

# Årsrapport 2019

Trøgstad Sparebank



# Innholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Årsrapport 2019 .....                                       | 1  |
| GENERELT .....  | 5  |
| ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2019.....                          | 5  |
| GLOBAL UTVIKLING.....                                       | 5  |
| NORSK ØKONOMI.....  | 6  |
| UTSIKTER FOR 2020 .....                                     | 7  |
| EIKA ALLIANSEN.....   | 8  |
| LOKALE FORHOLD.....   | 9  |
| BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR.....                            | 10 |
| BALANSEN.....   | 12 |
| EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE (corporate governance) ..... | 14 |
| RISIKOSTYRING .....   | 16 |
| ORGANISASJON .....  | 17 |
| SAMFUNNSROLLE.....  | 18 |
| UTVIKLING FREMMOVER .....                                   | 19 |
| TAKK .....  | 19 |
| Resultatregnskap .....                                      | 20 |
| Balanse .....   | 22 |
| EIENDELER .....   | 22 |
| GJELD OG EGENKAPITAL.....                                   | 23 |
| Kontantstrømpoppstilling.....                               | 24 |
| Generelle regnskapsprinsipper .....                         | 25 |
| GENERELT .....  | 25 |
| RESULTATPOSTER.....   | 25 |
| UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER.....                   | 25 |
| OVERTATTE EIENDELER.....                                    | 27 |
| FINANSIELLE INSTRUMENTER .....                              | 27 |
| VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER.....          | 28 |
| SKATT .....   | 28 |
| OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA.....                            | 29 |
| LANGSIKTIG GJELD .....                                      | 29 |
| KONTANTSTRØMPOPPSTILLING .....                              | 29 |
| NOTER .....   | 30 |
| NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO .....                            | 30 |
| <b>Finansiell risiko</b> .....                              | 30 |
| <b>Bankens øvrige risikoområder:</b> .....                  | 30 |

|   |    |
|---|----|
| <b>Operasjonell risiko</b> .....  | 30 |
| <b>Strategisk risiko</b> .....  | 30 |
| <b>Omdømmerisiko</b> .....  | 30 |
| <b>Forretningsrisiko</b> .....  | 30 |
| <b>Valutarisiko</b> .....   | 30 |
| NOTE 2 – KREDITTRISIKO.....   | 31 |
| NOTE 3 – KAPITALDEKNING.....  | 37 |
| NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO.....   | 39 |
| NOTE 5 – RENTERISIKO.....   | 40 |
| NOTE 6 – MARKEDSRISIKO.....   | 41 |
| NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....     | 44 |
| NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER.....                                      | 44 |
| NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER.....                | 44 |
| NOTE 10 – PENSJON.....  | 45 |
| NOTE 11 – LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER.....                        | 45 |
| NOTE 12 – LÅN OG YTELSER.....   | 45 |
| NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....                                      | 46 |
| NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....                                    | 46 |
| NOTE 15 – SKATT.....  | 47 |
| NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK.....                      | 48 |
| NOTE 17 – EIERANDELER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP.....        | 48 |
| NOTE 18 – GJELD KREDITTINSTITUSJONER-INNSKUDD FRA/GJELD TIL KUNDER..... | 48 |
| NOTE 19 – GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER.....                     | 49 |
| NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD.....                             | 50 |
| NOTE 21 – EGENKAPITAL.....  | 50 |
| NOTE 22 – GARANTIER.....  | 50 |
| NOTE 23 – NØKKELTALL.....   | 51 |
| NOTE 24 – OVERGANGSNOTER IFRS.....                                      | 52 |
| NOTE 25 – OVERGANGSNOTER IFRS – TABELLER.....                           | 59 |
| Revisors beretning for 2019.....  | 61 |

## **BANKSJEFENS KOMMENTAR**

### **Tidenes resultat**

Trøgstad Sparebank legger bak seg tidenes resultat i 2019 og det er vi veldig stolte av. Den gode resultatutviklingen skyldes flere ting, men i hovedsak er det den underliggende driften i banken som er god.

Det er også hyggelig at tilbakemeldingene, (jfr. KOI-måling for 2019 fra Norsk Gallup), fra både privat- og bedriftskundene er gode og i positiv utvikling fra de foregående årene. Dette skyldes at banken er mer tydelig i sin kommunikasjon og satsning på tillits- og relasjonskundene.

Bankens ansatte er blant de mest engasjerte, (jfr. MEI-måling for 2019 fra Norsk Gallup), medarbeiderne i Eika-Alliansen. De ansatte brenner for å gi kundene gode opplevelser uansett hvordan de er i kontakt med banken.

### **Sammen bygger vi lokalmiljøet**

I 2019 har banken tildelt kr 3,2 mill. i gaver og sponsorater, som har kommet både unge og gamle i lokalmiljøet til gode. Banken har også vært en stor bidragsyter til at det kommer nytt torg på Skjønhaug, samt vært med på å utvikle Innbyggertorget i bankbygget. Innbyggertorget har blitt malen for de andre Innbyggertorgene i Indre Østfold.

2019 ble det siste året med Trøgstad som egen kommune. Fra og med 2020 inngår Trøgstad sammen med 4 andre kommuner og danner Indre Østfold Kommune. Dette vil ikke påvirke banken i annen grad enn at vedtektene er oppdatert med at man fortsatt ønsker en tilhørighet og fokus til det som var Trøgstad Kommune inntil 2019. Banken ser heller på kommunesammenslåingen som en mulighet for banken videre.

Lønnsomhet, god soliditet og vekst gir banken et godt grunnlag for videre drift.

# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2019

## GENERELT

### TRØGSTAD SPAREBANK I 2019

Banken oppnådde i 2019 et resultat av ordinær drift før skatt på kr 51,76 mill. som utgjør 1,68% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2018 var kr 40,51 mill. og 1,42 %.

#### Resultatet bærer i hovedsak preg av følgende forhold:

- Økte provisjoner
- Økte marginer
- Moderat utlånsvekst
- Lave tap
- Økte kostnader

## ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2019

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi klart seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 prosent, og en sysselsettingsvekst på 1,8 prosent.

## GLOBAL UTVIKLING

Usikkerhetene i verdensøkonomien som preget 2018 forsterket seg inn i 2019. På 18 måneder har gjennomsnittstollen på amerikansk import fra Kina økt kraftig, og Kina har på sin side svart opp med tilsvarende mottiltak. Dette har bidratt til at global handel falt med 1 prosent siste 12 måneder.

Større usikkerhet og uforutsigbarhet har redusert bedriftstilliten og investeringslysten på bred front, og færre investeringer fører i sin tur til å dempe produksjonspotensialet i økonomien. Det er grunn til å anta at disse usikkerhetene vil vedvare framover, og bidra til en fortsatt svak utvikling i global økonomi.

Avkjølingen av verdensøkonomien har på nytt blitt møtt med pengepolitiske lettelser over hele verden, og den gradvise normaliseringen av sentralbankenes rentesetting har snudd fra heving til nye kutt. Ved utgangen av november hadde 20 av 38 utvalgte land lavere styringsrente enn 6 måneder tidligere. Kraftig pengepolitisk stimulans har bidratt til at det økonomiske omslaget ikke er blitt enda kraftigere, men det videre handlingsrommet for sentralbankene er betydelig begrenset.

På tross av økt internasjonal uro og at man fortsatt er i den lengste vedvarende oppgangskonjunkturen i USA sin historie, fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen i USA er drevet av god vekst i husholdningenes konsum. Dette henger sammen med et sterkt og vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene. Sysselsettingsveksten har imidlertid avtatt noe,

men ledigheten er ved utgangen av året fortsatt så lavt som 3,5%. Handelsuroen treffer også industrisektoren i USA, og gjennom 2019 har sysselsettingsveksten i industrien vært langt lavere enn tidligere, og veksten i industriproduksjonene er falt tilbake.

Etter en lang rekke økninger i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken, har dempende inflasjonsutsikter og økt økonomisk uro bidratt til at sentralbankrenten er satt ned tre ganger gjennom 2019, til 1,75%.

I eurosonen har den svake aktivitetsutviklingen fra 2018 fortsatt også i 2019, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet, og også europeisk eksport til USA blir møtt med økt toll. Tysk industriproduksjon var i oktober 2019, 6,2 prosent lavere enn ett år tidligere, og produksjonen av biler og transportmidler har falt med nesten 15 prosent. Dette gjør at Europas sterkeste økonomi ligger an til en årlig BNP vekst på svake 0,3 prosent. Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5 prosent, og inflasjonen ligger på om lag 1,1–1,2 prosent.

Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta større ansvar for å stimulere økonomisk vekst. Det finansielle handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt har høy gjeld, mens land med finansielle muskler er lite villige til budsjettunderskudd.

## NORSK ØKONOMI

Hovedbildet er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019. 2019 har fulgt den oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere en trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32.500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 prosent, mens den NAV-registrerte tall for helt ledige er 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 prosent i september.

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 pst i 2019 fra året før, noe lavere enn lønnsveksten. Veksten i boligprisene var robust i Oslo (inklusive Bærum) med 3,4 pst,

men er mer blandet i resten av landet. Jfr. statistikk fra Statistisk Sentralbyrå var Stavanger m/omegn svakeste region med null vekst.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 pst for 2019, mens prisveksten ble 2,2 pst. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.

Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 pst. 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 pst i desember 2018 til 1,86 pst i desember 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, Fra en 12- måneders vekst på 5,8 pst i januar, til 5,2 pst i november. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret samt strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene. Bedriftenes lånevilje var derimot robust (uendret vekstrate på 5,8 pst gjennom året) med sterk utlånsvekst til byggelån og eiendomsinvesteringer.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak, ned 3,7 pst i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 pst (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Fra januar til september ble det åpnet 3.743 konkurser. Dette var tilsvarende som for samme periode i 2018.

## UTSIKTER FOR 2020

Norsk økonomi viser tegn til utflating mot slutten av fjoråret, med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid i fjor. Det knytter seg stor usikkerhet til internasjonal økonomi blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina. Oljeinvesteringene antas å nå en konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noe som kan prege næringslivet og boligmarkedene i de regioner hvor nedturen vil merkes mest.

Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant – på et lavt nivå. Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor, men kan bli lavere hvis nedturen i industrien skulle bli sterkere enn ventet, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette rammen også for andre fagområder.

Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 pst.

I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i år.

Boligprisene antas av de fleste makroøkonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet. Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.



## EIKA ALLIANSEN

Trøgstad Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen 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 Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 valgte 11, (nå 10 etter fusjon), banker å si opp sitt medlemskap i alliansen. Gjennom 2018 og 2019 har det vært prosesser på å komme til enighet med denne grupperingen, uten resultater. Disse 10 bankene vil tre ut av Eika Alliansen fra og med 01.01.2022.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

### **Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

### **Eika Gruppen styrker lokalbanken**

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. 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, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører.

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 økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

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 også på disse områdene.

I 2019 har det Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot Stortingsvalget i 2021.



## **Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding**

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 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 oppta 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 mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## **LOKALE FORHOLD**

Trøgstad Sparebank ble stiftet i 1847 og er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Hovedkontoret ligger på Skjønhaug i Trøgstad kommune, (Indre Østfold kommune fra 01.01.2020). Banken etablerte i år 2000 en filial i Fetsund som ligger i Fet kommune, (Lillestrøm kommune fra 01.01.2020).

Det lokale næringsliv i regionen består i hovedsak av landbruk, småindustri og tjenesteyting. Det har vært stabilitet i det lokale næringsliv gjennom året.

Gjennom mange år har Trøgstad Sparebank vært en viktig økonomisk bidragsyter til lokale lag og foreninger. I 2019 delte banken ut over 2,0 mill. i gaver og sponsorater. Ved årsskiftet har banken et gavefond på kr 5 mill. Trøgstad Sparebank bidro i 2019 også MNOK 1,25 til nytt torg på Skjønhaug.

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 2019 har Tuppen og Lillemor etablert kafe i det som har blitt Innbyggertorget på Skjønhaug. Banken har leid ut hele første etasje og har kun tidligere Smia som ikke-utleid. Denne vil heller ikke blir lagt ut for leie før over sommeren 2020.

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 person- og bedriftsmarkedet. Sammen bygger vi lokalmiljøet.

## BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

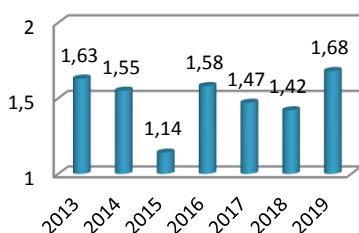
Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

## RESULTATREGNSKAPET

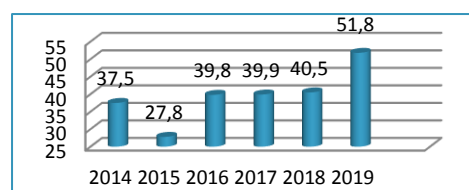
### ET TILFREDSSTILLENDEN DRIFTSRESULTAT

Banken oppnådde i 2019 et resultat før skatt på kr 51,8 mill. mot kr 40,5 mill. i 2018. Resultat etter skatt ble kr 40,7 mill. mot kr 31,9 mill. året før. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,0% mot 8,6% i 2018.

Driftsresultat før skatt i prosent



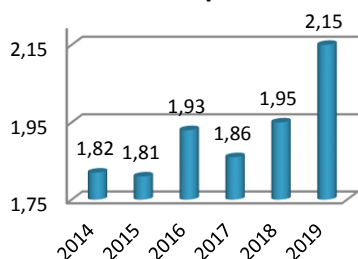
Driftsresultat før skatt i kroner



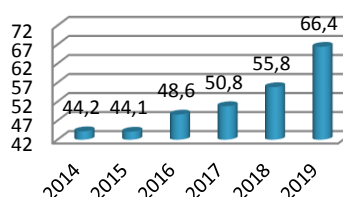
### RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter gikk vesentlig opp i 2019. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital endte rentenettoen i 2019 på 2,15% mot 1,95% i 2018.

Rentenetto i prosent av forv. kapital



Rentenetto i mill. kr.



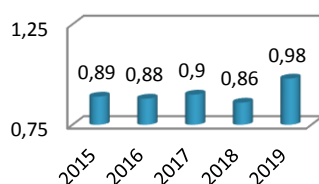
### PROVISJONSINNTEKTER

De samlede provisjonsinntektene var på kr 30,2 mill. i 2019, mot kr 24,7 mill. i 2018.

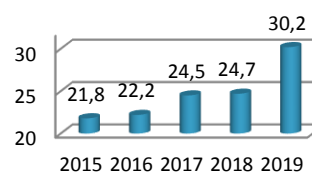
#### Provisjonsinntektene fordelt seg som følger, (mill. kr):

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Andre gebyr- og provisjonsinntekter   | 2,401         |
| Formidlingsprovisjoner EBK            | 10,122        |
| Betalingsprovisjoner                  | 8,525         |
| Provisjon ved salg av fors. Tjenester | 8,693         |
| Garanti provisjoner                   | 425           |
| <b>Sum</b>                            | <b>30,166</b> |

Provisjonsinntekter i % av forvaltningskapital



Provisjonsinntekter i kr.



## VERDIPAPIRER OG OBLIGASJONER

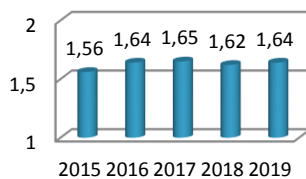
Bankens obligasjonsportefølje utgjør ved utgangen av året kr 270,3 mill. Bankens aksje- og verdipapirfondsportefølje utgjør kr 122,7 mill. og her av utgjør kr 29,8 mill. er rente- og aksjefond.

## DRIFTSKOSTNADER

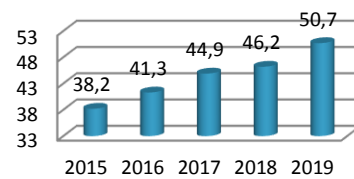
Totale driftskostnadene for banken ble i alt kr 50,7 mill. i 2019 mot kr 46,2 mill. i 2018.

Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 1,14% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende for 2018 var 1,13%. Totale kostnader i % av totale inntekter var 49,2% mot 53,9% i 2018.

Driftskostnader i prosent



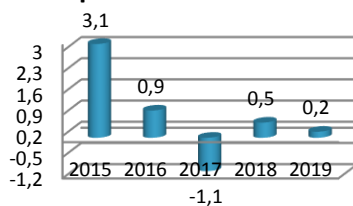
Driftskostnader i kroner



## TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er tapsført kr 0,2 mill. i 2019. Tilsvarende for 2018 var kr 0,5 mill. Gruppenedskrivningene utgjør kr 7,7 mill. (0,31% av brutto utlån pr. årsskiftet). Tilsvarende tall for individuelle nedskrivninger er kr 1,5 mill. og 0,06%.

Tap i kroner



## DISPONERING AV ÅRSOVERSKUDD

Sparebankens fond 37,508 mill.

Overført til gavefond 3,165 mill.

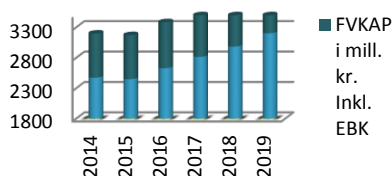
Sum 40,672 mill.

## BALANSEN

### FORVALTNINGSKAPITALEN

Banken har en forvaltningskapital på kr 3.203,1 mill. ved utgangen av 2019. Det er en økning på 7,4% fra 2018. Dersom man tar hensyn til bankens utlånsvolum som totalt sett er formidlet til Eika Boligkreditt, vil forvaltningskapitalen være kr 4.454,8 mill. Tilsvarende tall i 2018 var kr 4.112,5 mill.

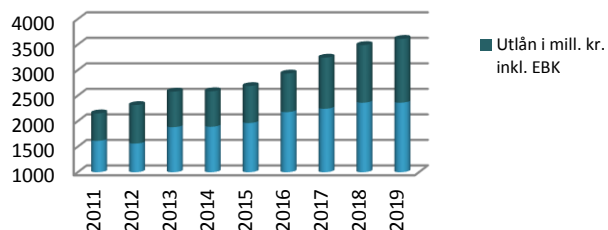
Forvaltningskapital i kroner



## UTLÅNSVEKST

Bankens utlån i egen balanse har økt med 3,2%. Tilsvarende tall i fjor var en økning på 5,3%. Brutto utlån pr. årsskiftet var kr 2.438,1 mill. mot kr 2.362,5 mill. i 2018. Formidling av boliglån til (EBK) er kr 1.251,5 mill., økt med 10,8% fra 2018. Samlet utlånsvekst for 2019 har vært 5,7%. Veksten har i vært i både i bedrifts- og personmarkedet, (inkl. EBK) med hhv 5,62% og 5,67%. Andel av utlån til personkunder som er overført til EBK var ved utgangen av 2019 på 43,3%.

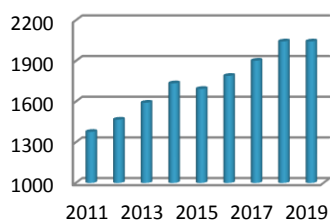
Utlån i kroner



## INNSKUDDSV EKST

Innskudd til kunder har økt med 10,2% i 2019 og utgjorde pr. årsskiftet kr 2.251,1 mill. Tilsvarende utvikling i fjor var en økning på 7,43%. Innskuddsdekningen pr. utgangen av 2019 ble 92,3% mot 86,5% i 2018.

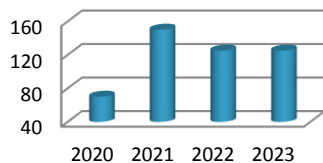
Innskudd i kroner



## LIKVIDITET

Bankens eksterne finansiering utover kundeinnskudd er foretatt gjennom opptak av 8 lån. Ett lån er pålydende kr 20 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.

Forfall på ekstern finansiering

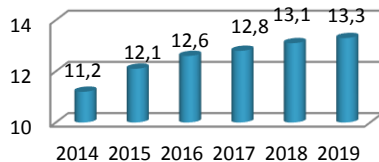


## SOLIDITET/EGENKAPITAL

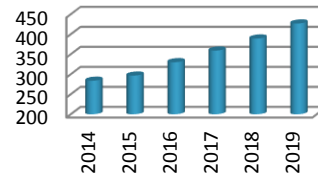
Bankens samlede egenkapital inkludert ansvarlig lån utgjorde kr 426,9 mill. pr. 31.12.2019. Dette tilsvarer en soliditet på 13,3%. Tilsvarende tall i 2018 var hhv. kr 389,4 mill. og 13,1%.

Kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning målt i henhold til gjeldende retningslinjer, utgjør hhv. 25,02%, 23,38% og 23,38%. Tilsvarende tall for 2018 var 23,13%, 21,50% og 21,50%. Banken har en kjernedrift over risikovektede eiendeler på 2,68% for 2018 og 1,96% for 2018.

Egenkapital i % forvaltnings. kap.



Egenkapital i kroner



## 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; kundefalgt, 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. Ordinær Generalforsamling skal behandle godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen herunder disponering av overskudd. 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 valgmøte. 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 nettsider, 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. (Se side 9 for omtale av kommunesammenslåing gjeldende fra 01.02.2020.

***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 risikoutvalget 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 godkjenning på generalforsamlingen i mars. Revisor har i sin rapport for 2019 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 25 fast ansatte, tilsvarende 24,8 årsverk. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte var 47,8 år. Sykefraværet har vært på totalt 124,7 dager i 2019 og utgjorde 2,3%. I 2018 var tilsvarende tall 130,9 dager og 2,5%. Langtidsfraværet har i 2019 vært på 50,6 dager og utgjorde 0,9% 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 2019.

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 64% kvinner og 36% 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. Bankens 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 2019 har banken bevilget slike gaver på ca. kr 3,2 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 CO<sub>2</sub>-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. Bankens og våre ansattes 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 2019.

Trøgstad, 6. mars 2020



**Morten Sætra**  
Styrets leder



**Kjersti Berg Sandvik**  
Styrets nestleder



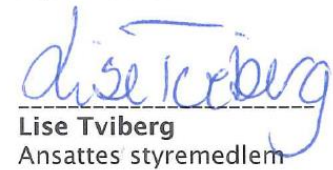
**Lars Ove Flaten**  
Styremedlem



**Marianne Bjølgerud**  
Styremedlem



**Atle Søgård**  
Styremedlem



**Lise Tviberg**  
Ansattes styremedlem



**Lars Dingstad-Eriksen**  
Adm. banksjef

## Resultatregnskap

| <i>Tall i tusen kroner</i>  | NOTE | 2019           | 2018          |
|---|------|----------------|---------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner           |      | 2.153          | 668           |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder                         |      | 97.970         | 82.114        |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner                              |      | 5.146          | 3.930         |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter  |      | -              | 17            |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>   |      | <b>105.269</b> | <b>86.730</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                            |      | 38             | 14            |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                          |      | 25.158         | 18.104        |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                                     |      | 11.883         | 10.492        |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                                     | 7    | 1.075          | 945           |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader  | 8    | 742            | 1.374         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>   |      | <b>38.895</b>  | <b>30.929</b> |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>   |      | <b>66.374</b>  | <b>55.800</b> |
| Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning                      |      | 8.199          | 6.960         |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper                                       |      | 625            | 625           |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>             |      | <b>8.824</b>   | <b>7.585</b>  |
| Garantiprovisjoner  |      | 425            | 360           |
| Andre gebyr- og provisjonsinntekter   |      | 29.741         | 24.296        |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                             | 9    | <b>30.166</b>  | <b>24.656</b> |
| Andre gebyr og provisjonskostnader  |      | 2.891          | 3.278         |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                             | 9    | <b>2.891</b>   | <b>3.278</b>  |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp  |      | (480)          | (437)         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning |      | 196            | (709)         |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater                           |      | 438            | 497           |
| <b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>    | 6    | <b>153</b>     | <b>-650</b>   |
| Driftsinntekter faste eiendommer  |      | 540            | 1.531         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>  |      | <b>540</b>     | <b>1.531</b>  |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>  |      | <b>36.792</b>  | <b>29.844</b> |
| <b>Sum driftsinntekter</b>  |      | <b>103.166</b> | <b>85.644</b> |

| <i>RESULTATREGNSKAP</i>   | <b>NOTE</b> | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Lønn  |             | 17.551        | 15.368        |
| Pensjoner   | <b>10</b>   | 1.824         | 2.151         |
| Sosiale kostnader   |             | 4.229         | 3.567         |
| Administrasjonskostnader  |             | 11.785        | 11.304        |
| <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                               | <b>11</b>   | <b>35.389</b> | <b>32.390</b> |
| Ordinære avskrivninger  |             | 2.741         | 2.285         |
| <b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>             | <b>13</b>   | <b>2.741</b>  | <b>2.285</b>  |
| Driftskostnader faste eiendommer  |             | 1.345         | 1.071         |
| Andre driftskostnader   |             | 11.286        | 10.475        |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>  | <b>14</b>   | <b>12.631</b> | <b>11.547</b> |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |             | <b>50.762</b> | <b>46.222</b> |
| Tap på utlån  |             | 190           | 509           |
| Tap på garantier m.v.   |             | -             | (2)           |
| <b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>   | <b>2</b>    | <b>190</b>    | <b>507</b>    |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning  |             | (467)         | -             |
| Gevinst/tap   |             | 13            | 1.591         |
| <b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b> | <b>6</b>    | <b>-454</b>   | <b>1.591</b>  |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>  |             | <b>51.760</b> | <b>40.506</b> |
| Skatt på ordinært resultat  | <b>15</b>   | 11.088        | 8.510         |
| <b>Resultat for regnskapsåret</b>   |             | <b>40.672</b> | <b>31.996</b> |
| <b>Til disposisjon</b>  |             | <b>40.672</b> | <b>31.996</b> |
| Overført til/fra sparebankens fond  |             | 37.508        | 30.339        |
| Overført til/fra gavefond   |             | 3.165         | 1.657         |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>  | <b>21</b>   | <b>40.672</b> | <b>31.996</b> |

# Balanse

## EIENDELER


| <i>Tall i tusen kroner</i>   | <b>Noter</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker   | 16           | 80.940           | 58.285           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |              | 239.864          | 125.567          |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                               |              | <b>239.864</b>   | <b>125.567</b>   |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter   |              | 145.825          | 152.540          |
| Byggelån   |              | 35.616           | 26.496           |
| Nedbetalingslån  |              | 2.256.683        | 2.183.412        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>                               | <b>2</b>     | <b>2.438.124</b> | <b>2.362.449</b> |
| Individuelle nedskrivninger på utlån   | 2            | (1.461)          | (1.461)          |
| Nedskrivninger på grupper av utlån   | 2            | (7.667)          | (7.367)          |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>   |              | <b>2.428.996</b> | <b>2.353.621</b> |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige                                     |              | 80.966           | 74.995           |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre  |              | 189.363          | 185.694          |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>  | <b>6</b>     | <b>270.329</b>   | <b>260.689</b>   |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   |              | 121.955          | 128.582          |
| <b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>                   | <b>6</b>     | <b>121.955</b>   | <b>128.582</b>   |
| Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper   |              | 353              | 353              |
| <b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>  | <b>17</b>    | <b>353</b>       | <b>353</b>       |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper  |              | 287              | 229              |
| <b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>   | <b>17</b>    | <b>287</b>       | <b>229</b>       |
| Andre immaterielle eiendeler   |              | 212              | 560              |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |              | <b>212</b>       | <b>560</b>       |
| Maskiner, inventar og transportmidler  |              | 2.713            | 3.364            |
| Bygninger og andre faste eiendommer  |              | 40.811           | 41.911           |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>   | <b>13</b>    | <b>43.523</b>    | <b>45.275</b>    |
| Andre eiendeler  |              | 5.945            | 2.583            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   |              | <b>5.945</b>     | <b>2.583</b>     |
| Opptjente ikke mottatte inntekter  |              | 10.907           | 7.172            |
| <b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>    |              | <b>10.907</b>    | <b>7.172</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>   |              | <b>3.203.311</b> | <b>2.982.917</b> |



## GJELD OG EGENKAPITAL

| <i>Tall i tusen kroner</i>  | <b>Noter</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |              | 6.383            | 5.259            |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>   | <b>18</b>    | <b>6.383</b>     | <b>5.259</b>     |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                                |              | 1.412.256        | 1.450.209        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                 |              | 838.815          | 593.462          |
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>   | <b>18</b>    | <b>2.251.071</b> | <b>2.043.671</b> |
| Obligasjonsgjeld  |              | 470.000          | 495.000          |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                             | <b>19</b>    | <b>470.000</b>   | <b>495.000</b>   |
| Annen gjeld   |              | 15.116           | 16.179           |
| <b>Sum annen gjeld</b>  | <b>20</b>    | <b>15.116</b>    | <b>16.179</b>    |
| <b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>                       |              | <b>5.349</b>     | <b>4.803</b>     |
| Utsatt skatt  | 15           | 1.963            | 2.085            |
| <b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>                       |              | <b>1.963</b>     | <b>2.085</b>     |
| Annen ansvarlig lånekapital   |              | 26.500           | 26.500           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>  | <b>19</b>    | <b>26.500</b>    | <b>26.500</b>    |
| <b>SUM GJELD</b>  |              | <b>2.776.383</b> | <b>2.593.497</b> |
| Sparebankens fond   |              | 421.928          | 384.420          |
| Gavefond  |              | 5.000            | 5.000            |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>   | <b>21</b>    | <b>426.928</b>   | <b>389.420</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>  |              | <b>426.928</b>   | <b>389.420</b>   |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   |              | <b>3.203.311</b> | <b>2.982.917</b> |
| <b>Poster utenom balansen</b>   |              |                  |                  |
| Garantiansvar   | 22           | 18.752           | 16.424           |
| Garantier til Eika Boligkreditt   | 22           | 23.763           | 14.852           |

Trøgstad, 6. mars 2020



Morten Sætra  
Styrets leder



Kjersti Berg Sandvik  
Styrets nestleder



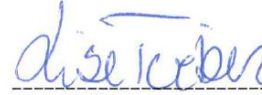
Lars Ove Flaten  
Styremedlem



Marianne Bjølgerud  
Styremedlem



Atle Søgård  
Styremedlem



Lise Tviberg  
Ansattes styremedlem



Lars Dingstad-Eriksen  
Adm. banksjef

# Kontantstrømoppstilling

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

| <i>Tall i tusen kroner</i>  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>   |                |                |
| Netto utbetaling av lån til kunder  | (75.564)       | (118.623)      |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder  | 96.997         | 81.382         |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder  | 207.401        | 141.273        |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder  | (25.821)       | (19.098)       |
| Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner                   | 1.124          | 1.711          |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | 2.116          | 656            |
| Innbetaling sertifikat og obligasjoner  | -              | 34.370         |
| Utbetaling sertifikat og obligasjoner   | (9.640)        | -              |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner  | 4.679          | 4.001          |
| Netto provisjonsinnbetalinger   | 27.275         | 21.378         |
| Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta  | (42)           | 60             |
| Utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer   | 22.050         | 27.552         |
| Utbetalinger til drift  | (56.007)       | (41.143)       |
| Betalt skatt  | (8.789)        | (8.552)        |
| Utbetalte gaver   | (3.165)        | (1.657)        |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>   | <b>182.612</b> | <b>123.310</b> |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>   |                |                |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler  | (641)          | (4.761)        |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer  | (15.804)       | (20.651)       |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer  | 122            | 4.499          |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer  | 8.141          | 6.960          |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>   | <b>-8.182</b>  | <b>-13.954</b> |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>  |                |                |
| Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer               | (25.000)       | -              |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld   | -              | 50.000         |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld  | -              | (55.000)       |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                       | (11.405)       | (10.364)       |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån   | (1.075)        | (1.316)        |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>  | <b>-37.480</b> | <b>-16.680</b> |
| <b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>  | <b>136.950</b> | <b>92.675</b>  |
| Likviditetsbeholdning 1.1   | 183.853        | 91.177         |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>  | <b>320.803</b> | <b>183.852</b> |
| <b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>   |                |                |
| Kontanter og fordringer på Sentralbanken  | 80.940         | 58.285         |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid  | 239.864        | 125.567        |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>  | <b>320.804</b> | <b>183.853</b> |

# Generelle regnskapsprinsipper

## GENERELT

Bankens årsregnskap for 2019 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 utelatelsten 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. 31.12.2019 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. 31.12.2019 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. 31.12.2019.

### VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen, (herunder handelsportefølje / ikke-handelsportefølje) og anleggspportefølje verddivurderes 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 verddivurdering 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 17.

## VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE 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% |

### IMMATERIELLE 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.

### PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Den ytelsesbaserte pensjonsordning ble avviklet 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. 31.12.2019.

## 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 instruksjer 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 2019 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 instruksjer 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 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

#### Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2019 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 sikkerheters 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
- kausjonister

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

#### MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

| 2019                           | Brutto utlån        | Ubenyttede kreditter        | Garantier        | Ind. nedskriv.        | Maks kreditteksp.        |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| Lønnstakere o.l.               | 1.638.137           | 61.983                      | 24.563           | -                     | 1.724.683                |
| Utlandet                       |                     |                             | -                | -                     | -                        |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                     |                             |                  |                       |                          |
| Jordbruk, skogbruk, fiske      | 190.380             | 19.570                      | 574              | -                     | 210.524                  |
| Industriproduksjon             | 51.183              | 6.967                       | 2.469            | -                     | 60.618                   |
| Bygg og anlegg                 | 145.455             | 23.344                      | 3.206            | -                     | 172.006                  |
| Varehandel, hotell/restaurant  | 59.599              | 16.214                      | 3.684            | 1.461                 | 78.035                   |
| Transport, lagring             | 13.020              | 653                         | 2.280            | -                     | 15.953                   |
| Finans, eiendom, tjenester     | 283.802             | 7.627                       | 4.576            | -                     | 296.005                  |
| Sosial og privat tjenesteyting | 56.548              | 4.946                       | 1.164            | -                     | 62.657                   |
| <b>Sum</b>                     | <b>2.438.124</b>    | <b>141.304</b>              | <b>42.515</b>    | <b>1.461</b>          | <b>2.620.481</b>         |
| <b>2018</b>                    |                     |                             |                  |                       |                          |
|                                | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ubenyttede kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Ind. nedskriv.</b> | <b>Maks kreditteksp.</b> |
| Lønnstakere o.l.               | 1.602.932           | 47.322                      | 15.811           | -                     | 1.666.065                |
| Utlandet                       | 2.086               | 16                          | -                | -                     | 2.102                    |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                     |                             |                  |                       |                          |
| 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                   |
| <b>Sum</b>                     | <b>2.362.449</b>    | <b>120.641</b>              | <b>31.275</b>    | <b>1.461</b>          | <b>2.512.905</b>         |

#### 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 kredittrisiko 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. 31.12.19 benyttet et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. 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 kundeadfærd, (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 overvåkning 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.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, 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 2019

|  | Brutto utlån     | Ubenyttede kreditter | Garantier     | Ind. nedskriv. |
|--|------------------|----------------------|---------------|----------------|
| Lav risiko, klasse 1–3                     | 1.226.114        | 58.770               | 24.255        | -              |
| Middels risiko, klasse 4–7                 | 301.648          | 3.169                | 308           | -              |
| Høy risiko, klasse 8–10                    | 93.567           | 44                   | -             | -              |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12 | 13.404           | -                    | -             | -              |
| Ikke klassifisert                          | 3.405            | -                    | -             | -              |
| <b>Totalt</b>                              | <b>1.638.137</b> | <b>61.983</b>        | <b>24.563</b> | <b>-</b>       |

### 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            | 0,2                  | -             | -              |
| <b>Totalt</b>                              | <b>1.605.018</b> | <b>47.338</b>        | <b>15.811</b> | <b>-</b>       |

**Bedriftsmarkedet  
2019**

|  | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ubenyttede kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Ind. nedskriv.</b> |
|--|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|
| Lav risiko, klasse 1-3                     | 218.691             | 25.848                      | 3.783            | -                     |
| Middels risiko, klasse 4-7                 | 434.825             | 47.521                      | 13.367           | -                     |
| Høy risiko, klasse 8-10                    | 140.261             | 5.922                       | 767              | -                     |
| Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12 | 6.209               | -                           | 35               | 1.461                 |
| Ikke klassifisert                          | 2                   | 30                          | -                | -                     |
| <b>Totalt</b>                              | <b>799.987</b>      | <b>79.321</b>               | <b>17.952</b>    | <b>1.461</b>          |

**2018**

|  | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ubenyttede kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Ind. nedskriv.</b> |
|--|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|
| 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                          | 0,2                 | 30                          | -                | -                     |
| <b>Totalt</b>                              | <b>757.431</b>      | <b>73.303</b>               | <b>15.465</b>    | <b>1.461</b>          |

**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 12,5 mill. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har i 2019 overtatt syv lån fra EBK, (fem misligholdte) med et samlet volum på kr 11,8 mill. Se note 22 vedrørende utlån hos EBK.

**KONSENTRASJONSRSIKO**

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 310 mill., som utgjør 75% av bankens ansvarlige kapital, (pr. 4. kvartal 2019). 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. 31.12.2019 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 Policy for Kredittrisiko.

| Utlån fordelt geografisk | <b>2019</b>      |                | <b>2018</b>      |                |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                          | <b>Beløp</b>     | <b>%</b>       | <b>Beløp</b>     | <b>%</b>       |
| Østfold                  | 1.485.674        | 60,9 %         | 1.400.738        | 59,3 %         |
| Oslo, Akershus           | 901.722          | 37,0 %         | 911.448          | 38,6 %         |
| Øvrig i landet           | 50.728           | 2,1 %          | 50.263           | 2,1 %          |
| <b>Brutto utlån</b>      | <b>2.438.124</b> | <b>100,0 %</b> | <b>2.362.449</b> | <b>100,0 %</b> |

## SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN, MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN

### UTLÅN

|   | 2019             |                | 2018             |                |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
|   | Beløp            | %              | Beløp            | %              |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                   | 190.380          | 7,8 %          | 164.563          | 7,0 %          |
| Industriproduksjon                          | 51.183           | 2,1 %          | 54.069           | 2,3 %          |
| Bygg og anlegg                              | 145.455          | 6,0 %          | 131.456          | 5,6 %          |
| Varehandel, hotell/restaurant               | 59.599           | 2,5 %          | 57.313           | 2,4 %          |
| Transport, lagring                          | 13.020           | 0,5 %          | 13.099           | 0,6 %          |
| Finans, eiendom, tjenester                  | 283.802          | 11,7 %         | 288.269          | 12,2 %         |
| Sosial og privat tjenesteyting              | 56.548           | 2,3 %          | 48.660           | 2,1 %          |
| <b>Sum næring</b>                           | <b>799.987</b>   | <b>32,9 %</b>  | <b>757.431</b>   | <b>32,2 %</b>  |
| Personkunder                                | 1.638.137        | 67,4 %         | 1.605.018        | 68,2 %         |
| <b>Brutto utlån</b>                         | <b>2.438.124</b> |                | <b>2.362.449</b> |                |
| Individuelle nedskrivninger                 | -1.461           | -0,1 %         | -1.461           | -0,1 %         |
| Gruppenedskrivninger                        | -7.667           | -0,3 %         | -7.367           | -0,3 %         |
| <b>Netto utlån til kunder</b>               | <b>2.428.996</b> | <b>100,0 %</b> | <b>2.353.621</b> | <b>100,0 %</b> |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 1.251.514        |                | 1.129.562        |                |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b> | <b>3.680.510</b> |                | <b>3.483.183</b> |                |

### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

| 2019           | 0 - 30 dg     | 31 - 90 dg    | 91 - 180 dg  | 180 - 360 dg  | Over 360 dg  | Sum forfalte utlån | Sikkerhetstillegg for forfalte lån |
|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------------|------------------------------------|
| Personmarked   | 42.353        | 10.988        | 2.438        | 8.090         | 2.875        | 66.744             | 91.135                             |
| Bedriftsmarked | 11.501        | 3.116         | 238          | 3.840         | -            | 18.695             | 25.889                             |
| <b>Sum</b>     | <b>53.854</b> | <b>14.104</b> | <b>2.676</b> | <b>11.930</b> | <b>2.875</b> | <b>85.439</b>      | <b>117.024</b>                     |

### 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                             |
| <b>Sum</b>     | <b>41.298</b> | <b>17.012</b> | <b>-</b>    | <b>2.443</b> | <b>-</b>    | <b>60.753</b>      | <b>60.753</b>                      |

## 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 innekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekk fant sted.

### MISLIGHOLD

| Misligholdte lån                    | 2019          | 2018         | 2017         | 2016          | 2015          |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Misligholdte lån i alt              | 17.481        | 6.475        | 1.673        | 13.191        | 20.858        |
| Individuelle nedskrivninger         | -             | -            | -400         | -1.400        | -3.560        |
| <b>Netto misligholdte lån i alt</b> | <b>17.481</b> | <b>6.475</b> | <b>1.273</b> | <b>11.791</b> | <b>17.298</b> |

| Fordeling av misligholdte lån | 2019          | 2018         | 2017         |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Personmarked</b>           | <b>13.404</b> | <b>6.475</b> | <b>514</b>   |
| <b>Næringssektor fordelt:</b> |               |              |              |
| Bygg og anlegg                | 165           | -            | 841          |
| Varehandel, hotell/restaurant | 72            | -            | 317          |
| Finans, eiendom, tjenester    | 3.840         | -            | -            |
| <b>Misligholdte lån i alt</b> | <b>17.481</b> | <b>6.475</b> | <b>1.672</b> |

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

| Tapsutsatte lån                           | 2019         | 2018         | 2017       | 2016       | 2015         |
|---|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| Øvrige tapsutsatte lån i alt              | 1.555        | 1.615        | 2.087      | 1.706      | 1.884        |
| Individuelle nedskrivninger               | -1.461       | -1.461       | -1.861     | -1.461     | -1.461       |
| <b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b> | <b>94</b>    | <b>153</b>   | <b>226</b> | <b>245</b> | <b>423</b>   |
| Fordeling av øvrige tapsutsatte lån       | 2019         | 2018         | 2017       |            |              |
| <b>Personmarked</b>                       |              |              |            |            |              |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>             |              |              |            |            |              |
| Varehandel, hotell/restaurant             | 1.555        | 1.615        | 1.615      |            |              |
| <b>Tapsutsatte lån i alt</b>              | <b>1.555</b> | <b>1.615</b> |            |            | <b>1.615</b> |

## 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 i 2020 vil holde seg uendret. Til tross for tre renteøkninger i 2019 er rentenivået fortsatt lavt 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 finansnæringssektoren, 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   | 2019         | 2018         |
|--|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger 01.01.   | 1.461        | 1.861        |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning | -            | -400         |
| <b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>  | <b>1.461</b> | <b>1.461</b> |

| Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring | 2019         | 2018         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Personmarked</b>   |              |              |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                                   |              |              |
| Varehandel, hotell/restaurant                                   | 1.461        | 1.461        |
| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>               | <b>1.461</b> | <b>1.461</b> |

## GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko 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.

| <b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>  | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|--|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.  | 7.367        | 7.000        |
| Periodens nedskrivninger på grupper av utlån   | 300          | 367          |
| <b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>   | <b>7.667</b> | <b>7.367</b> |
| <b>Tapskostnader utlån/garantier</b>   | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån                                   | 100          | -400         |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier                               | -            | -2           |
| Periodens endring i gruppeavsetninger  | 300          | 367          |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger      | -            | 400          |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger | 10           | 521          |
| Periodens renter på nedskrevet del av utlån  | -74          | -            |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                   | -147         | -379         |
| <b>Periodens tapskostnader</b>   | <b>189</b>   | <b>507</b>   |

| <b>Resultatførte renter på lån som er nedskrevet</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|
| Resultatførte renter på lån som er nedskrevet        | 79          |

| <b>Bokført verdi av lån med betalingslettelser</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|
| Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser | 9.206       |



## NOTE 3 – KAPITALDEKNING

---

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital, (hybridkapital), og tilleggskapital (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. 31.12.2019 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/fastsette Pilar 2-tillegg. Konsoliderte kapitalmål pr. 31.12.2018: Ren kjernekapitaldekning:15,1%. Kjernekapitaldekning:16,6%. Ansvarlig kapitaldekning:18,6%.

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 pantesikkerhet eiendom med 35% risikovekt og 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35% er lån med pantesikkerhet 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 tilleggskapital.
- 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

|   | 2019           | 2018           |
|---|----------------|----------------|
| Sparebankens fond                               | 421.928        | 384.420        |
| Gavefond  | 5.000          | 5.000          |
| <b>Sum egenkapital</b>                          | <b>426.928</b> | <b>389.420</b> |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | -49.626        | -38.149        |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>                    | <b>377.302</b> | <b>351.271</b> |
| <b>Sum kjernekapital</b>                        | <b>377.302</b> | <b>351.271</b> |
| Ansvarlig lånekapital                           | 26.500         | 26.500         |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                      | <b>26.500</b>  | <b>26.500</b>  |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                  | <b>403.802</b> | <b>377.771</b> |
|   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |

## Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Lokal regional myndighet                                   | 10.242           | 4.007            |
| Institusjoner  | 5.233            | 509              |
| Foretak  | 61.869           | 75.483           |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 1.108.917        | 1.155.541        |
| Forfalte engasjementer                                     | 21.936           | 6.642            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 14.302           | 17.398           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 46.360           | 25.101           |
| Andeler i verdipapirfond                                   | 29.771           | 41.705           |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 44.169           | 40.418           |
| Øvrige engasjementer                                       | 150.306          | 147.772          |
| Ansvarlig kapital i andre finansinst.                      | -49.626          | -38.149          |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>1.443.480</b> | <b>1.476.426</b> |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko                 | 170.394          | 157.094          |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                              | <b>1.613.874</b> | <b>1.633.521</b> |

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>25,02 %</b> | <b>23,13 %</b> |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>23,38 %</b> | <b>21,50 %</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>23,38 %</b> | <b>21,50 %</b> |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>11,57 %</b> | <b>11,60 %</b> |

## Bufferkrav

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Bevaringsbuffer (2,50 %)   | 40.347         | 40.838         |
| Motsyklisk buffer (2,50 %)                                       | 40.347         | 32.670         |
| Systemrisikobuffer (3,00 %)                                      | 48.416         | 49.006         |
| <b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>                      | <b>129.110</b> | <b>122.514</b> |
| Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)                      | 72.624         | 73.508         |
| Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav | <b>175.568</b> | <b>155.249</b> |

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,27 % i Eika Gruppen AS og på 1,38 % i Eika Boligkreditt AS.

|                                       | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ren kjernekapital</b>              | <b>427.488</b>   | <b>391.316</b>   |
| <b>Kjernekapital</b>                  | <b>436.685</b>   | <b>401.590</b>   |
| <b>Ansvarlig kapital</b>              | <b>474.774</b>   | <b>438.268</b>   |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>             | <b>2.112.823</b> | <b>2.097.422</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>22,47 %</b>   | <b>20,90 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>20,67 %</b>   | <b>19,15 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>20,23 %</b>   | <b>18,66 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>9,13 %</b>    | <b>8,94 %</b>    |

## 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./for dr.sentralbanker    | -             | -             | -              | -              | -                | 80.940         | 80.940           |
| Utl./for dr. til kredittinst. | -             | -             | -              | -              | -                | 239.864        | 239.864          |
| Utlån til kunder              | 13.201        | 16.648        | 125.589        | 303.681        | 1.977.543        | -7.667         | 2.428.995        |
| Obligasjoner/sertifik.        | -             | 9.988         | 59.001         | 201.340        | -                | -              | 270.329          |
| Aksjer                        | -             | -             | -              | -              | -                | 122.595        | 122.595          |
| Øvrige eiendeler              | -             | -             | -              | -              | -                | 60.587         | 60.587           |
| <b>Sum eiendeler</b>          | <b>13.201</b> | <b>26.637</b> | <b>184.590</b> | <b>505.021</b> | <b>1.977.543</b> | <b>496.320</b> | <b>3.203.311</b> |

#### GJELD OG EGENKAPITAL

|                                 | < 1 mnd.      | 1–3 mnd. | 3–12 mnd.     | 1–5 år         | Over 5 år | U.løpetid        | Sum              |
|---------------------------------|---------------|----------|---------------|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst.          | -             | -        | -             | -              | -         | 6.383            | 6.383            |
| Innskudd fra kunder             | -             | -        | -             | -              | -         | 2.251.071        | 2.251.071        |
| Obligasjongjeld                 | 20.000        | -        | 50.000        | 400.000        | -         | -                | 470.000          |
| Fondsobligasjoner               | -             | -        | -             | -              | -         | -                | -                |
| Ansvarlig lån                   | -             | -        | -             | -              | -         | 26.500           | 26.500           |
| Øvrig gjeld                     | -             | -        | -             | -              | -         | 22.429           | 22.429           |
| Egenkapital                     | -             | -        | -             | -              | -         | 426.928          | 426.928          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>20.000</b> | <b>-</b> | <b>50.000</b> | <b>400.000</b> | <b>-</b>  | <b>2.733.311</b> | <b>3.203.311</b> |

Banken har trekkrettigheter på kr 75 mill. i DNB pr. 31.12.2019

### 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. 31.12.2019. Bankens LCR pr. 31.12.2019 er beregnet til 347%.

## 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. 31.12.2019 er det ingen fastrentelån eller fastrenteinnskudd.

Beholdningen av obligasjoner har gjennomsnittlige vektet løpetid på 1,98 år. Gjennomsnittlig vektet durasjon er 0,16. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr 0,2 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./fordr.sentralbanker    | -             | -              | -             | -            | -         | 80.940           | 80.940           |
| Utl./fordr. til kredittinst. | -             | -              | -             | -            | -         | 239.864          | 239.864          |
| Utlån til kunder             | -             | -              | -             | -            | -         | 2.428.996        | 2.428.996        |
| Obligasjoner/sertifik.       | 96.664        | 132.714        | 30.976        | 9.975        | -         | -                | 270.329          |
| Aksjer                       | -             | -              | -             | -            | -         | 122.595          | 122.595          |
| Øvrige eiendeler             | -             | -              | -             | -            | -         | 60.587           | 60.587           |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>96.664</b> | <b>132.714</b> | <b>30.976</b> | <b>9.975</b> | <b>-</b>  | <b>2.932.982</b> | <b>3.203.311</b> |

### GJELD OG EGENKAPITAL

|                                 | < 1 mnd.       | 1–3 mnd.       | 3–12 mnd. | 1–5 år   | Over 5 år | U.binding        | Sum              |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------|----------|-----------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst.          | -              | -              | -         | -        | -         | 6.383            | 6.383            |
| Innskudd fra kunder             | -              | -              | -         | -        | -         | 2.251.071        | 2.251.071        |
| Obligasjonsgjeld                | 345.000        | 125.000        | -         | -        | -         | -                | 470.000          |
| Fondsobligasjoner               | -              | -              | -         | -        | -         | -                | -                |
| Ansvarlig lån                   | 26.500         | -              | -         | -        | -         | -                | 26.500           |
| Øvrig gjeld                     | -              | -              | -         | -        | -         | 22.429           | 22.429           |
| Egenkapital                     | -              | -              | -         | -        | -         | 426.928          | 426.928          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>371.500</b> | <b>125.000</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>2.706.811</b> | <b>3.203.311</b> |

## NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparemetere 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 råvarederivater 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  |
|---|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>Utstedt av det offentlige</b>        |                |                   |                |                |
| Stater og statsgaranterte               |                |                   |                |                |
| Ikke børsnoterte                        | 30.000         | 30.037            | 30.026         | 30.132         |
| Lokale og regionale myndigheter         |                |                   |                |                |
| Ikke børsnoterte                        | 51.000         | 50.949            | 50.940         | 50.946         |
| <b>Sum utstedt av det offentlige</b>    | <b>81.000</b>  | <b>80.986</b>     | <b>80.966</b>  | <b>81.078</b>  |
| <b>Utstedt av andre</b>                 |                |                   |                |                |
| Stater og statsgaranterte               |                |                   |                |                |
| Ikke børsnoterte                        | 35.000         | 36.724            | 36.597         | 36.597         |
| Institusjoner                           |                |                   |                |                |
| Ikke børsnoterte                        | 10.000         | 10.048            | 10.040         | 10.047         |
| Obligasjoner med fortrinnsrett          |                |                   |                |                |
| Børsnoterte                             | 125.000        | 125.893           | 125.683        | 125.786        |
| Ikke børsnoterte                        | 17.000         | 17.046            | 17.043         | 17.096         |
| <b>Sum utstedt av andre</b>             | <b>187.000</b> | <b>189.711</b>    | <b>189.363</b> | <b>189.525</b> |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner</b> | <b>268.000</b> | <b>270.697</b>    | <b>270.329</b> | <b>270.603</b> |

Pr. 31.12.2019 er markedsverdi for deponerbare verdipapirer i Norges Bank kr 209,6 mill. Låneverdi for frivillig pantsatt pr. 31.12.2019 er kr 125,3 mill. Annualisert avkastning på porteføljen har i 2019 vært 1,69%, kr 6,56 mill.

## AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

| Anlegg  |             |                                | Antall aksjer | Anskaffelses-kost | Bokført verdi  | Markeds-verdi  |
|---|-------------|--------------------------------|---------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>Ikke børsnotert</b>                          |             |                                |               |                   |                |                |
|   | 979.319.568 | Eika Gruppen AS                | 308.757       | 17.598            | 17.131         | 45.542         |
|   | 812.774.352 | SDC AF 1993 H. A               | 2.051         | 920               | 920            | 1.047          |
|   | 885.621.252 | Eika Boligkreditt AS           | 16.392.656    | 68.615            | 68.615         | 68.211         |
|   | 916.148.690 | Spama AS                       | 1.000         | 1                 | 1              | 1.122          |
|   | 979.391.285 | Eiendomskreditt                | 9.600         | 982               | 982            | 1.169          |
|   | 932.672.065 | Sparebankenes Eiendomsmegler A | 353.000       | 353               | 353            | 353            |
|   | 979.932.790 | Opplevelsessenteret AS         | 80            | 20                | 20             | 20             |
|   | 982.111.609 | Trøgstad Sparebank Eiendom     | 100           | 229               | 287            | 229            |
|   | 921.859.708 | Eika VBB                       | 1.016         | 3.177             | 3.177          | 4.021          |
| <b>Sum ikke børsnoterte</b>                     |             |                                |               | <b>91.896</b>     | <b>91.486</b>  | <b>121.713</b> |
| <b>Sum anleggsaksjer</b>                        |             |                                |               | <b>91.896</b>     | <b>91.486</b>  | <b>121.713</b> |
| <b>Egenkapitalbevis</b>                         |             |                                |               |                   |                |                |
|   |             |                                | Antall aksjer | Anskaffelses-kost | Bokført verdi  | Markeds-verdi  |
| <b>Ikke børsnotert</b>                          |             |                                |               |                   |                |                |
|   | 937.896.581 | Hjelmeland Sparebank           | 9.100         | 1.001             | 707            | 865            |
|   | 937.894.805 | Kvinesdal Sparebank            | 9.358         | 936               | 785            | 842            |
| <b>Sum ikke børsnoterte</b>                     |             |                                |               | <b>1.937</b>      | <b>1.492</b>   | <b>1.707</b>   |
| <b>Sum egenkapitalbevis</b>                     |             |                                |               | <b>1.937</b>      | <b>1.492</b>   | <b>1.707</b>   |
| <b>Rente og aksjefond</b>                       |             |                                |               |                   |                |                |
|   |             |                                | Antall aksjer | Anskaffelses-kost | Bokført verdi  | Markeds-verdi  |
| <b>Ikke børsnotert</b>                          |             |                                |               |                   |                |                |
|   | 985.682.976 | Eika Norge                     | 371           | 3.170             | 2.212          | 2.097          |
|   | 980.134.350 | Eika Norden                    | 601           | 6.180             | 3.145          | 4.009          |
|   | 982.577.462 | Eika Global                    | 2.177         | 6.017             | 2.946          | 4.036          |
|   | 922.370.275 | Eika Kreditt                   | 20.985        | 20.399            | 21.461         | 20.598         |
| <b>Sum rente og aksjefond</b>                   |             |                                |               | <b>35.767</b>     | <b>29.764</b>  | <b>30.740</b>  |
| <b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b> |             |                                |               | <b>129.599</b>    | <b>122.685</b> | <b>154.160</b> |

Banken mottok 893.923.971.166.191,00 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 1.617.432,87. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er kr. 195.079,56 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

Banken har andeler i fire verdipapirfond, (tre aksjefond og ett 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, (reduisert 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.

| <b>Endringer i 2019</b> | <b>Anleggsaksjer</b> |               |
|-------------------------|----------------------|---------------|
| Inngående balanse       |                      | 76.201        |
| Tilgang 2019            |                      | 15.804        |
| Avgang 2019             |                      | -122          |
| Nedskrivning            |                      | -454          |
| <b>Utgående balanse</b> |                      | <b>91.429</b> |

| <b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>     | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|-------------|-------------|
| Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner               | 189         | 21          |
| Kurstap ved omsetning av obligasjoner                   | -843        | -306        |
| Kursregulering obligasjoner                             | 174         | -151        |
| <b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>                  | <b>-480</b> | <b>-437</b> |
| Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler               | 523         | 285         |
| Kurstap ved oms. av aksjer og andeler                   | -327        | -23         |
| Kursregulering aksjer og andeler                        | -           | -971        |
| <b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>             | <b>196</b>  | <b>-709</b> |
| Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta   | 438         | 497         |
| <b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b> | <b>153</b>  | <b>-649</b> |

| <b>Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b>  |
|---|-------------|--------------|
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning  | -467        | -            |
| 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   | 523         | 490          |
| <b>Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>                 | <b>56</b>   | <b>1.591</b> |

## 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. 31.12.2019 er 4,32%.

|  | <b>2019</b>  | <b>2018</b> |
|--|--------------|-------------|
| Ansvarlig lånekapital                                    | 1.075        | 945         |
| <b>Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital</b> | <b>1.075</b> | <b>945</b>  |

## 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 2019 ble det som i 2018 innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond.

|                                 | <b>2019</b> | <b>2018</b>  |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| Avgift til Sikringsfondet       | 741         | 1.368        |
| <b>Sum andre rentekostnader</b> | <b>741</b>  | <b>1.368</b> |

## NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

| <b>Provisjonsinntekter</b>                                    | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon  | 425           | 360           |
| Formidlingsprovisjon  | 56            | 28            |
| Betalingsformidling   | 8.525         | 7.855         |
| Provisjon Eika Boligkreditt                                   | 10.122        | 7.591         |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester                    | 8.693         | 6.658         |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                           | 2.345         | 2.165         |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>30.166</b> | <b>24.656</b> |

| <b>Provisjonskostnader</b>                                    | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|---|--------------|--------------|
| Transaksjonsavgifter og lignende                              | 94           | 112          |
| Betalingsformidling, interbankgebyrer                         | 1.222        | 1.616        |
| Andre provisjonskostnader                                     | 1.575        | 1.551        |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b> | <b>2.891</b> | <b>3.278</b> |



## NOTE 10 – PENSJON

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

|   | 2019         | 2018         |
|---|--------------|--------------|
| Innskuddsbasert ordning                   | 1.172        | 998          |
| Egenandel AFP-ordning                     | 301          | 203          |
| Kompensasjon overgang ytelse til innskudd | 297          | 297          |
| <b>Sum pensjonskostnader</b>              | <b>1.770</b> | <b>1.498</b> |

## NOTE 11 – LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Lønn til ansatte                                      | 17.064        | 14.922        |
| Honorar til styre og tillitsmenn                      | 487           | 446           |
| Pensjoner   | 1.824         | 2.151         |
| Arbeidsgiveravgift                                    | 3.562         | 3.190         |
| Kurs, velferd, øvrige personalutgifter                | 809           | 428           |
| EDB-kostnader   | 6.260         | 6.030         |
| Markedsføring   | 1.574         | 1.403         |
| Reiser, opplæring etc                                 | 212           | 155           |
| Rekvisita   | 171           | 188           |
| Honorarer eksterne tjenester                          | 2.791         | 2.899         |
| Telefon, porto  | 635           | 577           |
| <b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b> | <b>35.389</b> | <b>32.390</b> |
| Antall ansatte pr 31.12.                              | 25,0          | 24,0          |
| Antall årsverk pr 31.12.                              | 24,8          | 23,9          |
| Gjennomsnittlig antall årsverk i året                 | 24,4          | 23,5          |

## NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

|  |                        | Lønn og honorarer | Pensjonsordning | Annen godtgjørelse | Sum              | Lån               |
|--|------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------|
| <b>Generalforsamling</b>                 |                        |                   |                 |                    |                  |                   |
| Leder                                    | Rune Strønes           | 13.000            | -               | -                  | 13.000           | 2.392.287         |
| Sum                                      | Ansatte representanter | 2.432.106         | 142.701         | 4.227              | 2.579.034        | 2.900.321         |
| Sum                                      | Øvrige representanter  | 15.297            | -               | -                  | 15.297           | 12.603.857        |
| <b>Sum generalforsamling</b>             |                        | <b>2.460.403</b>  | <b>142.701</b>  | <b>4.227</b>       | <b>2.607.331</b> | <b>17.896.465</b> |
| <b>Styret</b>                            |                        |                   |                 |                    |                  |                   |
| Leder                                    | Morten Sætra           | 101.810           | -               | -                  | 101.810          | 540.000           |
| Nestleder                                | Kjersti Berg Sandvik   | 85.393            | -               | -                  | 85.393           | -                 |
| Styremedlem                              | Marianne Bjølgerud     | 65.013            | -               | -                  | 65.013           | -                 |
| Styremedlem                              | Lars Ove Flaten        | 66.213            | -               | -                  | 66.213           | 5.388.229         |
| Styremedlem                              | Atle Sægård            | 63.813            | -               | 1.521              | 65.334           | 941.369           |
| Ansattemedlem                            | Lise Merethe Tviberg   | 540.101           | 29.941          | 25.669             | 595.711          | 939.931           |
| <b>Samlede lån og ytelser til styret</b> |                        | <b>922.343</b>    | <b>29.941</b>   | <b>27.190</b>      | <b>979.474</b>   | <b>7.809.529</b>  |
| <b>Ledergruppe</b>                       |                        |                   |                 |                    |                  |                   |
| Adm. Banksjef                            |                        | 1.384.977         | 123.025         | 162.480            | 1.670.482        | 2.499.946         |
| Økonomi- risk-/complianceleder           |                        | 1.410.775         | 65.832          | 2.411              | 1.479.018        | 1.872.029         |
| Kredittsjef, leder bedriftsmarked        |                        | 854.217           | 56.852          | 3.939              | 915.008          | 923.372           |
| Filialsjef                               |                        | 783.148           | 53.209          | 13.815             | 850.172          | 3.319.496         |
| Leder privatmarked                       |                        | 886.025           | 62.240          | 2.515              | 950.780          | 119.135           |
| <b>Sum ledergruppe</b>                   |                        | <b>5.319.142</b>  | <b>361.158</b>  | <b>185.160</b>     | <b>5.865.460</b> | <b>8.733.978</b>  |

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 33,8 mill.

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: kr 2,6 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 tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillter 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. Adm. banksjef inngår ikke i noen bonusordning.

## NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

|  | Bygn. og<br>andre faste<br>eiend. | Maskiner/<br>inventar | Bolig, hytte,<br>tomt | Immaterielle<br>eiendeler | Sum           |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------|
| Kostpris 01.01.2019                                      | 56.028                            | 17.788                | 3.158                 | 7.368                     | 84.342        |
| Tilgang  | 413                               | 228                   | -                     | -                         | 641           |
| Avgang   | -                                 | -                     | -                     | -                         | -             |
| <b>Kostpris 31.12.2019</b>                               | <b>56.441</b>                     | <b>18.016</b>         | <b>3.158</b>          | <b>7.368</b>              | <b>84.983</b> |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019                     | 16.260                            | 14.700                | 739                   | 6.808                     | 38.507        |
| Tilbakeførte avskrivninger på<br>utrangerte driftsmidler | -                                 | -                     | -                     | -                         | -             |
| Ordinære avskrivninger                                   | 1.399                             | 880                   | 113                   | 349                       | 2.741         |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019                     | 17.659                            | 15.580                | 852                   | 7.157                     | 41.248        |
| <b>Bokført verdi 31.12.2019</b>                          | <b>38.781</b>                     | <b>2.437</b>          | <b>2.306</b>          | <b>211</b>                | <b>43.735</b> |

| Fast eiendom        | Eiendomstype    | Herav utleid         |                       | Balanseført<br>verdi 31.12 |
|---------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|
|                     |                 | Areal m <sup>2</sup> | areale m <sup>2</sup> |                            |
| Sjusjøen, Ringsaker | Hytter          | 70                   | -                     | 1.922                      |
| Skjønhaug Trøgstad  | Bankbygg        | 1.405                | 1.405                 | 37.073                     |
| Skjønhaug Trøgstad  | Forretningsbygg | 1.165                |                       |                            |
| <b>Sum</b>          |                 | <b>2.640</b>         | <b>1.405</b>          | <b>38.996</b>              |

## NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

|                                       | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Andre driftskostnader</b>          |               |               |
| Driftskostnader fast eiendom          | 1.345         | 1.071         |
| Honorar ekstern revisor               | 417           | 449           |
| Leie av lokaler                       | 264           | 340           |
| Andre kostnader leide lokaler         | 931           | 836           |
| Maskiner, inventar og transportmidler | 247           | 244           |
| Forsikringer                          | 83            | 86            |
| Kostnader Eika Gruppen AS             | 5.720         | 5.920         |
| Formuesskatt                          | 744           | 577           |
| Andre driftskostnader                 | 2.880         | 2.024         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>      | <b>12.631</b> | <b>11.547</b> |

| <b>Spesifikasjon av revisjonshonorar:</b> | 2019       | 2018       |
|---|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon                        | 386        | 389        |
| Skatterådgivning                          | 31         | 11         |
| Andre tjenester utenfor revisjon          | -          | 50         |
| <b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>     | <b>417</b> | <b>449</b> |

## 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 fradragsberettigede 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.

|   | 2019           | 2018          |              |
|---|----------------|---------------|--------------|
| <b>Beregning av betalbar skatt</b>  |                |               |              |
| Resultat før skattekostnad  | 51.760         | 40.506        |              |
| Permanente forskjeller  | -7.306         | -4.996        |              |
| Korreksjon for midlertidige forskjeller på andre verdipapirer enn aksjer etter fritaksmetoden | -153           | -1.402        |              |
| <b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>   | <b>44.302</b>  | <b>34.108</b> |              |
| Endring i forskjeller som skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel                 | 489            | 1.086         |              |
| <b>Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet</b>   | <b>44.790</b>  | <b>35.194</b> |              |
| <b>Grunnlag betalbar skatt i balansen</b>   | <b>44.790</b>  | <b>35.194</b> |              |
| <b>Skattekostnad</b>  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>   |              |
| Betalbar inntektsskatt for året   | 11.198         | 8.799         |              |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år  | 13             | -17           |              |
| <b>Sum betalbar skatt</b>   | <b>11.210</b>  | <b>8.782</b>  |              |
| Endring utsatt skatt  | -122           | -272          |              |
| <b>Sum skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)</b>                            | <b>11.088</b>  | <b>8.510</b>  |              |
| <b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>  |                |               |              |
| Inntektsskatt   | 11.198         | 8.799         |              |
| <b>Sum betalbar skatt</b>   | <b>11.198</b>  | <b>8.799</b>  |              |
| <b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>   | <b>Endring</b> | <b>2019</b>   | <b>2018</b>  |
| Varige driftsmidler   | -254           | 6.828         | 7.082        |
| Gevinst og tapskonto  | -82            | 327           | 409          |
| Obligasjoner og andre verdipapirer  | -153           | 697           | 850          |
| <b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>  | <b>-489</b>    | <b>7.853</b>  | <b>8.341</b> |
| <b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>                                      | <b>-122</b>    | <b>1.963</b>  | <b>2.085</b> |
| Endring i skattesats  | -              | -             | -            |
| <b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>  | <b>-122</b>    | <b>1.963</b>  | <b>2.085</b> |

## NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Kontanter i norske kroner                           | 4.948         | 2.508         |
| Kontanter i utenlandske valutasorter                | 26            | 450           |
| Innskudd i Norges Bank                              | 75.966        | 55.328        |
| <b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b> | <b>80.940</b> | <b>58.285</b> |

## NOTE 17 – EIERANDELER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Transaksjoner i 2019 mellom Trøgstad Sparebank og Sparebankenes Eiendomsmegler AS samt Trøgstad Sparebank Eiendom AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har i 2019 ikke vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene. Regnskap for 2018 er lagt til grunn for Sparebankenes Eiendomsmegler AS.

### TILKNYTTET SELSKAP

| Selskapets navn             | Kontor-<br>kommune | Selskaps-<br>kapital | Antall<br>aksjer | Eier/stemme<br>andel | Total EK<br>2018 | Resultat<br>2018 | Bokført<br>Verdi |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Sparebankens Eiendomsmegler | Askim              | 600                  | 1.250            | 20,83 %              | 4.520            | 3.759            | 353              |

Type virksomhet: Eiendomsmegling.

Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

### EIERINTERESSER I DATTERSELSKAP

| Selskapets navn               | Kontor-<br>kommune | Selskaps-<br>kapital | Antall<br>aksjer | Eier/stemme<br>andel | Total EK<br>2019 | Resultat<br>2019 | Bokført<br>Verdi |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Trøgstad Sparebank Eiendom AS | Trøgstad           | 100                  | 100              | 100 %                | 187              | -11              | 287              |

Type virksomhet: Eiendomsdrift.

Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

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

| Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.       | 2019<br>Beløp    | %             | 2018<br>Beløp    | %             |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner              |                  |               |                  |               |
| Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  | 6.383            |               | 5.259            |               |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>   | <b>6.383</b>     | <b>0,55 %</b> | <b>5.259</b>     | <b>0,14 %</b> |
| <b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>     |                  |               |                  |               |
| Uten avtalt løpetid                         | 1.412.256        |               | 1.450.209        |               |
| Med avtalt løpetid                          | 838.815          |               | 593.462          |               |
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b> | <b>2.251.071</b> | <b>1,16 %</b> | <b>2.043.671</b> | <b>0,94 %</b> |

Banken hadde pr. 31.12.2019 kr 2.251,1 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                           | 2019             |                 | 2018             |                 |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|   | Beløp            | %               | Beløp            | %               |
| Lønnstakere og lignende                       | 1.478.939        | 65,7 %          | 1.306.234        | 63,9 %          |
| Utlandet                                      | 34.204           | 1,5 %           | 32.251           | 1,6 %           |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                 |                  |                 |                  |                 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske                     | 63.076           | 2,8 %           | 45.675           | 2,2 %           |
| Industriproduksjon                            | 30.861           | 1,4 %           | 34.401           | 1,7 %           |
| Bygg og anlegg                                | 86.877           | 3,9 %           | 70.970           | 3,5 %           |
| Varehandel, hotell/restaurant                 | 81.745           | 3,6 %           | 77.254           | 3,8 %           |
| Transport, lagring                            | 24.935           | 1,1 %           | 26.713           | 1,3 %           |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | 131.410          | 5,8 %           | 143.960          | 7,0 %           |
| Sosial og privat tjenesteyting                | 156.401          | 6,9 %           | 103.901          | 5,1 %           |
| Offentlig forvaltning                         | 162.624          | 7,2 %           | 202.313          | 9,9 %           |
| <b>Sum innskudd</b>                           | <b>2.251.071</b> | <b>100,00 %</b> | <b>2.043.671</b> | <b>100,00 %</b> |

| Innskudd            | 2019             |                 | 2018             |                 |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                     | Beløp            | %               | Beløp            | %               |
| Østfold             | 1.337.356        | 59,4 %          | 1.305.427        | 63,9 %          |
| Oslo, Akershus      | 753.236          | 33,5 %          | 603.573          | 29,5 %          |
| Øvrig i landet      | 160.479          | 7,1 %           | 134.671          | 6,6 %           |
| <b>Sum innskudd</b> | <b>2.251.071</b> | <b>100,00 %</b> | <b>2.043.671</b> | <b>100,00 %</b> |

## NOTE 19 – GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

| Utestående pr 31.12.2019                                | Låneoptak  | Siste forfall | Pålydende      | Bokført Verdi  | Amortisering | Nominell rente |
|---|------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Lånetyper/ISIN  |            |               |                |                |              |                |
| <b>Obligasjonslån</b>                                   |            |               |                |                |              |                |
| NO0010756364  | 22.01.2016 | 22.01.2020    | 20.000         | 20.000         | Bullet       | 3,33 %         |
| NO0010760770  | 06.04.2016 | 06.07.2020    | 50.000         | 50.000         | Bullet       | 3,30 %         |
| NO0010791072  | 19.04.2017 | 19.07.2021    | 75.000         | 75.000         | Bullet       | 2,72 %         |
| NO0010776578  | 13.10.2016 | 13.01.2021    | 75.000         | 75.000         | Bullet       | 2,97 %         |
| NO0010801053  | 14.07.2017 | 14.01.2022    | 75.000         | 75.000         | Bullet       | 2,64 %         |
| NO0010836885  | 19.11.2018 | 19.09.2022    | 50.000         | 50.000         | Bullet       | 2,62 %         |
| NO0010865868  | 10.10.2019 | 10.10.2023    | 50.000         | 50.000         | Bullet       | 2,43 %         |
| NO0010871379  | 13.12.2019 | 13.03.2023    | 75.000         | 75.000         | Bullet       | 2,39 %         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               | <b>470.000</b> | <b>470.000</b> |              |                |

| Utestående pr 31.12.2019                                 | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende     | Bokført Verdi | Amortisering | Nominell rente |
|--|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>Ansvarlig lån</b>                                     |           |               |               |               |              |                |
| Stiftelsen Trøgstad Brannkasse                           | 2.000     |               | 26.500        | 26.500        | Bullet       | 4,32 %         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån</b> |           |               | <b>26.500</b> | <b>26.500</b> |              |                |

| Utestående pr 31.12.2018                                | Låneoptak  | Siste forfall | Pålydende      | Bokført Verdi  | Amortisering | Nominell rente |
|---|------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Lånetyper/ISIN  |            |               |                |                |              |                |
| <b>Obligasjonslån</b>                                   |            |               |                |                |              |                |
| 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 %         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               | <b>495.000</b> | <b>495.000</b> |              |                |

| Utestående pr 31.12.2018                                 | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende     | Bokført Verdi | Amortisering | Nominell rente |
|--|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>Ansvarlig lån</b>                                     |           |               |               |               |              |                |
| Stiftelsen Trøgstad Brannkasse                           | 2.000     |               | 26.500        | 26.500        | Bullet       | 3,57 %         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån</b> |           |               | <b>26.500</b> | <b>26.500</b> |              |                |

## NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

|                              | 2019          | 2018          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Annen gjeld</b>           |               |               |
| Bankremitter                 | 46            | 256           |
| Betalingsformidling          | 958           | 2.796         |
| Skyldige offentlige avgifter | 39            | 152           |
| Betalbar skatt               | 11.181        | 8.799         |
| Formuesskatt                 | 740           | 700           |
| Skattetrekk                  | 1.019         | 822           |
| Annen gjeld ellers           | 1.133         | 2.654         |
| <b>Sum annen gjeld</b>       | <b>15.116</b> | <b>16.179</b> |

## NOTE 21 – EGENKAPITAL

|                               | Spb. fond      | Gavefond     | Egenkapital    |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2019</b> | <b>384.420</b> | <b>5.000</b> | <b>389.420</b> |
| Utbetalte gaver               |                | -3.165       | -3.165         |
| Årsoppgjørdisposisjoner       | 37.508         | 3.165        | 40.672         |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b> | <b>421.928</b> | <b>5.000</b> | <b>426.928</b> |

|                                | 2019          | 2018          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Overført fra Gavefond          | 3.165         | 1.657         |
| Overført til Sparebankens fond | 37.508        | 30.339        |
| <b>Sum</b>                     | <b>40.672</b> | <b>31.996</b> |

## 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. 31.12.19 lån for kr 1.251,5 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. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede 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. 31.12.2019 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 2020.

|  | 2019          | 2018            |               |                 |
|--|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Garantiansvar</b>                                     |               |                 |               |                 |
| Betalingsgarantier                                       | 15.524        | 12.220          |               |                 |
| Kontraktsgarantier                                       | 2.161         | 3.136           |               |                 |
| Andre garantier  | 1.067         | 1.067           |               |                 |
| <b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>               | <b>18.752</b> | <b>16.424</b>   |               |                 |
| Garanti ovenfor Eika Boligkreditt                        | 23.763        | 14.852          |               |                 |
| <b>Sum garantiansvar</b>                                 | <b>42.515</b> | <b>31.275</b>   |               |                 |
|  | <b>2019</b>   | <b>2018</b>     |               |                 |
| <b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>                |               |                 |               |                 |
| Total andel av garantiramme                              |               |                 |               |                 |
| Saksgaranti  | 11.248        | 3.556           |               |                 |
| Tapsgaranti  | 12.515        | 11.296          |               |                 |
| <b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b> | <b>23.763</b> | <b>14.852</b>   |               |                 |
|  | <b>2019</b>   | <b>2018</b>     |               |                 |
| <b>Garantier fordelt geografisk</b>                      | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>        | <b>Beløp</b>  | <b>%</b>        |
| Østfold  | 17.059        | 40,1 %          | 13.325        | 42,6 %          |
| Oslo, Akershus   | 19.113        | 45,0 %          | 13.544        | 43,3 %          |
| Øvrig i landet   | 6.343         | 14,9 %          | 4.407         | 14,1 %          |
| <b>Sum garantier</b>                                     | <b>42.515</b> | <b>100,00 %</b> | <b>31.275</b> | <b>100,00 %</b> |

## NOTE 23 – NØKKELTALL

### TABELL

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

|   | 2019   | 2018   |
|---|--------|--------|
| <b>Resultat</b>   |        |        |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP                 | 53,9 % | 58,7 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd                                | 9,8 %  | 2,9 %  |
| Egenkapitalavkastning*                                    | 10,0 % | 8,5 %  |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)        | 29,5 % | 29,1 % |
| Innskuddsmargin hittil i år                               | 0,37 % | 0,11 % |
| Utlånsmargin hittil i år                                  | 2,51 % | 2,49 % |
| Netto rentemargin hittil i år                             | 2,15 % | 1,95 % |
| Resultat etter skatt i % av FVK                           | 1,32 % | 1,12 % |
| <b>Innskudd og Utlån</b>                                  |        |        |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen         | 32,8 % | 32,4 % |
| Andel lån overført til EBK – kun PM                       | 43,3 % | 41,3 % |
| Innskuddsdekning  | 92,3 % | 86,5 % |
| <i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i> |        |        |

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

|                          | 2019    | 2018    |
|--------------------------|---------|---------|
| <b>Soliditet</b>         |         |         |
| Ren kjernekapitaldekning | 23,38 % | 21,50 % |
| Kjernekapitaldekning     | 23,38 % | 21,50 % |
| Kapitaldekning           | 25,02 % | 23,13 % |
| Leverage ratio           | 11,57 % | 11,60 % |
| <b>Likviditet</b>        |         |         |
| LCR                      | 347     | 364     |
| NSFR                     | 141     | 129     |

## NOTE 24 – OVERGANGSNOTER IFRS

---

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med

§ 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 24 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

#### **Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:**

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

#### **Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap**

Banken eier 100 % av aksjene i Trøgstad Sparebank Eiendom AS og er følgelig mor i konsern. Investeringen er ikke vesentlig for vurdering av konsernet og det er derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Banken eier også 20,83 % i Sparebankenes Eiendomsmegler AS er bokført til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.

#### **Inntektsføring**

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i



kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

### **Finansielle instrumenter – innregning og fraregning**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### **Finansielle instrumenter – klassifisering**

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

### **Finansielle forpliktelser klassifiseres som:**

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til EBK som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Det er kun nye lån som kan overføres til EBK. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

## **MÅLING**

### **MÅLING TIL VIRKELIG VERDI**

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

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

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

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

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

### **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER**

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

### **NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet. Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

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

### **BESKRIVELSE AV PD MODELLEN**

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. Kapitalkravsforskriften § 10-1.

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

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

### **VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO**

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini *2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini *2$$

## BEREGNING AV LGD

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

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## EAD

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

### Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

|                             | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Base case</b>            |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)      | 3,8 % | 3,8 % | 3,9 % | 3,9 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 5,0 % | 5,0 % | 5,0 % | 5,0 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 4,1 % | 4,0 % | 4,2 % | 4,6 % |
| Oljepris (USD pr. fat)      | 65    | 63    | 62    | 61    |
|                             | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
| <b>Worst case</b>           |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)      | 5,1 % | 6,2 % | 6,3 % | 6,0 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 5,0 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 7,2 % | 5,5 % | 4,7 % | 4,1 % |
| Oljepris (USD pr. fat)      | 30    | 30    | 30    | 30    |
|                             | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
| <b>Best case</b>            |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet (nivå)      | 3,3 % | 3,1 % | 2,9 % | 2,7 % |
| Gjeld husholdning (endring) | 7,0 % | 7,0 % | 7,0 % | 5,0 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 4,3 % | 4,2 % | 4,4 % | 4,8 % |
| Oljepris (USD pr. fat)      | 80    | 80    | 80    | 80    |

**Base case:**

Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling' baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramninger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk). Ikke helt lik Finanstilsynets scenario, men noenlunde samme postnummer.

**Worst case:**

Neside Scenario' er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er neside-scenario stilisert, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.

**Best case:**

'Høy-vekst scenarioet' er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.

**OVERTAGELSE AV EIENDELER**

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

**Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

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

**Sikringsbokføring**

Trøgstad Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

**Motregning**

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

**Valuta**

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

**Varige driftsmidler**

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

## **Immaterielle eiendeler**

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflytte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

## **Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler**

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

## **Leieavtaler**

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## **Skatt**

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

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

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

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

## **Pensjonsforpliktelser**

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## **Hendelser etter balansedagen**

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

## **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## NOTE 25 – OVERGANGSNOTER IFRS – TABELLER

| Finansielle eiendeler                            | 31.12.2019                    |                      | 01.01.2020                           |                      |
|--|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|
|  | Etter årsregnskapsforskriften |                      | Etter IFRS 9                         |                      |
| Kontanter (og innskudd i Norges Bank)            | Amortisert kost               | 80.939.668           | Amortisert kost                      | 4.973.895            |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | Amortisert kost               | 239.863.966          | Amortisert kost                      | 315.829.739          |
| Utlån til kunder                                 | Amortisert kost               | 2.438.123.784        | Amortisert kost                      | 2.439.327.622        |
| Verdipapirer – obligasjoner                      | Laveste verdis prinsipp       | 270.329.115          | Virkelig verdi over resultatet       | 270.602.918          |
| Verdipapirer – andeler                           | Laveste verdis prinsipp       | 29.772.119           | Virkelig verdi over resultatet       | 31.515.868           |
| Verdipapirer – aksjer                            | Laveste verdis prinsipp       | 92.823.366           | Virkelig verdi over utvidet resultat | 125.290.797          |
| <b>Totalt</b>                                    |                               | <b>3.151.852.018</b> |                                      | <b>3.187.540.839</b> |

|  |                 |                      |                 |                      |
|--|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>           |                 |                      |                 |                      |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner          | Amortisert kost | 6.383.013            | Amortisert kost | 6.383.013            |
| Innskudd fra kunder flytende rente         | Amortisert kost | 2.251.071.391        | Amortisert kost | 2.251.071.391        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | Amortisert kost | 470.000.000          | Amortisert kost | 472.343.339          |
| Ansvarlig lånekapital                      | Amortisert kost | 26.500.000           | Amortisert kost | 26.500.000           |
| <b>Totalt</b>                              |                 | <b>2.753.954.404</b> |                 | <b>2.756.297.743</b> |

|   | 31.12.2019 Etter<br>årsregnskapsforskr. | Reklassi-<br>fisering | Verdi-<br>justeringer | 01.01.2020<br>Etter IFRS 9 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                            |   |                       |                       |                            |
| <b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>              |   |                       |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9         | 80.939.668                              | -75.965.773           | -                     | 4.973.895                  |
| <b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b> |   |                       |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                | 239.863.966                             | 75.965.773            |                       | 315.829.739                |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                           |   |                       |                       |                            |
| Åpningsbalanse forskrift                                | 2.438.123.784                           | 5.263.232             | -4.059.394            | 2.439.327.622              |
| Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet       |   |                       |                       |                            |
| <b>Investeringer i verdipapirer – LVP</b>               |   |                       |                       |                            |
| Obligasjoner  | 270.329.115                             | -270.329.115          |                       | -                          |
| Aksjer  | 122.595.485                             | -122.595.485          |                       | -                          |
| <b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>             |   |                       |                       |                            |
| Aksjer  |   | 92.823.366            | 32.467.431            | 125.290.797                |
| <b>Virkelig verdi over resultat</b>                     |   |                       |                       |                            |
| Verdipapirfond  | -                                       | 29.772.119            | 1.743.749             | 31.515.868                 |
| Obligasjoner  |   | 270.329.115           | 273.803               | 270.602.918                |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                            | <b>3.151.852.018</b>                    | <b>5.263.232</b>      | <b>30.425.589</b>     | <b>3.187.540.839</b>       |

|  | 31.12.2019 Etter<br>årsregnskapsforskr. | Reklassi-<br>fisering | Verdi-<br>justeringer | 01.01.2020<br>Etter IFRS 9 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>                               |   |                       |                       |                            |
| <b>Amortisert kost</b>   |   |                       |                       |                            |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner                              | 6.383.013                               |                       |                       | 6.383.013                  |
| Innskudd fra kunder – flytende rente                           | 2.251.071.391                           |                       | -                     | 2.251.071.391              |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                   | 470.000.000                             | 2.343.339             |                       | 472.343.339                |
| Ansvarlig lånekapital  | 26.500.000                              |                       |                       | 26.500.000                 |
| <b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>       | <b>2.753.954.404</b>                    | <b>2.343.339</b>      | <b>-</b>              | <b>2.756.297.743</b>       |
| <b>Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn</b> |   |                       |                       |                            |
|  | -                                       | 136.792               | 184.187               | 320.979                    |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                           | <b>2.753.954.404</b>                    | <b>2.480.131</b>      | <b>184.187</b>        | <b>2.756.618.722</b>       |

|  | Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften |                                     |                                 |                       |                          |
|--|--|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|
|  | 31.12.2019<br>Utlåns-<br>forskriften             | 01.01.2020<br>Steg 1<br>12 mnd. tap | IFRS 9<br>Steg 2<br>Livstid tap | Steg 3<br>Livstid tap | Totale<br>nedskrivninger |
| Utlån til og fordringer på kunder      | 9.128.246  | 1.574.794                           | 5.955.192                       | 1.461.468             | 8.991.454                |
| Ubenyttede kredittrammer til kunder    | -  | 89.013                              | 47.779                          | -                     | 136.792                  |
| Lånetilsagn                            | -  | 184.187                             | -                               | -                     | 184.187                  |
| Utlån via Eika Boligkreditt            | -  | 551.303                             | -                               | -                     | 551.303                  |
| <b>Sum nedskrivninger</b>              | <b>9.128.246</b>                                 | <b>2.399.297</b>                    | <b>6.002.971</b>                | <b>1.461.468</b>      | <b>9.863.736</b>         |
| Bokført som reduksjon av balanseposter | 9.128.246  | 2.126.097                           | 5.955.192                       | 1.461.468             | 9.542.757                |
| Bokført som avsetning på gjeldspost    | -  | 273.200                             | 47.779                          | -                     | 320.979                  |
|  | <b>9.128.246</b>                                 | <b>2.399.297</b>                    | <b>6.002.971</b>                | <b>1.461.468</b>      | <b>9.863.736</b>         |

| Avstemming av overgangseffekter                             | Total<br>egenkapital |
|---|----------------------|
| <b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>                    | 426.928.126          |
| Verdiendring på innskudd i banker                           | -                    |
| Verdiendringer på utlån til kunder                          | -2.631.068           |
| Verdiendring på obligasjoner                                | 205.352              |
| Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler) | 34.211.180           |
| Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier       | -138.140             |
| Verdiendring på utlån Eika Boligkreditt                     | -413.477             |
| Klassifisering av hybridkapital som egenkapital             | -                    |
| Verdiendring på eiendommer                                  | -                    |
| <b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>                     | <b>458.161.973</b>   |

| Egenkapitaloppstilling                   | Spare-<br>bankens<br>fond | Gavefond     | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Sum egen-<br>kapital |
|--|---------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>        | <b>384.420</b>            | <b>5.000</b> |                                      | <b>389.420</b>       |
| Utbetalt i 2019                          | -                         | -3.165       |                                      | -3.165               |
| Resultat 2019                            | 37.508                    | 3.165        |                                      | 40.673               |
| <b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>        | <b>421.928</b>            | <b>5.000</b> | -                                    | <b>426.928</b>       |
| <b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>        | <b>421.928</b>            | <b>5.000</b> | -                                    | <b>426.928</b>       |
| Overgang til IFRS                        | 3.766                     | -5.000       | 32.467                               | 31.234               |
| <b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b> | <b>425.694</b>            | -            | <b>32.467</b>                        | <b>458.162</b>       |



# Revisors beretning for 2019



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 2019, 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 2019, 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, Dronning Eufemias gate 71, 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.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

### *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 redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Oslo, 6. mars 2020  
**PricewaterhouseCoopers AS**



Magne Sem  
Statsautorisert revisor



**TRØGSTAD  
SPAREBANK**

**Trøgstad Sparebanks hovedkontor Skjønhaug:**

Postboks 114

Trøgstad Torg 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