

Årsrapport 2018

Trøgstad Sparebank



Innholdsfortegnelse

Årsrapport 2018	1
GENERELT	4
ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2018.....	4
EIKA ALLIANSEN.....	7
BALANSEN.....	9
EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE (corporate governance)	11
RISIKOSTYRING	13
ORGANISASJON	14
SAMFUNNSROLLE.....	15
UTVIKLING FREMOVER	16
TAKK.....	16
Resultatregnskap	17
Balanse	19
EIENDELER	19
GJELD OG EGENKAPITAL.....	20
Kontantstrømoppstilling.....	21
Generelle regnskapsprinsipper.....	22
GENERELT	22
RESULTATPOSTER.....	22
UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER.....	22
OVERTATTE EIENDELER.....	24
FINANSIELLE INSTRUMENTER	24
VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER.....	25
SKATT	25
OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA.....	26
LANGSIKTIG GJELD	26
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	26
NOTER	27
NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO	27
Finansiell risiko	27
Bankens øvrige risikoområder:	27
Operasjonell risiko	27
Strategisk risiko	27
Omdømmerisiko	27
Forretningsrisiko	27

Valutarisiko	27
NOTE 2 – KREDITTRISIKO.....	28
NOTE 3 – KAPITALDEKNING.....	34
NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO.....	36
NOTE 5 – RENTERISIKO.....	37
NOTE 6 – MARKEDSRISIKO.....	38
NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	41
NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER.....	41
NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER.....	41
NOTE 10 – PENSJON.....	41
NOTE 11 – LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER.....	42
NOTE 12 – LÅN OG YTELSER.....	42
NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	43
NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	43
NOTE 15 – SKATT.....	44
NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK.....	44
NOTE 17 – EIERANDELER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP.....	45
NOTE 18 – GJELD KREDITTINSTITUSJONER-INNSKUDD FRA/GJELD TIL KUNDER.....	45
NOTE 19 – GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER.....	46
NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD.....	47
NOTE 21 – EGENKAPITAL.....	47
NOTE 22 – GARANTIER.....	47
NOTE 23 – NØKKELTALL.....	48
Revisors beretning for 2018.....	49

BANKSJEFENS KOMMENTAR

2018 har vært preget av kredittvekst og kundetilgang

Trøgstad Sparebank legger bak seg nok et bra år med gode resultater, som skyldes solid vekst med både kreditt, innskudd og kundetilgang. Bankens bedrifts- og privatkunder er også mer fornøyd med banken, (jfr. KOI-måling for 2018 fra Kantar TNS). Dette gir banken et godt grunnlag for videre drift.

I 2018 har banken pusset opp sitt kundemottak på Skjønhaug og mottaket er nå mer tilpasset fremtidens kundestrøm. Synlighet og tilgjengelighet har vært viktig i denne prosessen. Bankens kunder har nå tilgang til bankterminal, innskudds- og uttaksmaskin på Skjønhaug fra kl. 7 til kl. 23 hver dag.

Banken har i 2018 åpnet Trøgstad Sparebank Drivhus. Drivhuset er en forlengelse av biblioteket som også ble åpnet i 2018. Drivhus skal være et gratis tilbud til lokalmiljøet i Trøgstad og skal oppmuntre til verdiskapning. Drivhuset har som mål at fremtidens arbeidsplasser i lokalmiljøet skal skapes her. Det er også viktig for lokalet med samarbeid med andre leietakere og aktører i lokalmiljøet. Fra oppstart høsten 2018, har lokalene vært flittig i bruk.

I 2018 har banken delt ut over kr 1,5 mill. i gaver og sponsorater. Dette har vært med på å bidra til god aktivitet hos lokale lag og foreninger. Banken har også forpliktet seg til den største enkeltgaven gjennom tidende, med tilskudd på kr 1 mill. til Trøgstad Sparebank Arena, (den gamle stadionen på Skjønhaug). Som en forlengelse av gavefondet, har banken etablert crowdfundingportalen Lokalverdi.no. Dette er et Eika-samarbeid og vil være et bidrag for lokale lag, foreninger og selskaper til å skaffe kapital. Dette vil også bli brukt som en gaveforsterker.

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2018

GENERELT

TRØGSTAD SPAREBANK I 2018

Banken oppnådde i 2018 et resultat av ordinær drift før skatt på kr 40,51 mill. som utgjør 1,42 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2017 var kr 39,99 mill. og 1,47 %.

Resultatet bærer i hovedsak preg av følgende forhold:

- God utlånsvekst, spesielt på bedriftsmarkedet
- Lave tap
- Økte marginer
- Stabile kostnader

ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2018

GLOBAL UTVIKLING

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % – 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

NORSK ØKONOMI

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent

i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerede underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

LOKALE FORHOLD

Trøgstad Sparebank ble stiftet i 1847 og er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Hovedkontoret ligger på Skjønhaug i Trøgstad kommune. Banken etablerte i år 2000 en filial i Fetsund som ligger i Fet kommune.

Trøgstad kommune består av tre tettsteder; kommunesenteret Skjønhaug, Båstad nord i bygda og Havnås i øst. Antall innbyggere totalt er ca. 5.300. I Fet kommune er det i overkant av 11.000 innbyggere.

Det lokale næringsliv i Trøgstad består i hovedsak av landbruk, småindustri og tjenesteyting. Det har vært stabilitet i det lokale næringsliv gjennom året. I Fet kommune er næringsstrukturen mye lik Trøgstad, men med noe større innslag av mindre produksjonsbedrifter.

Gjennom mange år har Trøgstad Sparebank vært en viktig økonomisk bidragsyter til lokale lag og foreninger. I 2018 delte banken ut ca. kr 1,5 mill. i gaver og sponsorater. Ved årsskiftet har banken et gavefond på kr 5 mill. Trøgstad Sparebank inngikk i løpet av året en avtale om gave på kr 1 mill. til Trøgstad Sparebank Arena.

Banken eier 20,83 % av aksjene i Sparebankenes eiendomsmegler AS, (Aktiv Eiendomsmegling Askim og Mysen). Selskapet driver eiendomsmegling i Indre Østfold.

Banken eier forretningsbygg på Torget på Skjønhaug og i løpet av 2018 har det blitt etablert bibliotek og Trøgstad Sparebank Drivhus i lokalet. Ved årsskiftet er det ca. 200 kvm ledige lokaler i bankbygget.

I 2017 vedtok Trøgstad kommune om å slå seg sammen med Eidsberg, Askim, Spydeberg og Hobøl kommune til Indre Østfold kommune fra og med 1. januar 2020. Banken vil i løpet av 2019 tilpasse sine vedtekter i forhold til ny kommune når det gjelder medlemmer av Generalforsamlingen og hvor banken har sitt sete.

Trøgstad Sparebank bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Sammen bygger vi lokalmiljøet.

EIKA ALLIANSEN

Trøgstad Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene, (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett, (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å ta opp lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

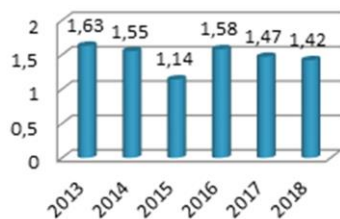
Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt kr 100 milliarder og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

RESULTATREGNSKAPET

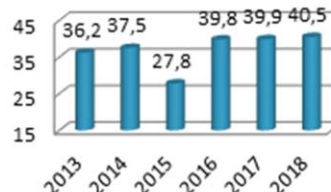
ET TILFREDSSTILLENDRE DRIFTSRESULTAT

Banken oppnådde i 2018 et resultat før skatt på kr 40,5 mill. mot kr 39,9 mill. i 2017. Resultat etter skatt ble kr 31,9 mill. mot kr 30,2 mill. året før. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,5% mot 8,8% i 2017.

Driftsresultat før skatt i prosent



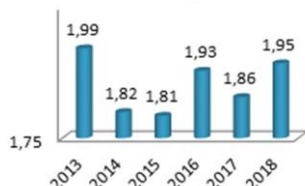
Driftsresultat før skatt i kroner



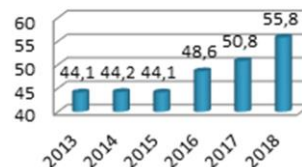
RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter gikk opp i 2018. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital endte rentenettoen i 2018 på 1,95% mot 1,86% i 2017.

Rentenetto i prosent



Rentenetto i kroner



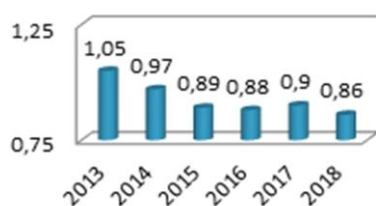
PROVISJONSINTEKTER

De samlede provisjonsinntektene var på kr 24,7 mill. i 2018, mot kr 24,5 mill. i 2017.

Provisjonsinntektene fordelt seg som følger, (mill. kr):

Andre gebyr- og provisjonsinntekter	2,192
Formidlingsprovisjoner EBK	7,591
Betalingsprovisjoner	7,855
Provisjon ved salg av fors. tjenester	6,658
Garanti provisjoner	360
Sum	24,656

Provisjonsinntekter i prosent



Provisjonsinntekter i kroner



VERDIPAPIRER OG OBLIGASJONER

Bankens obligasjonsportefølje utgjør ved utgangen av året kr 260,7 mill. Bankens aksje- og verdipapirfondsportefølje utgjør kr 129,2 mill. og her av utgjør kr 51,5 mill. er rente- og aksjefond.

DRIFTSKOSTNADER

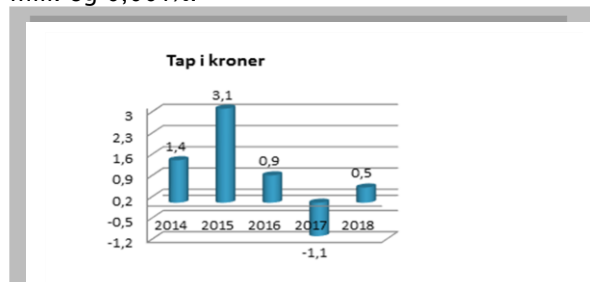
Totale driftskostnadene for banken ble i alt kr 46,2 mill. i 2018 mot kr 44,9 mill. i 2017.

Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 1,13% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette var tilsvarende som for 2017. Totale kostnader i % av totale inntekter var 53,9% mot 53,6% i 2017.



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er tapsført kr 0,5 mill. i 2018. I 2017 ble det inntektsført kr 1,0 mill. Gruppenedskrivningene utgjør kr 7,4 mill., (0,31% av brutto utlån pr. årsskiftet). Tilsvarende tall for individuelle nedskrivninger er kr 1,5 mill. og 0,001%.



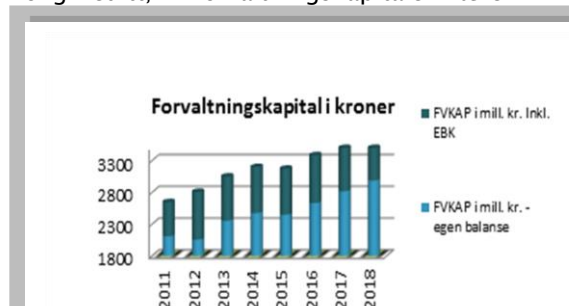
DISPONERING AV ÅRSOVERSKUDD

Sparebankens fond	30,339 mill.
Overført til gavefond	1,657 mill.
Sum	31,996 mill.

BALANSEN

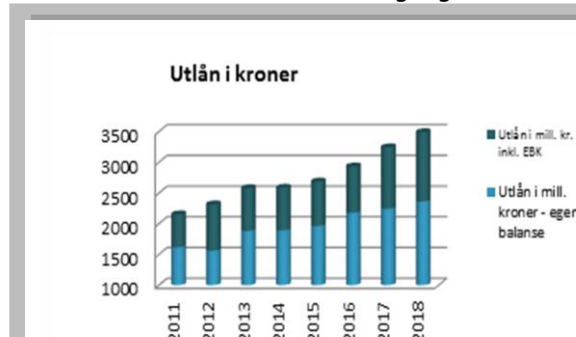
FORVALTNINGSKAPITALEN

Banken har en forvaltningskapital på kr 2.982,9 mill. ved utgangen av 2018. Det er en økning på 5,9% fra 2017. Dersom man tar hensyn til bankens utlånsvolum som totalt sett er formidlet til Eika Boligkreditt, vil forvaltningskapitalen være kr 4.112,5 mill. Tilsvarende tall i 2017 var kr 3.815,9 mill.



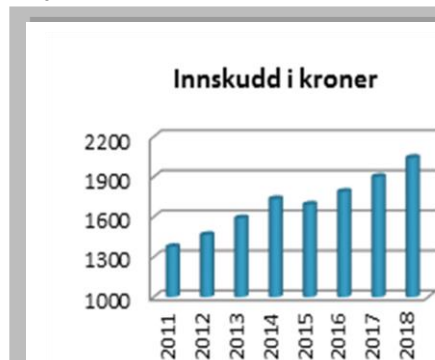
UTLÅNSVEKST

Bankens utlån i egen balanse har økt med 5,3%. Tilsvarende tall i fjor var en økning på 3,07%. Brutto utlån pr. årsskiftet var kr 2.362,5 mill. mot kr 2.244,4 mill. i 2017. Formidling av boliglån til (EBK) er kr 1.129,6 mill., økt med 12,8% fra 2017. Samlet utlånsvekst for 2018 har vært 7,6%. Veksten har i vært i både i bedrifts- og personmarkedet, (inkl. EBK) med hhv 9,64% og 7,03%. Andel av utlån til personkunder som er overført til EBK var ved utgangen av 2018 på 41,3%.



INNSKUDDSVEKST

Innskudd til kunder har økt med 7,43% i 2018 og utgjorde pr. årsskiftet kr 2.043,7 mill. Tilsvarende utvikling i fjor var en økning på 6,30%. Innskuddsdekningen pr. utgangen av 2018 ble 86,5% mot 84,8% i 2017.



LIKVIDITET

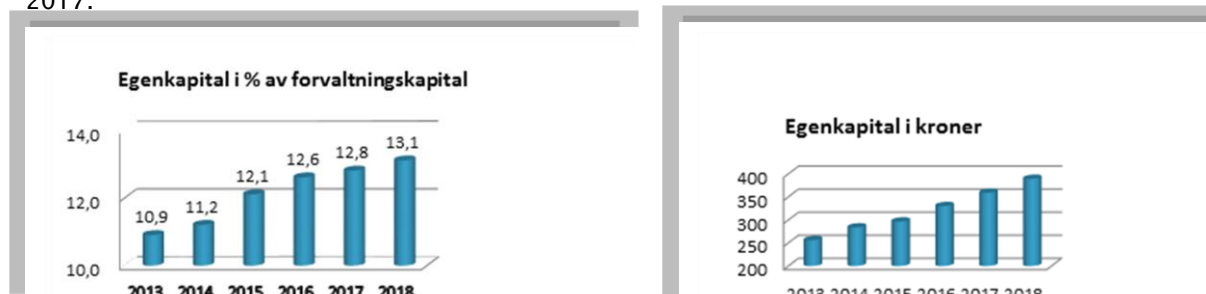
Bankens eksterne finansiering utover kundeinnskudd er foretatt gjennom opptak av 8 lån. Ett lån er pålydende kr 45 mill, tre kr 50 mill. og fire kr 75 mill. Lånene har med spredning i forfall over en 4 års periode. Samlet forfall innenfor hvert av årene er maksimalt kr 150 mill.



SOLIDITET/EGENKAPITAL

Bankens samlede egenkapital inkludert ansvarlig lån utgjorde kr 389,4 mill. pr. 31.12.2018. Dette tilsvarer en soliditet på 13,1%. Tilsvarende tall i 2017 var hhv. kr 359,1 mill. og 12,8%.

Kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning målt i henhold til gjeldende retningslinjer, utgjør h.h.v. 23,13%, 21,50% og 21,50%. Tilsvarende tall for 2017 var 22,72%, 21,21% og 21,21%. Banken har en kjernedrift over risikovektede eiendeler på 1,96% for 2018 og 1,93% for 2017.



EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

(corporate governance)

Corporate Governance dreier seg i korte trekk om prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene regulerer forholdet mellom eiere, styret og ledelse. I noe videre forstand omfatter dette også forholdet til andre som for eksempel ansatte, kreditorer, myndigheter, lokalsamfunn og forretningsforbindelser. Redegjørelsen nedenfor bygger i store trekk på Norsk Anbefaling, tilpasset en modell for norske sparebanker som er anbefalt av Sparebankforeningen i Norge.

GENERALFORSAMLINGEN

Bankens øverste myndighet er generalforsamlingen. Dette er sammensatt av 3 grupperinger; kundevalgte, offentlig oppnevnte og ansatte. Sammensetningen er slik; 8 valgt av kundene, 4 valgt av kommunen og 4 fra de ansatte. Generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor og revisjonsutvalget. Det samlede styre utgjør bankens revisjonsutvalg. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen tar årsregnskapet og årsberetning herunder disponering av overskudd til etterretning, i tillegg beslutter generalforsamlingen honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis revisjonsberetning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med presentasjon og godkjenning av årsregnskapet. Det avholdes to årlige lovpålagte generalforsamlingsmøter. Dette er regnskapsmøtet hvor årsregnskap med noter godkjennes samt et valg møte. Alle generalforsamlingsmøter ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkalling til generalforsamling skal være sendt senest to uker før møtet skal holdes. Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mars måned.

STYRET

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter, årlig ICAAP og intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med på bankens strategiske og operasjonelle risiko. Dette arbeidet overvåkes av revisor, som avgir en årlig erklæring vedrørende arbeidet med internkontroll og ICAAP.

VALGKOMITÉ

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til generalforsamlingen velges etter egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra valgkomiteen. Valgkomiteen består av 4 representanter hvorav 1 representant er fra de ansatte.

BANKENS LEDELSE

Bankens ledelse består, foruten adm. banksjef, av 4 ledere, (leder risk-compliance-økonomileder/stedfortreder for adm. banksjef, salgsleder, filialleder og leder for kreditt). Hver av disse har ansvar for sitt område i banken og rapporterer til adm. banksjef. Adm. Banksjef rapporterer til styret.

BANKENS VIRKSOMHET

Trøgstad Sparebank er en selvstendig lokalbank med hovedkontor på Skjønhaug i Trøgstad kommune og med filial i Fetsund sentrum i Fet kommune. Bankens visjon, forretningside og kjerneverdier er som følger:

Visjon: *"En fremtidsrettet lokal sparebank".*

Forretningside:

"Å tilby produkter til kunder innen både privat- og næringsmarkedet. Det legges stor vekt på kundenes behov og at de skal bli total kunder".

Kjerneverdier:

Hjelpsom, aktiv, inkluderende og tillitsskapende.

SELSKAPSKAPITAL

Styret har definert krav til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning som ligger over lovens krav.

STYRET – SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Styret består av 6 medlemmer og 3 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. 1 medlem og 1 varamedlem velges blant de ansatte. Samtlige valgte styre-/varamedlemmer velges for to år. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen.

STYRETS ARBEID

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale temaer/områder. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskaps- og risikorapportering. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. Styret mottar kvartalsvis rapporter for risikoeksponering i forhold til policyrammer. I tillegg har styret en grundig årlig ICAAP-gjennomgang samt at de mottar en årlig internkontrollrapport. Det er utarbeidet en egen instruks for styret. Instruks for adm. banksjef er utarbeidet og vedtatt av styret.

REVISJONS- OG RISIKOUTVALG

Banken har et revisjonsutvalg jfr. Finansforetaksloven § 8–18. Revisjonsutvalget skal forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåke systemene for internkontroll og risikostyring, avgi uttalelse om valg av revisor, ha løpende kontakt med revisor om revisjonen av årsregnskapet, vurdere og overvåke revisors uavhengighet og objektivitet. Et finansforetak skal ha uavhengige kontrollfunksjoner med ansvar for risikostyring og etterlevelse av lover og forskrifter. Banken skal jfr. Finansforetaksloven § 13–6.4 ha et risikoutvalg oppnevnt av styret. Utvalget skal forberede styrebehandlingen. Det samlede styret utgjør revisjons- og risikoutvalgene i banken.

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Godtgjørelse til styret besluttes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Trøgstad Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmene.

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert i bankens retningslinjer for godtgjørelse. Retningslinjene er vedtatt av styret. Godtgjørelse består av fast lønn samt bonus. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Adm. banksjefs lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note til regnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef besluttes årlig av styret.

INFORMASJON/KOMMUNIKASJON

Banken utarbeider kvartalsvis delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort for offentligheten gjennom varsel til Oslo Børs, (Newsweb), samt på bankens internettside. I tillegg utarbeides årlig en offentliggjøring av sentral risikoinformasjon for banken, (Pilar 3-rapport), som gjøres tilgjengelig på bankens internettside.

REVISOR

Revisor deltar i møter med styret og revisjonsutvalget i forbindelse med behandling av internkontroll samt ved styrets godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor gjennomgår bankens internkontroll og avlegger en årlig beretning om denne samt bankens ICAAP prosess. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført utover ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjennelse på generalforsamlingen i mars. Revisor har i sin rapport for 2018 konkludert med at banken har etablert en tilfredsstillende internkontroll.

RISIKOSTYRING

VIRKSOMHETSSTYRING

Styret i Trøgstad Sparebank har etablert en egen policy for virksomhets- og risikostyring. Dokumentet gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken og sees i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum én gang pr. år.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan oppfylle sine forpliktelser til avtalt tid og i henhold til avtale, samt at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Risikoen omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier. Bankens styring av kredittrisiko skjer gjennom fastlagt kredittpolicy, retningslinjer, risikoklassifisering og fullmakter.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Banken har etablert en egen likviditetspolicy som gjennomgås i styret minimum årlig.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko forstås her som risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Styret har etablert en egen policy for markedsrisiko. Policydokumentet revideres ved behov og minst én gang pr. år. I dokumentet er det nedfelt klare rammer for mulige investeringer. Banken har i tillegg en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningservice av bankens obligasjons- og verdipapirportefølje. Avtalen har et klart mandat for risikoeksponering og er i samsvar med policy for markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas gjennom bankens policydokument for operasjonell risiko samt gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer. Banken har etablert retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser som har medført tap eller som kunne gitt tap.

ICAAP

Trøgstad Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess, (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP). Hensikten med ICAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

ORGANISASJON

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet hadde banken 24 fast ansatte, tilsvarende 23,9 årsverk. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte var 46,8 år. Sykefraværet har vært på totalt 130,9 dager i 2018 og utgjorde 2,5%. I 2017 var tilsvarende tall 217,5 dager og 3,9%. Langtidsfraværet har i 2018 vært på 36 dager og utgjorde 0,7% av det totale fraværet. Banken har inngått en samarbeidsavtale om et mer inkluderende arbeidsliv og er dermed en IA-virksomhet. Det har ikke vært skader i 2018.

Likestilling vektlegges både ved rekruttering av nye stillinger i banken og ved rekruttering av nye tillitsvalgte. Kjønnfordelingen av ansatte i banken var ved utgangen av året 63% kvinner og 37% menn.

SAMFUNNSROLLE

Banken har nedfelt egne retningslinjer knyttet til samfunnsansvar. Retningslinjene omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Bankens virksomhet, produkter og tjenester skal gjenspeile de utfordringene samfunnet står overfor og det kundene er opptatt av.

NÅR DET GJELDER SAMFUNNSANSVAR I FORHOLD TIL SPESIELT:

- Menneskerettigheter, skal banken støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter.
- arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold internt, ønsker banken å skape et trivelig, positivt, motiverende, utviklende og utfordrende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet skal danne grunnlag for å nå dette målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte. Banken har egne retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet (HMS) hvor det overordnede målet er å planlegge, tilrettelegge og drive virksomheten på en helsemessig forsvarlig måte slik at det ikke medfører fare for helseskade eller helsemessig ulempe. Det er utarbeidet en kompetanseplan for banken. En stor andel av våre ansatte i kunderettet sektor har gjennomført internsertifiseringer innenfor dagligbank, personmarked, bedriftsmarked og forsikring. Flere av bankens ansatte er også autoriserte innenfor forsikring og investeringsrådgivning, (AFR-rådgivere). Det foregår jevnlig trening av ansatte i kundedialog for å sikre gode rådgivningssamtaler med basis i regler for «god rådgivningsskikk».
- sosiale forhold i samfunnet, ønsker banken gjennom gavetildeling, sponsoravtaler og annen form for støtte å vise sitt engasjement og aktive rolle som en viktig bidragsyter og støttespiller til beste for utviklingen av lokalsamfunnene i Trøgstad og Fetsund. I 2018 har banken bevilget slike gaver på ca. kr 1,5 mill.
- miljø, ønsker banken å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø vil banken vise aktsomhet og treffe hensiktsmessige tiltak for å forebygge og begrense slike skader. Når det gjelder energiforbruk, gikk banken i 2010 over fra oljebasert til elektrisk oppvarming av sitt bankbygg – noe som begrenser CO₂-utslipp. De ansatte oppfordres til bruk av kollektive transportmidler ved ulike reiser/kurs i regi av banken. Det er ingen ansatte i banken som har firmabil.
- korrupsjonsbekjempelse, skal banken etterleve gjeldende lover og forskrifter gitt i medhold av lov, herunder å forvalte de midler den har rådighet over, på en trygg måte. Banken og våre ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Forholdet til kunder og leverandører er også regulert i bankens etiske retningslinjer som gjennomgås årlig. Banken har etablert interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner for å ivareta pliktene som lovgiving rundt hvitvasking krever.

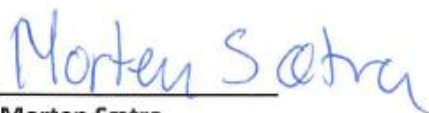
UTVIKLING FREMOVER

Banken har en visjon om å være en fremtidsrettet lokal sparebank. Styret er av den oppfatning at banken er godt posisjonert både markeds-, soliditets- og kompetansemessig til å møte et finansmarked med stadig skjerpet konkurranse, økende krav og tilpasninger. Tilhørigheten til Eika Alliansen vurderes også som strategisk viktig i forhold til å lykkes med dette.

TAKK

Styret i Trøgstad Sparebank ønsker å takke alle kunder, forretningsforbindelser, tillitsvalgte og alle ansatte for et meget godt samarbeid og oppslutning om banken i 2018.

Trøgstad, 13. februar 2019



Morten Sætra
Styrets leder



Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder



Lars Ove Flaten
Styremedlem



Emil Kvernenes
Varamedlem styre



Lise Tviberg
Ansattes styremedlem

Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		668	501
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		82.114	76.816
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.930	3.152
Andre renteinntekter og lignende inntekter		17	63
Sum renteinntekter og lignende inntekter		86.730	80.532
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		14	141
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18.104	16.113
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		10.492	11.236
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	945	899
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.374	1.314
Sum rentekostnader og lignende kostnader		30.929	29.704
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55.800	50.828
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		6.960	5.528
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		625	208
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		7.585	5.737
Garantiprovisjoner		360	398
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		24.296	24.113
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	24.656	24.511
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.278	2.352
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.278	2.352
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(437)	402
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(709)	2.727
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		497	500
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-650	3.629
Driftsinntekter faste eiendommer		1.531	1.467
Sum andre driftsinntekter		1.531	1.467
Netto andre driftsinntekter		29.844	32.992
Sum driftsinntekter		85.644	83.820

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		15.368	15.069
Pensjoner	10	2.151	1.598
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		3.567	3.617
Administrasjonskostnader		11.304	10.747
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	32.390	31.031
Ordinære avskrivninger		2.285	2.213
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	2.285	2.213
Driftskostnader faste eiendommer		1.071	1.282
Andre driftskostnader		10.475	10.396
Sum andre driftskostnader	14	11.547	11.678
Sum driftskostnader		46.222	44.922
Tap på utlån		509	(1.043)
Tap på garantier m.v.		(2)	2
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	507	-1.041
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		1.591	55
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	1.591	55
Resultat av ordinær drift før skatt		40.506	39.993
Skatt på ordinært resultat	15	8.510	9.786
Resultat for regnskapsåret		31.996	30.208
Overført til/fra sparebankens fond		30.339	28.962
Overført til/fra gavefond		1.657	1.246
Sum overføringer og disponeringer	21	31.996	30.208

Balanse

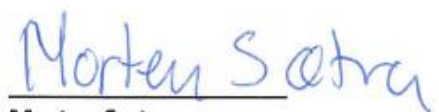
EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	58.285	20.832
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		125.567	70.345
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	1.515
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		125.567	71.860
Kasse-/drifts- og brukskreditter		152.540	132.491
Byggelån		26.496	25.094
Nedbetalingslån		2.183.412	2.086.782
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.362.449	2.244.367
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(1.461)	(1.861)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(7.367)	(7.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.353.621	2.235.505
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		74.995	115.033
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		185.694	180.026
Sum sertifikater og obligasjoner	6	260.689	295.060
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		128.582	139.100
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	128.582	139.100
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		353	353
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	353	353
Eierinteresser i andre konsernselskaper		229	229
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17	229	229
Andre immaterielle eiendeler		560	882
Sum immaterielle eiendeler	13	560	882
Maskiner, inventar og transportmidler		3.364	2.261
Bygninger og andre faste eiendommer		41.911	40.216
Sum varige driftsmidler	13	45.275	42.477
Andre eiendeler		2.583	1.551
Sum andre eiendeler		2.583	1.551
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.172	6.652
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.172	6.652
SUM EIENDELER		2.982.917	2.814.502

GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.259	5.064
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	5.259	5.064
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.450.209	1.513.350
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		593.462	389.048
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	2.043.671	1.902.398
Obligasjonsgjeld		495.000	500.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	495.000	500.000
Annen gjeld		16.179	14.380
Sum annen gjeld	20	16.179	14.380
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.803	4.722
Utsatt skatt	15	2.085	2.357
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.085	2.357
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		26.500	26.500
Sum ansvarlig lånekapital	7, 19	26.500	26.500
SUM GJELD		2.593.497	2.455.421
Sparebankens fond		384.420	354.081
Gavefond		5.000	5.000
Sum opptjent egenkapital	21	389.420	359.081
SUM EGENKAPITAL		389.420	359.081
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.982.917	2.814.502
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	22	16.424	19.096
Garantier til Eika Boligkreditt	22	14.852	14.614

Trøgstad, 13. februar 2019



Morten Sætra
Styrets leder



Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder



Lars Ove Flaten
Styremedlem



Emil Kvernenes
Varamedlem styre



Lise Tviberg
Ansattes styremedlem

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(118.623)	(67.014)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	81.382	76.245
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	141.273	112.710
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(19.098)	(17.445)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	1.711	(5.261)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	656	473
Innbetaling sertifikat og obligasjoner	34.370	166.694
Utbetaling sertifikat og obligasjoner		(285.014)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.001	2.757
Netto provisjonsinnbetalinger	21.378	22.159
Verdiendring på valuta	60	500
Innbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		34.028
Utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	27.552	(48.962)
Utbetalinger til drift	(41.143)	(39.172)
Betalt skatt	(8.552)	(7.520)
Utbetalte gaver	(1.657)	(1.246)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	123.310	-56.068
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(4.761)	(1.828)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(20.651)	(3.551)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4.499	2.796
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.960	5.737
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-13.954	3.154
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	50.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	(55.000)	(100.000)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(10.364)	(12.025)
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	(50.080)
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-	(111)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.316)	(959)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-16.680	36.825
A + B + C Netto endring likvider i perioden	92.675	-16.090
Likviditetsbeholdning 1.1	91.177	107.267
Likviditetsbeholdning 31.12	183.852	91.177
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	58.285	20.832
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	125.567	70.345
Likviditetsbeholdning	183.853	91.177

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Det er ikke foretatt konsolidering av morselskapet Trøgstad Sparebank og datterselskapet Trøgstad Sparebank Eiendom AS. Eiendomsselskapet har ingen aktiv daglig drift. Selskapet står kun som eier av hjemmel til bygget. I henhold til regnskapsloven § 3-8.2 kan datterselskap utelates for konsolidering dersom utelatesen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

RESULTATPOSTER

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

VURDERING AV UTLÅN

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS, (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

BEHANDLING AV ENGASJEMENTER SOM IKKE ER MISLIGHOLDT

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

BEHANDLING AV MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager / som avtalt.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

BEHANDLING AV KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, foretas det vanligvis først individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

REVERSERING AV TIDLIGERE TAPSAVSATTE ENGASJEMENTER

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

BEHANDLING AV INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

RAPPORTERING AV MISLIGHOLDTE LÅNEENGASJEMENT

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

FINANSIELLE DERIVATER

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Pr. 31.12.2018 har banken ingen eksponering mot renterisiko for kunder i form av fastrenteinnskudd eller fastrentelån. Se note 6 for renterisikoeksponering for obligasjoner og note 18 og 19 for renterisikoeksponering knyttet til innlån.

RENTEINSTRUMENTER UTENFOR BALANSEN

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen, (herunder handelsportefølje / ikke-handelsportefølje) og anleggspartefølje verdivurderes separat etter forskjellige regler. Se note 6.

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltning av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for de enkelte obligasjoner og sertifikater. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank og måles til virkelig verdi. Se note 6.

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Se note 6.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra datterselskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent. Se note 7.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10,0% – 20,0%
Kontormaskiner	20,0% – 33,3%
EDB-utstyr	20,0% – 33,3%

IMMATRIELLE EIENDELER

Balanseførte immaterielle eiendeler gjelder anskaffelse av spesialtilpassede IT-systemer og løsninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 3–5 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av IT-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Den ytelsesbaserte pensjonsordning ble avvirket pr. 31.12.2016. Alle ansatte har etter dette innskuddsbasert tjenstepensjon.

Bankens ansatte inngår i Fellesordningen for AFP. Privat avtalefestet pensjon (AFP) er en tariffbasert pensjonsordning for ansatte i privat sektor. Ytelsen er livsvarig og kan tas ut fra du fyller 62 år, forutsatt at den ansatte oppfyller vilkårene i AFP-vedtektene. AFP-ordningen bygger på et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og staten. Staten dekker 1/3 av utgiftene til AFP, mens bedriftene dekker 2/3. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. Banken foretar kvartalsvis kostnadsføring. Se note 10.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.2018.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTER

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko

Trøgstad Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til finansforetaksloven og kapitalkravsforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markeds- og renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko, (for kredittrisiko).

Kredittrisiko – note 2, Likviditetsrisiko – note 4, Renterisiko – note 5 og Annen markedsrisiko –note 6.

Bankens øvrige risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Det er utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv. og dette sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og ledergruppen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kreditt-, markeds- og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2018 ingen valutaeksponering utover kontantbeholdning og ordinær forretningsdrift, (SDC).

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

I hovedsak benyttes flg. sikkerheter:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager, pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjoner

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskottkreditt.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.602.932	47.322	15.811		1.666.065
Utlandet	2.086	16	-		2.102
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	164.563	15.615	574		180.753
Industriproduksjon	54.069	6.121	759		60.950
Bygg og anlegg	131.456	17.468	4.237		153.161
Varehandel, hotell/restaurant	57.313	14.940	2.780	1.461	73.572
Transport, lagring	13.099	682	2.024		15.805
Finans, eiendom, tjenester	288.269	14.515	3.776		306.560
Sosial og privat tjenesteyting	48.660	3.962	1.315		53.937
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2.362.449	120.641	31.275	1.461	2.512.904
2017					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.553.391	46.623	15.979	-	1.615.993
Utlandet	141	13	-	-	154
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	142.995	13.941	395	-	157.331
Industriproduksjon	32.891	3.799	59	-	36.749
Bygg og anlegg	143.150	18.341	6.486	400	167.577
Varehandel, hotell/restaurant	52.342	13.177	3.441	1.461	67.499
Transport, lagring	11.866	636	1.525	-	14.027
Finans, eiendom, tjenester	260.259	2.660	4.768	-	267.686
Sosial og privat tjenesteyting	47.332	3.496	1.057	-	51.885
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	2.244.367	102.686	33.710	1.861	2.378.902

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

RISIKOVURDERING

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.18 benyttet et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Risikoklassifiseringssystemet er tatt i bruk f.o.m. 2016. Det gamle risikoklassifiseringssystemet hadde 5 klasser hvorav en klasse med høy risiko. Utvidelsen av antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold, (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadferd, (behaviourmodel), samt en modell for innhenting av generisk score.

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Bankens kredittpolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av kredittprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1–3 representerer liten risiko og hvor 8–10 er lån med høy risiko. Bankens vektlegger risiko ved prising av engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising.

Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Det foretas kvartalsvis en risikomessig gjennomgang av engasjement i risikoklasse 8–10 samt engasjement som siste måned har migrert negativt med 2 risikoklasser eller mer.

Kredittisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer. Styret mottar kvartalsvis en omfattende rapport om bankens utlånsportefølje. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.210.521	46.375	15.661	-
Middels risiko, klasse 4–7	281.340	942	150	-
Høy risiko, klasse 8–10	99.644	21		-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	6.468	-		-
Ikke klassifisert	7.044	0		-
Totalt	1.605.018	47.338	15.811	-

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.242.051	45.931	15.671	-
Middels risiko, klasse 4–7	204.399	631	308	-
Høy risiko, klasse 8–10	95.789	73		-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	250	1		-
Ikke klassifisert	11.043	1		-
Totalt	1.553.532	46.637	15.979	-

Bedriftsmarkedet**2018**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	246.883	24.396	5.127	
Middels risiko, klasse 4-7	365.528	32.317	9.328	
Høy risiko, klasse 8-10	131.869	15.558	1.011	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	13.151	1.002		1.461
Ikke klassifisert	0	30		
Totalt	757.431	73.303	15.465	1.461

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	256.263	20.671	6.767	-
Middels risiko, klasse 4-7	272.368	29.139	7.792	-
Høy risiko, klasse 8-10	152.961	4.981	1.746	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	9.239	1.259	1.426	1.861
Ikke klassifisert	5	-	-	-
Totalt	690.835	56.049	17.731	1.861

EIKA BOLIGKREDITT (EBK)

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i hovedsak nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav sannsynlighet for mislighold samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 11,3 mill. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har i 2018 overtatt fem lån fra EBK (fem misligholdte, 2 dødsbo) med et samlet volum på kr 9,1 mill. Se note 22 vedrørende utlån hos EBK.

KONSENTRASJONSRISIKO

I henhold til bankens Kredittpolicy defineres stort engasjement som et engasjement mot én enkelt kunde som er større enn kr 25 mill. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også konsoliderte engasjementer for to eller flere kunder når bestemmende innflytelse eller økonomiske forbindelser mellom disse er slik at økonomiske problemer hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Summen av store engasjement skal ikke overstige kr 275 mill., som utgjør 80% av bankens ansvarlige kapital, (pr. 3. kvartal 2018). Store engasjement følges opp kvartalsvis.

I henhold til forskrift for store engasjement defineres engasjement som utgjør 25% av ansvarlig kapital som stort. Engasjement (ev. konsolidert) som overstiger 10% av ansvarlig kapital skal rapporteres. Pr. 31.12.2018 hadde banken ingen engasjement som oversteg 10%. Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyntatt til bankens markedsandel. Rammer for bransjemessig eksponering er regulert i Kredittpolicyen.

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	1.400.738	59,3 %	1.312.016	58,5 %
Oslo, Akershus	911.448	38,6 %	883.483	39,4 %
Øvrig i landet	50.263	2,1 %	48.868	2,2 %
Brutto utlån	2.362.449	100,0 %	2.244.367	100,0 %

SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN, MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	164.563	7,0 %	142.995	6,4 %
Industriproduksjon	54.069	2,3 %	32.891	1,5 %
Bygg og anlegg	131.456	5,6 %	143.150	6,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	57.313	2,4 %	52.342	2,3 %
Transport, lagring	13.099	0,6 %	11.866	0,5 %
Finans, eiendom, tjenester	288.269	12,2 %	260.259	11,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	48.660	2,1 %	47.332	2,1 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	757.431	32,2 %	690.835	30,9 %
Personkunder	1.605.018	68,2 %	1.553.532	69,5 %
Brutto utlån	2.362.449		2.244.367	
Individuelle nedskrivninger	-1.461	-0,1 %	-1.861	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-7.367	-0,3 %	-7.000	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.353.621	100,0 %	2.235.505	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.129.562		1.001.487	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.483.183		3.236.992	

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
Personmarked	37.118	3.184	-	2.443		42.745	42.745
Bedriftsmarked	4.180	13.828				18.008	18.008
Sum	41.298	17.012	-	2.443	-	60.753	60.753

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
Personmarked	30.816	6.589	47		52	37.504	37.550
Bedriftsmarked	24.720					24.720	24.231
Sum	55.536	6.589	47	-	52	62.224	61.781

UTLÅN TIL VIRKELIG VERDI

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi. Banken har ingen utestående utlån med fast rente.

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekk fant sted.

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	6.475	1.673	13.191	20.858	24.342
Individuelle nedskrivninger	-	-400	-1.400	-3.560	-600
Netto misligholdte lån i alt	6.475	1.273	11.791	17.298	23.742

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	6.475	514	665
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	4.274
Bygg og anlegg	-	841	5.464
Varehandel, hotell/restaurant	-	317	-
Finans, eiendom, tjenester	-	-	2.787
Misligholdte lån i alt	6.475	1.672	13.191

Med tapsutsatte engasjement menes engasjement som banken har tatt en tapsavsetning på, men som ikke er i mislighold.

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	1.615	2.087	1.706	1.884	5.265
Individuelle nedskrivninger	-1.461	-1.861	-1.461	-1.461	-1.057
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	153	226	244	423	4.208

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked			
Næringssektor fordelt:			
Varehandel, hotell/restaurant	1.615	1.615	1.706
Tapsutsatte lån i alt	1.615	1.615	1.706

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold. I tillegg kan nevnes eventuelle lokale forhold, det være seg utvikling innen bestemte bransjer, deler av næringslivet etc. Lokale rammebetingelser kan ha direkte innflytelse på utviklingen av en lokalbanks portefølje.

Personmarkedet: Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2018 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån over en tid. Boliglånsforskriften bidrar til å redusere risiko for potensielt tap.

Bedriftsmarkedet: Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen å bli omtrent på årets nivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8–10. For risikoklasse lav risiko (1–3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap de senere år. Porteføljen følges tett opp av banken.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.861	2.862
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-400	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-1.000
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.461	1.861

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked		
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	1.416	1.861
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	1.416	1.861

GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER

Bankens kreditrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning i risikoklassifiseringssystemet fordeler privat- og bedriftskundemarked i henhold til risikoklasser og tar hensyn til antatt sannsynlighet for mislighold og tap gjennom prosentvis avsetning til gruppenedskrivning for den enkelte risikoklasse. Gruppevise nedskrivninger som var opparbeidet før innføring av nytt risikoklassifiseringssystem i 2015 er opprettholdt. Det foretas løpende en regulering av regnskapsførte avsetninger basert på endringer i det nye risikoklassifiseringssystemet.

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.000	7.200
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	367	-200
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.367	7.000

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-400	-1.000
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-2	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	367	-200
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	400	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	521	458
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-379	-299
Periodens tapskostnader	507	-1.041

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	19.612

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	69.995

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital, (hybridkapital), og tilleggs kapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav. Pr. 31.12.2018 er minstekrav inkludert buffere i henhold til Pilar I for henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning 12%, 13,5% og 15,5%. Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Banken har ikke fått fastsatt SREP-krav fra Finanstilsynet. Konsolidert Pilar 2-tillegg er i bankens Icaap-modell beregnet på bakgrunn av eget internt beregnet Pilar 2-tillegg og bankens andel av EBK's og Eika Gruppens internt beregnede/fastsatte Pilar 2-tillegg. Konsoliderte kapitalmål pr. 31.12.2018: Ren kjernekapitaldekning:15,0%. Kjernekapitaldekning:16,5%. Ansvarlig kapitaldekning:18,5%.

Norske institusjoner måtte fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II:

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0%.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10%.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20% eller 50% avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35% risikovekt og 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35% er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80% av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter, (0% risikovekt) har risikovekt på 100%.
- Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble fradraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggs kapital.
- Utsatt skattefordel rapporteres med 250% risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.
- Risikovekting av institusjoner er avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20%.
- Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).
- Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

Kapitaldekning

	2018	2017
Sparebankens fond	384.420	354.081
Gavefond	5.000	5.000
Sum egenkapital	389.420	359.081
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-38.149	-22.446
Sum ren kjernekapital	351.271	336.635
Sum kjernekapital	351.271	336.635
Ansvarlig lånekapital	26.500	26.500
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-2.494
Sum tilleggskapital	26.500	24.006
Netto ansvarlig kapital	377.771	360.641
	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	4.007	12.183
Institusjoner	509	4.952
Foretak	75.483	77.765
Pantsikkerhet eiendom	1.155.541	1.065.438
Forfalte engasjementer	6.642	29.915
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.398	15.398
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.101	13.924
Andeler i verdipapirfond	41.705	53.214
Egenkapitalposisjoner	40.418	37.384
Øvrige engasjementer	147.772	155.132
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-38.149	-24.940
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.476.426	1.440.365
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	157.094	146.768
Sum beregningsgrunnlag	1.633.521	1.587.133
Kapitaldekning i %	23,13 %	22,72 %
Kjernekapitaldekning	21,50 %	21,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,50 %	21,21 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,60 %	11,65 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	40.838	39.678
Motsyklisk buffer (2,00 %)	32.670	31.743
Systemrisikobuffer (3,00 %)	49.006	47.614
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	122.514	119.035
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	73.508	71.421
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	155.249	146.179

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,17 % i Eika Gruppen AS og på 1,29 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	391.316
Kjernekapital	401.590
Ansvarlig kapital	438.268
Beregningsgrunnlag	2.097.422
Kapitaldekning i %	20,90 %
Kjernekapitaldekning	19,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,66 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,94 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider samt etablering av beredskapsfasiliteter. Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsindikatorer, som løpende legges fram for styret. Likviditetssituasjonen betraktes som god. Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

I tabellen nedenfor er trukne kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0–1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonne uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Tabellen viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	58.285	58.285
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	125.567	125.567
Utlån til kunder	20.708	15.357	112.217	362.549	1.850.158	-7.367	2.353.621
Obligasjoner/sertifik.	3.000	11.993	10.057	210.639	25.000	-	260.689
Aksjer	-	-	-	-	-	129.164	129.164
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	55.590	55.590
Sum eiendeler	23.708	27.350	122.274	573.188	1.875.158	361.240	2.982.917

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.259	5.259
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.043.671	2.043.671
Obligasjonsgjeld	-	-	45.000	325.000	125.000	-	495.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	26.500	26.500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.067	23.067
Egenkapital	-	-	-	-	-	389.420	389.420
Sum gjeld og egenkapital	-	-	45.000	325.000	125.000	2.487.917	2.982.917

Banken har trekkrettigheter på kr 75 mill. i DNB pr. 31.12.2018

LIKVIDITETSINDIKATOR 1 OG 2

Likviditetsindikator 1 og 2 (inkl. EBK), er pr. 31.12.2018 beregnet til henholdsvis 112,4 og 118,7.

LCR

LCR, eller Liquidity Coverage Ratio, er et minimumskrav til likvide aktiva i forhold til beregnet negativ cash flow under et definert stresset likviditetsscenario. Likvide aktive omfatter bl.a. nærmere definerte verdipapirer utstedt av stater, obligasjoner med fortrinnsrett, (OMF), og foretaksobligasjoner med definerte krav til rating, likviditet mv. beregnet cash flow baseres på kontraktfestede forfall de neste 30 dager og forutsatte uttaksfaktorer for innskudd, utenom-balanseposter mv. I henhold til plan for innføring av regulatorisk minimumskrav, skal LCR være 100 pr. 31.12.2018. Bankens LCR pr. 31.12.2018 er beregnet til 364%.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån. Pr. 31.12.2018 er det ingen fastrentelån eller fastrenteinnskudd.

Beholdningen av obligasjoner har gjennomsnittlige vektet løpetid på 1,5 år. Gjennomsnittlig vektet durasjon er 0,12. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr 0,1 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	58.285	58.285
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	125.567	125.567
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.353.621	2.353.621
Obligasjoner/sertifik.	93.183	167.506	-	-	-	-	260.689
Aksjer	-	-	-	-	-	129.164	129.164
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	55.590	55.590
Sum eiendeler	93.183	167.506	-	-	-	2.722.228	2.982.917

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.259	5.259
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.043.671	2.043.671
Obligasjonsgjeld	325.000	170.000	-	-	-	-	495.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	26.500	-	-	-	-	-	26.500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.067	23.067
Egenkapital	-	-	-	-	-	389.420	389.420
Sum gjeld og egenkapital	351.500	170.000	-	-	-	2.461.417	2.982.917

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markeds-benchmark, (NIBOR flytende pengemarkedsrente), som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjons- og verdipapirporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innenfor området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av bankens styre. Rammene skal begrense risikoen. Rammene gjennomgås minst én gang i året.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko. Se note 17 for aksjer i tilknyttet selskap og konsernselskap.

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	55.000	55.000	55.000	55.158
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	18.000	18.000	17.995	18.010
Ikke børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.001
Sum utstedt av det offentlige	75.000	75.000	74.995	75.169
Utstedt av andre				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	10.000	10.338	10.057	10.057
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	2.000	2.000	1.996	1.996
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	144.000	144.855	144.604	144.737
Ikke børsnoterte	29.000	29.039	29.037	29.132
Sum utstedt av andre	185.000	186.232	185.694	185.922
Sum sertifikater og obligasjoner	260.000	261.231	260.689	261.091

Pr. 31.12.2018 er markedsverdi for deponerbare verdipapirer i Norges Bank kr 155,8 mill. Kr 161 mill. er frivillig pantsatt pr. 31.12.2018. Annualisert avkastning på porteføljen har i 2018 vært 1,23%, kr 4,33 mill.

AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses -kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen AS	282.818	13.842	13.842	41.009
	812.774.352	SDC AF 1 993 H. A	2.294	1.029	1.029	1.173
	885.621.252	Eika Boligkreditt AS	13.612.871	57.018	57.018	57.173
	916.148.690	Spama AS	1.000	1	1	1
	979.391.285	Eiendomskreditt	9.600	982	982	671
	932.672.065	Sparebankenes Eiendomsmegler AS	1.250	353	353	353
	979.932.790	Opplevelsessenteret AS	80	20	20	20
	918.713.867	Vipps AS	902	2.726	2.726	3.570
	982.111.609	Trøgstad Sparebank Eiendom	100	229	229	229
Sum ikke børsnotert				76.201	76.201	104.199
Sum anleggsaksjer				76.201	76.201	104.199
Egenkapitalbevis						
			Antall aksjer	Anskaffelses -kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	937.896.581	Hjelmeland Sparebank	9.100	1.001	707	1.001
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	9.358	936	785	936
Sum ikke børsnoterte				1.937	1.492	1.937
Sum egenkapitalbevis				1.937	1.492	1.937
Rente og aksjefond						
			Antall aksjer	Anskaffelses -kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	985.682.976	Eika Norge	672	3.170	3.254	3.621
	980.134.350	Eika Norden	1.066	6.180	6.332	6.879
	982.577.462	Eika Global	3.859	6.017	6.131	6.754
	922.370.275	Eika Kreditt	19.761	19.334	20.724	20.724
	983.231.411	Eika Sparebank	14.716	15.000	15.023	15.023
Sum rente og aksjefond				49.702	51.463	53.000
Sum verdipapirer med variabel avkastning				127.840	129.157	118.128

Banken har andeler i 5 verdipapirfond, (3 aksjefond og 2 pengemarkedsfond).

Banker som rapporterer iht. NGAAP, kan etter gjeldende regler ikke registrere avkastning av rentefond som renteinntekt, i motsetning til avkastning av obligasjoner/sertifikater som er inkludert i renteinntekten.

EIKA NORGE

Aksjefondet investerer primært i norske aksjer på Oslo Børs eller tilsvarende markedsplass, men har anledning til å investere inntil 20% av fondets forvaltningskapital på andre markedsplasser primært innen OECD-området. Fondet forvaltes med en aktiv investeringsstrategi. Investeringene velges ut fra forvalters makrobaserte vurderinger av attraktive sektorer og investeringstemaer sammen med grundige analyser av det enkelte selskap.

EIKA NORDEN

Aksjefondet investerer primært i aksjer notert på nordiske børser eller tilsvarende markedsplasser, men har anledning til å investere inntil 20% av fondets forvaltningskapital på andre markedsplasser primært innen OECD-området. Fondet forvaltes med en aktiv investeringsstrategi. Investeringene velges ut fra forvalters makrobaserte vurderinger av attraktive regioner, land, sektorer og investeringstemaer sammen med grundige analyser av det enkelte selskap.

EIKA GLOBAL

Aksjefondet investerer i større internasjonale selskap notert på børs eller tilsvarende markedsplass primært innen OECD. Fondet forvaltes etter en aktiv investeringsstrategi. Investeringene velges ut fra forvalters makrobaserte vurderinger av attraktive regioner, land, sektorer og investeringstemaer sammen med grundige analyser av det enkelte selskap.

EIKA KREDITT

Pengemarkedsfondet Eika Kreditt er et UCITS-fond. Fondet kan benytte derivater for å effektivisere forvaltningen (uendret risiko) eller til å redusere valuta og renterisiko, (reduert risiko). Eika Kreditt investerer i rentebærende verdipapirer med høy til moderat kredittrisiko. Fondet har en rentefølsomhet (modifisert durasjon) mellom 0 og 2. Ved en rentefølsomhet på 2 vil fondets verdi endres med +2% ved et plutselig rentefall på 1%. Fondet investerer i det norske og globale rentemarkedet som generelt kjennetegnes av moderat risiko. Avkastning og risiko i fondet avhenger av det generelle rentenivået og hvordan rentemarkedet vurderer risikobildet til det enkelte selskap og markedet generelt.

EIKA SPAREBANK

Pengemarkedsfondet investerer i sertifikater og obligasjoner med mindre enn 1 års durasjon, hovedsakelig utstedt av norske sparebanker. Fondet har også anledning til å investere i rentebærende verdipapirer garantert av norsk stat, fylkeskommuner og kommuner, samt norske finansinstitusjoner. Eika Sparebank kan kun plassere i eiendeler med risikovekt 50 % eller lavere ved beregning av finansinstitusjoner og pensjonskasser kapitaldekning.

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	58.458
Tilgang 2018	20.651
Avgang 2018	-3.399
Nedskrivning og gevinst/tap	490
Utgående balanse	76.201

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	21	524
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-306	-17
Kursregulering obligasjoner	-151	-105
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-437	402
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	285	2.062
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-23	-5
Kursregulering aksjer og andeler	-971	670
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-709	2.727
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	497	500
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-649	3.629

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	1.101	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	490	-
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	1.591	-

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Trøgstad Sparebank tok i 2000 opp et evigvarende ansvarlig lån på kr 26,5 mill. fra Stiftelsen Trøgstad Brannkasse. Låneavtalen er reforhandlet i 2016. I den forbindelse ble rentebetingelser endret med virkning fra 16.09.2015. Renten justeres daglig i henhold til 3 måneders NIBOR. Rentesatsen pr. 31.12.2018 er 3,57%.

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	945	899
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	945	899

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. I 2018 ble det som i 2017 innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond.

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.368	1.292
Sum andre rentekostnader	1.368	1.292

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	360	397
Formidlingsprovisjon	28	-
Betalingsformidling	7.855	8.267
Provisjon Eika Boligkreditt	7.591	6.109
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6.658	7.267
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.165	2.471
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24.656	24.511

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	112	1.897
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.616	127
Andre provisjonskostnader	1.551	328
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.278	2.352

NOTE 10 – PENSJON

AFP-premie kostnadsføres løpende over driften. Alle ansatte er har innskuddsbasert ordning.

	2018	2017
Innskuddsbasert ordning	998	807
Egenandel AFP-ordning	203	247
Kompensasjon overgang ytelse til innskudd	297	298
Sum pensjonskostnader	1.498	1.352

NOTE 11 – LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	14.018	14.633
Honorar til styre og tillitsmenn	446	435
Pensjoner	2.151	1.598
Arbeidsgiveravgift	3.190	3.617
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	428	375
EDB-kostnader	6.030	5.238
Salgs-/reklame-/representasjonskostnader	1.403	1.185
Reiser	155	217
Rekvisita	188	199
Honorarer eksterne tjenester	2.899	2.993
Telefon, porto	577	540
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	31.486	31.031
Antall ansatte pr 31.12.	24,0	23,0
Antall årsverk pr 31.12.	23,9	23,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	23,5	23,5

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

Generalforsamling		Lønn og honorarer	Annen godt-gjørelse	Pensjons-ordning	Sum	Lån
Leder	Rune Strønnes	800	-	-	800	2.556.265
Sum	Ansatte representanter	2.264.840	2.288	107.708	2.374.836	3.131.407
Sum	Øvrige representanter	11.200	788	-	11.988	13.551.388
Sum generalforsamling		2.276.840	3.076	107.708	2.387.624	19.239.060
Styret		Lønn og honorarer	Annen godt-gjørelse	Pensjons-ordning	Sum	Lån
Leder	Morten Sætra	95.482	-	-	95.482	194.726
Nestleder	Kjersti Berg Sandvik	69.400	393	-	69.793	-
Styremedlem	Marianne Bjølgerud	61.587	7.066	-	68.653	2.307.823
Styremedlem	Lars Ove Flaten	61.587	-	-	61.587	5.611.879
Styremedlem	Atle Sægård	56.263	3.051	-	59.314	703.791
Ansattmedlem	Lise Merethe Tviberg	507.701	1.279	21.980	530.960	1.034.245
Samlede ytelser og lån til styret		852.020	11.789	21.980	885.789	9.852.464
Ledergruppe		Lønn og honorarer	Annen godt-gjørelse	Pensjons-ordning	Sum	Lån
Adm. Banksjef		1.345.818	162.345	93.107	1.601.270	2.500.018
Økonomi- risk-/complianceleder		890.524	2.904	48.928	942.356	2.024.388
Kredittsjef, leder bedriftsmarked		855.300	1.252	43.345	899.897	2.424.830
Filialsjef		732.555	12.386	39.041	783.982	2.988.185
Leder privatmarked		855.030	4.524	46.146	905.700	2.162.269
Sum ledergruppe		4.679.227	183.411	270.566	5.133.204	12.099.690
Samlede ytelder og lån		7.808.087	198.276	400.254	8.406.617	41.191.214

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom renten på lån og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: kr 33,2 mill.

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: kr 1,4 mill.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygn. og andre faste eiend.	Maskiner/ inventar	Bolig, hytte, tomt	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2018	53.022	16.033	3.158	7.368	79.580
Tilgang	3.006	1.755	-	-	4.761
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2018	56.028	17.788	3.158	7.368	84.341
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	15.062	14.048	626	6.486	36.222
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	1.198	652	113	322	2.285
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	16.260	14.700	739	6.808	38.507
Bokført verdi 31.12.2018	39.767	3.089	2.419	560	45.833

Fast eiendom	Eiendomstypen	Herav utleid		Balanseført verdi 31.12
		Areal m ²	areale m ²	
Sjusøen, Ringsaker	Hytter	70	-	2.029
Skjønhaug Trøgstad	Bankbygg	1.405	1.405	40.157
Skjønhaug Trøgstad	Forretningsbygg	1.165		
Sum		2.640	1.405	42.186

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.071	1.282
Honorar ekstern revisor	449	434
Leie av lokaler	340	341
Andre kostnader leide lokaler	836	311
Maskiner, inventar og transportmidler	244	85
Eksterne tjenester	-	-
Reparasjoner, vedlikehold, serviceavtaler	-	185
Forsikringer	86	106
Kostnader Eika Gruppen AS	5.920	5.534
Formuesskatt	577	713
Ordinære tap	-22	413
Andre driftskostnader	2.046	2.273
Sum andre driftskostnader	11.547	11.678

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2018	2017
Lovpålagt revisjon	389	390
Attestasjon	-	12
Skatterådgivning	11	4
Andre tjenester utenfor revisjon	50	29
Sum revisjonshonorar inkl. mva	449	434

NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Formuesskatt: Klassifisert som annen driftskostnad. Beregnet skyldig formuesskatt pr. 31.12. er klassifisert som annen gjeld.

Andre skattebegrep

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid. Netto utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	40.506	39.993
Endringer i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-
Permanente forskjeller	-4.996	-5.725
Korreksjon for midlertidige forskjeller på andre verdipapirer enn aksjer etter fritaksmetoden	-1.402	3.993
Grunnlag for årets skattekostnad	34.108	38.260
Endring i forskjeller som skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	1.086	-3.984
Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet	35.194	34.277
Grunnlag betalbar skatt i balansen	35.194	34.277

	2018	2017
Skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt for året	8.799	8.569
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-17	221
Sum betalbar skatt	8.782	8.790
Endring utsatt skatt	-272	996
Endring utsatt skatt / skattefordel som følge av endret skattesats	-	-
Sum skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)	8.510	9.786

Betalbar skatt fremkommer som følger:

	2018	2017
Inntektsskatt	8.799	8.569
Sum betalbar skatt	8.799	8.569

	Endring	2018	2017
Oversikt over midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler	418	7.082	6.664
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-102	409	511
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1.402	850	2.252
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-1.087	8.341	9.428
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-272	2.085	2.357
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel	-272	2.085	2.357

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	2.508	4.805
Kontanter i utenlandske valutasorter	450	673
Innskudd i Norges Bank	55.328	15.355
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	58.285	20.832

NOTE 17 – EIERANDELER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Transaksjoner i 2018 mellom Trøgstad Sparebank og Sparebankenes Eiendomsmegler AS samt Trøgstad Sparebank Eiendom AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har i 2017 ikke vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene. Regnskap for 2017 er lagt til grunn for Sparebankenes Eiendomsmegler AS.

TILKNYTTET SELSKAP

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2017	Resultat 2017	Bokført Verdi
Sparebankens Eiendomsmegler	Askim	600	1.250	20,83 %	3.761	3.622	353

Type virksomhet: Eiendomsmegling.
Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Trøgstad SpbankEiendom AS	Trøgstad	100	100	100 %	124	-11	229

Type virksomhet: Eiendomsdrift.
Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

NOTE 18 – GJELD KREDITTINSTITUSJONER–INNSKUDD FRA/GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5.259		5.064	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-0		-0	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5.259	0,14 %	5.064	0,70 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.450.209		1.513.350	
Med avtalt løpetid	593.462		389.048	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.043.671	0,94 %	1.902.398	0,89 %

Banken hadde pr. 31.12.2018 kr 2.043,7 mill. i innskudd fra kunder. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder. Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden. Se note 8 vedr. lov om sikringsordninger for banker.

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.306.234	63,9 %	1.195.714	62,9 %
Utlandet	32.251	1,6 %	29.619	1,6 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	45.675	2,2 %	54.869	2,9 %
Industriproduksjon	34.401	1,7 %	37.946	2,0 %
Bygg og anlegg	70.970	3,5 %	89.379	4,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	77.254	3,8 %	51.158	2,7 %
Transport, lagring	26.713	1,3 %	24.794	1,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	143.960	7,0 %	103.033	5,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	103.901	5,1 %	92.891	4,9 %
Offentlig forvaltning	202.313	9,9 %	222.995	11,7 %
Sum innskudd	2.043.671	100,0 %	1.902.398	100,0 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	1.305.427	63,9 %	1.328.290	69,8 %
Oslo, Akershus	603.573	29,5 %	506.933	26,6 %
Øvrig i landet	134.671	6,6 %	67.175	3,5 %
Sum innskudd	2.043.671	100,0 %	1.902.398	100,0 %

NOTE 19 – GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utestående pr 31.12.2018	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010736598	20.05.2015	20.05.2019	45.000	45.000	Bullet	1,87 %
NO0010752447	25.11.2015	25.11.2019	75.000	75.000	Bullet	2,60 %
NO0010756364	22.01.2016	22.01.2020	50.000	50.000	Bullet	2,60 %
NO0010760770	06.04.2016	06.07.2020	50.000	50.000	Bullet	2,56 %
NO0010791072	19.04.2017	19.07.2021	75.000	75.000	Bullet	2,00 %
NO0010776578	13.10.2016	13.01.2021	75.000	75.000	Bullet	2,22 %
NO0010801053	14.07.2017	14.01.2022	75.000	75.000	Bullet	1,89 %
NO0010836885	19.11.2018	19.09.2022	50.000	50.000	Bullet	2,03 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			495.000	495.000		

Utestående pr 31.12.2018	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Ansvarlig lån						
Stiftelsen Trøgstad Brannkasse	2000		26.500	26.500	Bullet	3,57 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			26.500	26.500		

Utestående pr 31.12.2017	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010694649	20.11.2013	20.11.2018	50.000	50.000	Bullet	1,85 %
NO0010736598	20.05.2015	20.05.2019	50.000	50.000	Bullet	1,47 %
NO0010752447	25.11.2015	25.11.2019	75.000	75.000	Bullet	2,20 %
NO0010756364	22.01.2016	22.01.2020	50.000	50.000	Bullet	2,35 %
NO0010760770	06.04.2016	06.07.2020	50.000	50.000	Bullet	2,30 %
NO0010791072	19.04.2017	19.07.2021	75.000	75.000	Bullet	1,77 %
NO0010776578	13.10.2016	13.01.2021	75.000	75.000	Bullet	1,96 %
NO0010801053	14.07.2017	14.01.2022	75.000	75.000	Bullet	1,64 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			500.000	500.000		

Utestående pr 31.12.2017	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Ansvarlig lån						
Stiftelsen Trøgstad Brannkasse	2000		26.500	26.500	Bullet	3,68 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			26.500	26.500		

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremitter	256	196
Betalingsformidling	2.796	1.545
Skyldige offentlige avgifter	152	80
Betalbar skatt	8.799	8.569
Formuesskatt	700	700
Skattetrekk	822	788
Leverandørgjeld	-	34
Annen gjeld ellers	2.654	2.467
Sum annen gjeld	16.179	14.380

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	354.081	5.000	359.081
Utbetalte gaver		-1.657	-1.657
Årsoppgjørdisposisjoner	30.339	1.657	31.996
Egenkapital 31.12.2018	384.420	5.000	389.420

	2018	2017
Overført fra Gavefond	1.657	1.246
Overført til Sparebankens fond	30.339	28.962
Sum	31.996	30.208

NOTE 22 – GARANTIER

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.18 lån for kr 1.129,6 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 mill. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. Emisjon som følge av rebalansering er ikke kjent ennå. EBK har ikke offentliggjort ytterligere emisjoner for 2019.

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	12.220	11.170
Kontraktsgarantier	3.136	6.102
Andre garantier	1.067	1.823
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	16.424	19.096
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	14.852	14.614
Sum garantiansvar	31.275	33.710

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	3.556	4.599
Tapsgaranti	11.296	10.015
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	14.852	14.614

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Østfold	13.325	42,6 %	15.771	46,8 %
Oslo, Akershus	13.544	43,3 %	11.321	33,6 %
Øvrig i landet	4.407	14,1 %	6.617	19,6 %
Sum garantier	31.275	100,00 %	33.710	100,00 %

NOTE 23 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,7 %	60,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,9 %	8,7 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	8,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,1 %	31,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,11 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,49 %	2,54 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	1,86 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,12 %	1,11 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,4 %	30,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	41,3 %	39,2 %
Innskuddsdekning	86,5 %	84,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	21,50 %	21,21 %
Kjernekapitaldekning	21,50 %	21,21 %
Kapitaldekning	23,13 %	22,72 %
Leverage ratio	11,60 %	11,73 %
Likviditet		
LCR	364	185
NSFR	129	133

Revisors beretning for 2018



Til generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Trøgstad Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 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.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 13. februar 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor



**TRØGSTAD
SPAREBANK**

Trøgstad Sparebanks hovedkontor Skjønhaug:

Postboks 114

Target 5

1860 Trøgstad

Tlf. 69 82 49 00

Fax. 69 82 49 40

Filial Fetsund:

Gamle Fetvei 11

1900 Fetsund

Tlf. 69 82 49 00

Fax. 63 88 46 21