntekter (Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter + Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	20.667+10.062=30.729	17.853+9.703=27.555	19.434+10.062=29.495	16.071+9.703=25.773
Kjernerresultat (Resultat før skatt - Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter - Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter)	138.991-20.667-10.062=108.262	150.398-17.853-9.703=122.843	140.435-19.434-10.062=110.940	150.196-16.071-9.703=124.422
Eierbrøk (egenkapitalbeviskapital + overkurs + utjevningfond + eiernes andel av annen egenkapital) / (sum egenkapital - fondsobligasjonslån - fond for urealiserte gevinster - avsetning til gaver og kontantutbytte)	(321.418+39.266+60.693+3.532)/(1.258.794-39.356)=37,37%	75%*(238.085+27.773+57.623+3.532)/(1.163.936-119.937-43.642-28.189)+25%*(321.418+39.266+57.623+3.532)/(1.258.794-39.356)=35,11%	IA	IA
Driftsresultat pr egenkapitalbevis ((Resultat etter skatt - Fondsobligasjonsrenter) * eierbrøk) / antall egenkapitalbevis	((109.317-4.900)*37,37%)/3.214.180=12,14	((117.521-7.799)*35,11%)/3.214.180=11,99	IA	IA
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis ((Sum egenkapital - Fondsobligasjonslån) * eierbrøk) / Antall egenkapitalbevis	((1.402.288-100.003)*37,37%)/3.214.180=151,41	((1.323.964-99.735)*35,11%)/3.214.180=133,74	IA	IA
P/E (Price/Earnings) Børskurs ved periodeslutt / Driftsresultat pr egenkapitalbevis	208,00/12,14=17,13	189,00/11,99=15,77	IA	IA
P/B (Price/Book Value) Børskurs ved periodeslutt / bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	208,00/151,41=1,37	189,00/133,74=1,41	IA	IA



Erklæring iht. verdipapirhandeloven

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

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

Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Aurskog, 27. januar 2021

Jan H. Skøld
leder
(sign.)

Tove H. Nyhus
nestleder
(sign.)

Inger-Lise M. Nøstvik
(sign.)

Kjell-Tore Skedsmo
(sign.)

Eivind Landsverk
(sign.)

Christine Melleby
ansattrepr.
(sign.)

Evy Ann Hagen
adm. banksjef
(sign.)



Eierstyring og selskapsledelse 2020 (Corporate Governance)

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

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

1.1 Representantskapet

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

1.2 Styret

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

1.3 Bankens ledergruppe

Bankens ledergruppe ledes av Administrerende banksjef og består totalt av syv personer hvor de andre seks er: CFO, Leder bankdrift, Leder person- og bedriftsmarked, Kommunikasjons- og markedssjef, Kredittsjef 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. Ledergruppen består av tre kvinner og fire menn.

2. Bankens virksomhet

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

Banken er, og skal være, en engasjert samfunnsaktør på Romerike. Elementer knyttet til bærekraft og ESG (Environmental, Sosial and Governance) har økende fokus, både hos myndigheter, investorer, eiere, kunder, ansatte og i samfunnet for øvrig. Banken leverer godt på ESG. I 2020 signerte banken FNs prinsipper for ansvarlig og bærekraftig bankvirksomhet og gjennomførte miljøfyrtårnsertifisering av alle bankens kontorer. FNs prinsipper forplikter banken til å jobbe systematisk med bærekraft og bankens påvirkning på samfunnet



gjennom blant annet produkter og tjenester til privatpersoner og bedriftskunder, så vel som aktiviteter banken støtter opp under i lokalsamfunnet. Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter til at kundene tar ansvarlige valg. For bedriftsmarkedet tilbyr banken grønne næringslån og for personmarkedet tilbyr banken grønne boliglån og grønne billån. I alle kredittvurderinger av bedriftskundene vurderer vi spesifikt klima- og miljørisikoen ved kundens drift og den investeringen det søkes om finansiering til. Banken publiserte for første gang en egen bærekraftsrapport i 2020.

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

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

Styret evaluerer minst årlig bankens mål, strategi og risikoprofil.

3. Selskapskapital og utbytte

Aurskog Sparebank skal minst ha en kapitaldekning på 19,7 %, en kjernekapitaldekning på 17,7 %, en ren kjernekapitaldekning på 16,2 %, og en uvektet kjernekapitaldekning på 7,2 % målt løpende med 50 % av resultatet hittil i år. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin.

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 egenkapitalbevisere og transaksjoner med nærstående

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

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

5. Egenkapitalbevis og omsettelighet

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

6. Representantskapsmøter

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

7. Valgkomitéer

Representantskapet velger en valgkomité med fire medlemmer, jf. bankens vedtekter § 5-1. To av medlemmene velges blant bankens innskyttere og to av medlemmene velges blant bankens



egenkapitalbevisiere. Minst ett medlem valgt blant innskyterne og minst ett medlem valgt blant egenkapitalbevisierne skal også være medlem av bankens representantskap. Valgkomitéens medlemmer skal være uavhengige av sparebankens styre og øvrige ledende ansatte. Valgkomitéens medlemmer velges for to år. Valgkomitéen velger selv sin leder. Lederen velges for to år.

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

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

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

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

Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år.

Styrets sammensetning er slik:

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

Tove H. Nyhus, nestleder. Født 1958. Daglig leder i Bergman Diagnostika AS, et av Norges ledende firmaer innen diagnostika og analyseutstyr. Styremedlem siden 2013. Nestleder siden 2019.

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

Eivind Landsverk. Født 1961. Programdirektør i Discovery Networks Norway. Styremedlem siden 2014.

Inger-Lise M. Nøstvik. Født 1965. Generalsekretær i Drivkraft Norge. Styremedlem siden 2019. Varamedlem til styret i perioden 2014-2019.

Christine Melleby, ansattes representant. Født 1971. Kundeansvarlig bedriftsmarked. Styremedlem siden 2018.

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

9. Styrets arbeid

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

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

Styret evaluerer sitt arbeid årlig.

10. Risikostyring og internkontroll

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



Det gjennomføres årlig en overordnet risikoanalyse som sikrer at internkontrollen er innrettet mot vesentlige risikoer. Internkontrollen er en løpende oppgave for linjeledere på alle nivåer og er etablert i en struktur som innbefatter organisering, systemanvendelse, arbeidsmetodikk, 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 internrevisor bekrefter årlig at internkontrollen er gjennomført i henhold til gjeldende forskrift. Eventuelle vesentlige avvik rapporteres løpende, og tiltak iverksettes.

Banken har engasjert revisjons- og rådgivningsselskapet PwC Norge som bankens internrevisor.

11. Godtgjørelse til styret, valgkomité og representantskap

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

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

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Fastlønn utgjør hovedtyngden av lønn til ledende ansatte.

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

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

Lønn og godtgjørelse til administrerende banksjef vurderes årlig av styret.

13. Informasjon og kommunikasjon

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

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

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

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

14. Selskapsovertakelse – Erverv av eierandeler i finansforetak mv.

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

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



15. Revisor

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

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



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 utjevningfondet.



Bankens tillitsvalgte pr 31.12.2020

Representantskap:

Valgt av innskytere:

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

Varamedlemmer:

Vidar G. Harethon

Valgt av egenkapitalbeveiseierne:

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

Varamedlemmer:

Johan Andresen

Valgt av de ansatte:

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

Varamedlemmer:

Helene E. Skjønnhaug

Styre:

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

Varamedlemmer:

Ann-Christin Holtet
Alf M. Lundberg (ansattvalgt)

Ekstern revisor:

RSM Norge AS



Foto: Heidi Marie Gøperød

Styret i Aurskog Sparebank



Revisors beretning 2020



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 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, 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 2020 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 2020 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 2020. 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.



Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen 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.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. 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. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og 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
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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 i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg 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, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert 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.



Revisors beretning 2020 for Aurskog Sparebank

Bankens note 6-10 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

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 daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle 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. Betyggende 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



Revisors beretning 2020 for Aurskog Sparebank

- 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 bokførings praksis i Norge.

Arendal, 27. januar 2021
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

Jessheim
Trondheimsveien 84
2050 Jessheim

Sørumsand
Sørumsandveien 66
1920 Sørumsand

Årnes
Skolegata 6
2150 Årnes