

# Årsrapport 2020

Trøgstad Sparebank



## Innhold

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020 .....	4
GENERELT .....	4
ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2020 .....	4
GLOBAL ØKONOMI .....	6
NORSK ØKONOMI.....	6
EIKA ALLIANSEN.....	7
LOKALE FORHOLD .....	9
BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR .....	10
RESULTATREGNSKAPET .....	14
BALANSEN.....	16
EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE (corporate governance) .....	19
ORGANISASJON .....	21
UTVIKLING FREMOVER.....	22
TAKK .....	22
RESULTATREGNSKAP MED NOTEHENVISNINGER .....	23
BALANSE MED NOTEHENVISNINGER.....	24
ENDRINGER I EGENKAPITALEN.....	25
KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE .....	26
NOTER .....	27
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper .....	27
KREDITTRISIKO .....	33
NOTE 2 - Kredittrisiko .....	33
NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	38
NOTE 4 - Kapitaldekning .....	39
NOTE 5 - Risikostyring – risikoforhold og internkontroll .....	41
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	44
NOTE 7 - Fordeling av utlån.....	46
NOTE 8 - Kredittforringede lån.....	46
NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån.....	47
NOTE 10 - Eksponering på utlån .....	47
NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko .....	48
NOTE 12 - Store engasjement.....	50
NOTE 13 - Sensitivitet.....	50
NOTE 14 - Likviditetsrisiko .....	51
NOTE 15 - Valutarisiko .....	51
NOTE 16 - Kursrisiko .....	51
NOTE 17 - Renterisiko .....	52

RESULTAT .....	53
NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter .....	53
NOTE 19 - Segmentinformasjon .....	53
NOTE 20 - Andre inntekter.....	54
NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader.....	55
NOTE 22 - Andre driftskostnader .....	56
BALANSE .....	56
NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående.....	56
NOTE 24 - Skatter .....	57
NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter .....	58
NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter .....	59
NOTE 27 – Rentebærende verdipapirer.....	60
NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet .....	60
NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	61
NOTE 30 - Tilknyttet selskap.....	61
NOTE 31 - Varige driftsmidler .....	62
NOTE 32 - Andre eiendeler.....	62
NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner .....	62
NOTE 34 - Innskudd fra kunder .....	63
NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital .....	63
NOTE 36 - Annen gjeld.....	64
NOTE 37 - Garantier .....	64
NOTE 38 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker).....	65
NOTE 39 - Nøkkeltall .....	66
NOTE 40 - Hendelser etter balansedagen .....	66
NOTE 41 - Overgangsnoter IFRS .....	67
NOTE 42 - Overgangsnoter IFRS – tabeller.....	73
Revisors beretning for 2020 .....	75

# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

## GENERELT

### TRØGSTAD SPAREBANK I 2020

Banken oppnådde i 2020 et resultat av ordinær drift før skatt på kr 49,52 mill. som utgjør 1,56% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2019 var kr 51,76 mill. og 1,68 %.

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

- Økte provisjoner
- Lav utlånsvekst
- Høye tapsavsetninger
- Ekstraordinære kostnader



## ØKONOMI OG RAMMEVILKÅR I 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien samt fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunktorene siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

## **Annerledesåret 2020 – og utsiktene til 2021**

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot koronapandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 8,7 prosent som gjennomsnitt for året, den sterkeste veksten siden 2016. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår også i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3.240 konkurser, ned fra 3.700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge. Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Det er nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst samt av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret, dog med regionale forskjeller.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

## GLOBAL ØKONOMI

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset førte høsten 2020 til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinens varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

## NORSK ØKONOMI

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføring av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå inntil det er klare tegn til at økonomien normaliseres.

## 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 450 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 og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

### Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og 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 personmarkedet og bedriftsmarkedet.



### Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT- og betalingstjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til bankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på ca. 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor.

I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

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, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. 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 129 milliarder kroner (pr. Q3 2020) 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 Indre Østfold kommune. Banken etablerte i år 2000 en filial i Fetsund som ligger i Lillestrøm kommune.

### **Sammen bygger vi lokalmiljøet**

Det lokale næringsliv i regionen består i hovedsak av landbruk, småindustri og tjenesteyting. Lokalt næringsliv har klart seg generelt godt gjennom et turbulent år, selv om det har vært ekstra utfordrende for en del bransjer som har vært hardest rammet av koronatiltakene.

Gjennom mange år har Trøgstad Sparebank vært en viktig økonomisk bidragsyter til lokale lag og foreninger. I 2020 delte banken ut ca. 3,3 mill. i gaver og sponsorater. Ved årsskiftet har banken et gavefond på kr 5 mill.



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. I tillegg til egen drift er lokalene leid ut til Indre Østfold kommune (Innbyggertorg med bibliotek, Frivillighetssentral, NAV-kontorer mm.) og AO Produksjon AS. Det er for tiden ingen drivere av kafeen, men denne vil bli forsøkt leid ut, så fort koronatiltakene har stabilisert seg.

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.

### **Veksthuset Askim**

Trøgstad Sparebank besluttet i 2020 å etablere seg med filial i Askim under konseptet Veksthuset Askim i 2022. I Veksthuset Askim planlegges det samlokalisering med flere andre rådgiverbedrifter som bl.a. eiendomsmegling, advokater mm. Etableringen henger sammen med at fra og med 2022 vil det ikke være en Eika- bank representert i Askim.

I 2022 blir banken også 175 år, slik at dette vil bli markert sammen med etableringen.

## BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Trøgstad Sparebank har over lengre tid jobbet systematisk med samfunnsansvaret til banken og de senere år har også bærekraft blir mer fokusert på. Fra og med 2020 kom Bærekraft og Samfunnsansvar som en av bankens nå 5 Must Win Battle i strategiplan mot 2024. Dette innebærer at banken må gjøre en del strategiske valg i årene som kommer, for å være en positiv bidragsyter til det grønne skiftet.



### Bærekraft

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelatører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

### Kunder

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder. Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelser, 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.

Trøgstad Sparebank ønsker å bidra til kundenes grønne skiftet gjennom samarbeid. Bærekraft blir diskutert med alle bedriftskunder i forbindelse med kredittforespørsler og vurdert i saksnotatene. Bankens bedriftsrådgivere har gjennomgått ESG-opplæring i regi av Eika og deler denne kunnskapen med bedriftskundene.



På plasseringssiden for både privat- og bedriftskunder, tilbyr banken spareprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning (EKF). På samme måte som banken tar et samfunnsansvar lokalt, tar EKF det samme globalt. EKF har lenge fulgt oljefondets investeringsprofil, som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlig investeringer. Det er derfor utenkelig for EKF å investere i selskaper som Etikkrådet for Norges Bank fraråder. I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å utvide listen til å inneholde følgende industrier; kull, tobakk og gambling.

I 2020 besluttet også Trøgstad Sparebank å tilby privatkundene grønne boliglån og grønt rehabiliteringslån gjennom Eika Boligkreditt. Med grønt boliglån menes en bolig som er spesielt energieffektiv, det vil si den bruker lite strøm eller andre energigivere i forhold til arealet. Det finnes også andre måter en bolig kan være grønn på, for eksempel ved at den er bygget av spesielt klimavennlige materialer eller at eiere har oppgradert med ny isolasjon eller varmeteknologi som gjør en gammel, lite energieffektiv bolig mer energieffektiv.

## Samfunnsansvar

Banken har nedfelt egne retningslinjer knyttet til samfunnsansvar. Retningslinjene omhandler hvordan bankens verdiskaping 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.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold: Banken ønsker 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 alle ansatte i banken, for å sikre god rådgivningskompetanse og god skikk til bankens kunder.



Sosiale forhold i lokalsamfunnet: I 2020 delte banken ut gaver og sponsormidler for over kr 3 mill. og de siste 10 årene har banken gitt ut hele kr 15 mill. Dette er midler som i hovedsak er rettet mot barn og unge i lokalsamfunnet og bidrar til økt aktivitet, inkludering og utjevning av sosiale forhold. I tillegg tilbyr banken lese- og arbeidsplasser i Trøgstad Sparebank Drivhus. Dette er et gratis tilbud banken tilbyr lokalbefolkningen i samarbeid med innbyggertorget og det lokale biblioteket. I tillegg til gratis arbeidsplasser 07 -23 hver dag, er det også tilgang til gratis strøm og internett. Dette bidrar positivt til lokale bedrifter, lag og foreninger, samt studenter/elever som ikke har tilgang eller råd til dette selv.

Miljø: Banken ønsker 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. 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.

Antihvitvask og terrorfinansiering: Banken skal etterleve gjeldende lover og forskrifter, herunder å forvalte de midler den har rådighet over, på en trygg måte. Banken og våre ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Forholdet til kunder og leverandører er også regulert i bankens etiske retningslinjer som gjennomgås årlig. Banken har etablert interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner for å ivareta pliktene iht. Hvitvaskingsloven.

### **Miljøfyrtårnsertifisering og FNs 6 prinsipper for bærekraftig bankdrift**

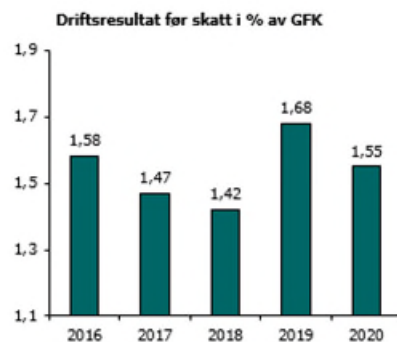
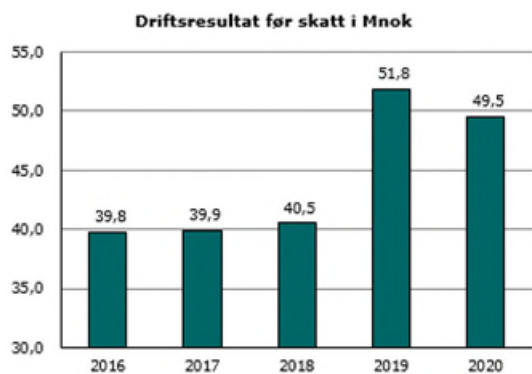
Trøgstad Sparebank har besluttet å gjennomføre miljøfyrtårnsertifisering i løpet av 2021 og i den prosessen vil det være en fortløpende vurdering om FNs 6 prinsipper for bærekraftig bankdrift. Banken har etablert en egen prosjektgruppe, som representerer alle roller og geografi i organisasjonen.



## RESULTATREGNSKAPET

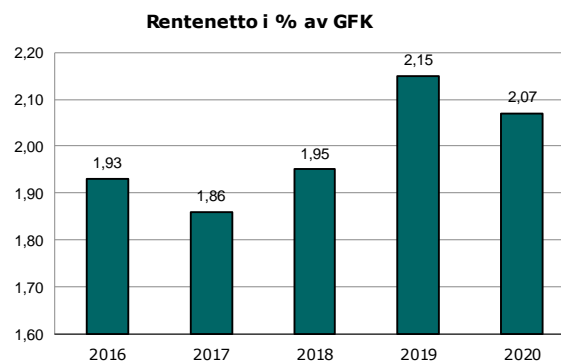
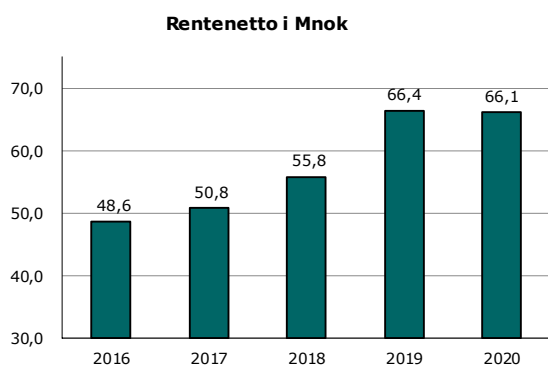
### ET TILFREDSSTILLEND E DRIFTSRESULTAT

Banken oppnådde i 2020 et resultat før skatt på kr 49,5 mill. mot kr 51,8 mill. i 2019. Resultat etter skatt ble kr 39,7 mill. mot kr 40,7 mill. året før. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,5% mot 10,0% i 2019.



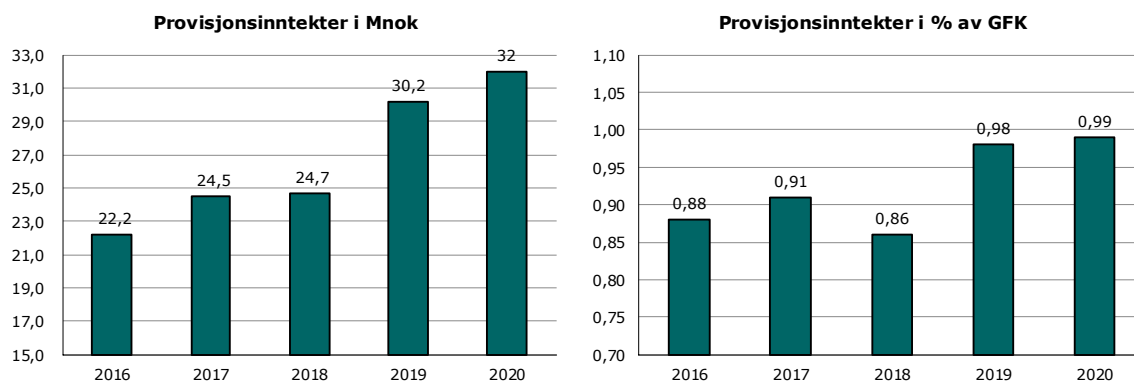
### RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter holdt seg stabilt i første kvartal, men gikk ned utover i året som følge av Norges Bank nedsettelse i styringsrente. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital endte rentenettoen i 2020 på 2,07% mot 2,15% i 2019.



## PROVISJONSINTEKTER

De samlede provisjonsinntektene var på kr 32,0 mill. i 2020, mot kr 30,2 mill. i 2019.



Provisjonsinntekter	2020
Garantiprovisjon	370
Formidlingsprovisjon	124
Betalingsformidling	7.656
Provisjon Eika Boligkreditt	13.814
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7.594
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.485
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>32.043</b>

## VERDIPAPIRER OG OBLIGASJONER

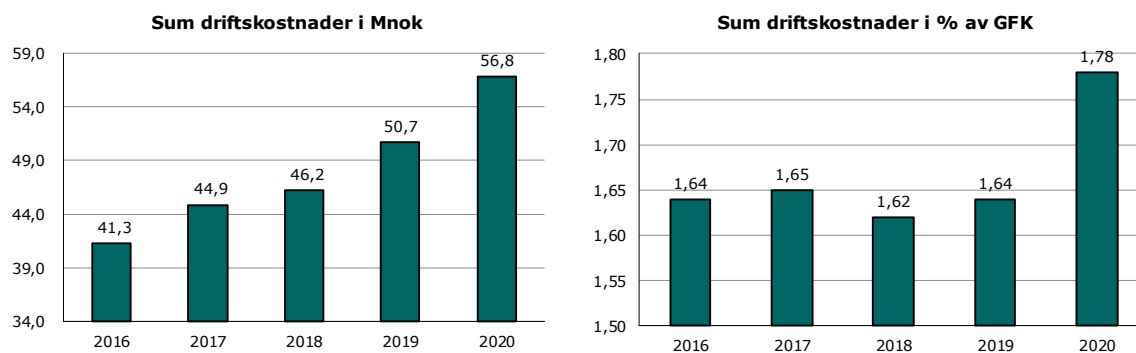
Bankens obligasjonsportefølje har en bokført verdi ved utgangen av året kr 352,1 mill. Bankens aksje- og verdipapirfondsportefølje utgjør kr 135,9 mill. og her av utgjør kr 28,1 mill. er rente- og aksjefond.

## DRIFTSKOSTNADER

Totale driftskostnadene for banken ble i alt kr 56,8 mill. i 2020 mot kr 50,7 mill. i 2019.

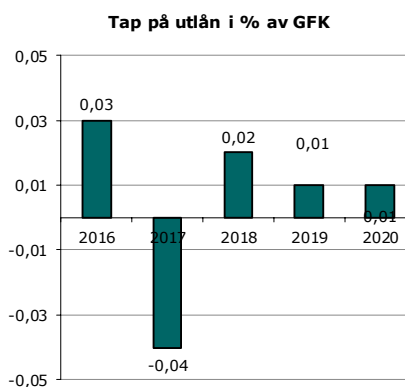
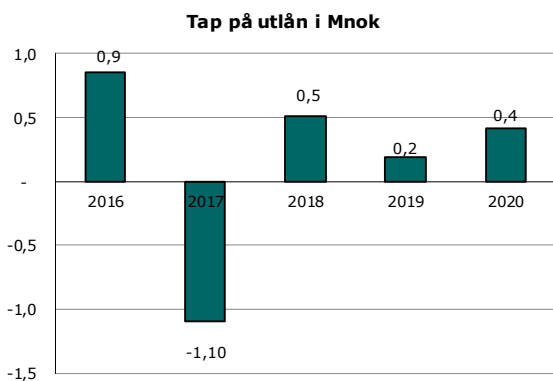
Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 0,72% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Tilsvarende for 2019 var 0,76%. Totale kostnader i % av totale inntekter var 53,2% mot 49,2% i 2019.



## TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er tapsført kr 0,4 mill. i 2020. Tilsvarende for 2019 var kr 0,2 mill. Gruppenedskrivningene utgjør kr 8,4 mill. (0,33% av brutto utlån pr. årsskiftet). Tilsvarende tall for individuelle nedskrivninger er kr 2,6 mill. kr 2,6 mill. og 0,1%.



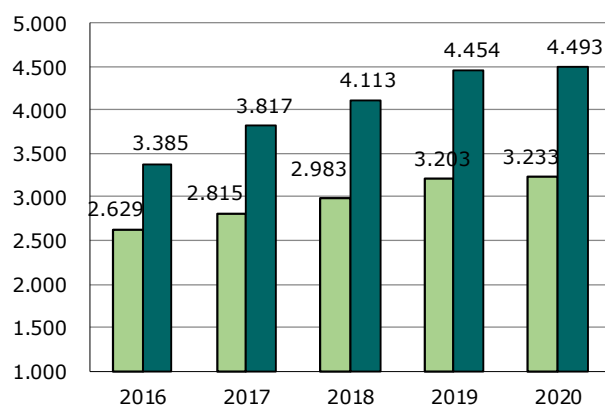
## BALANSEN

### FORVALTNINGSKAPITALEN

Banken har en forvaltningskapital på kr 3.233,0 mill. ved utgangen av 2020. Det er en økning på 0,93% fra 2019. Dersom man tar hensyn til bankens utlånsvolum som totalt sett er formidlet til Eika Boligkreditt, vil forvaltningskapitalen være kr 4.493,1 mill. Tilsvarende tall i 2019 var kr 4.454,8 mill.

■ Forvaltningskapital i mill. kroner

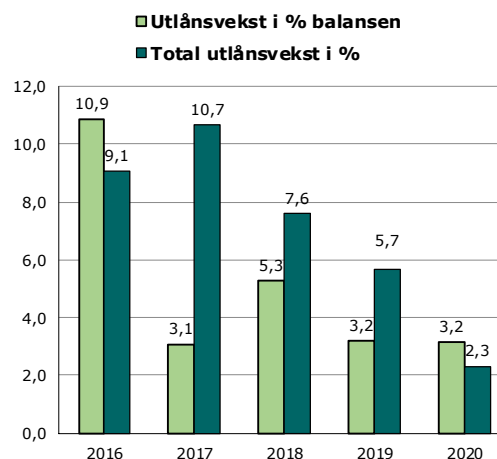
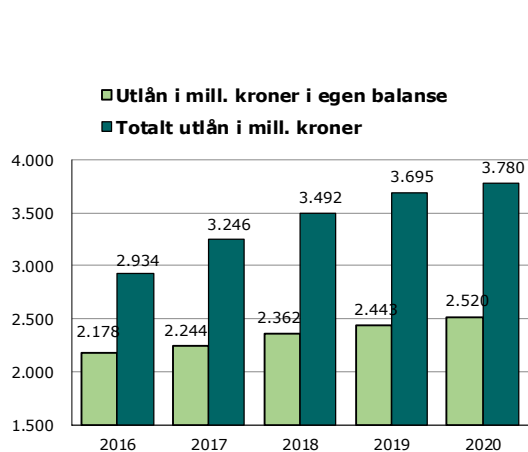
■ Forretningskapital inkl. EBK i mill kroner





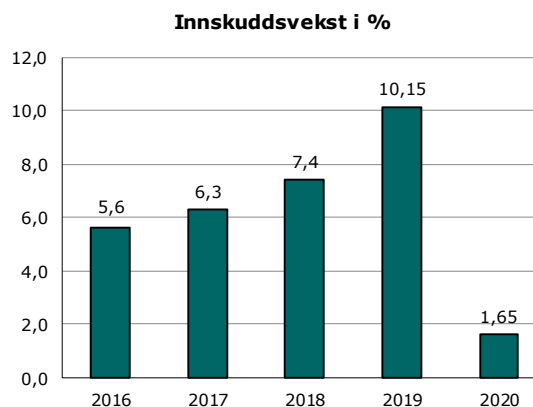
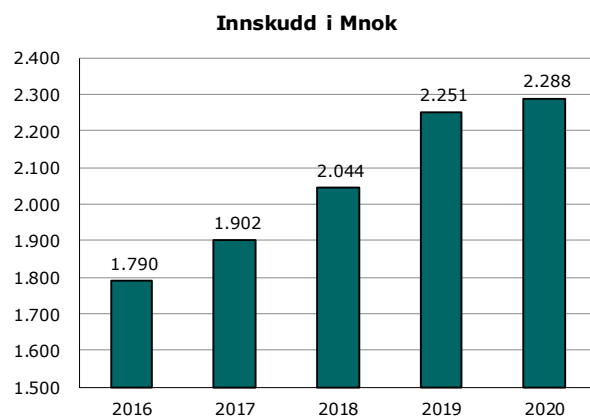
## UTLÅNSVEKST

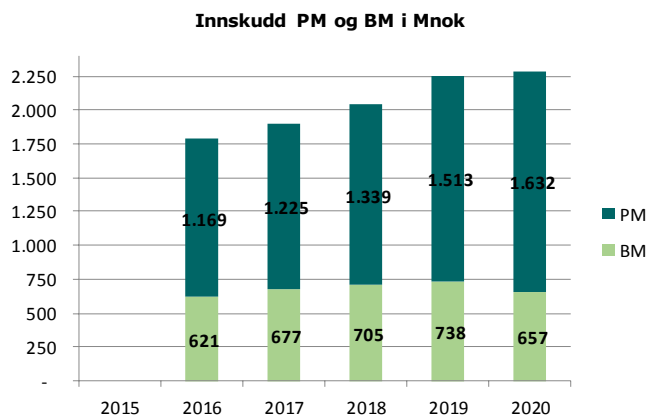
Bankens utlån i egen balanse har økt med 3,2%. Tilsvarende tall i fjor var en økning på 3,2%. Brutto utlån pr. årsskiftet var kr 2.520,4 mill. mot kr 2.443,4 mill. i 2019. Formidling av boliglån til (EBK) er kr 1.260,1 mill., økt med 0,7% fra 2019. Samlet utlånsvekst for 2020 har vært 2,3%. Veksten har i vært i både i bedrifts- og personmarkedet, (inkl. EBK) med hhv 8,2% og 0,67%. Andel av utlån til personkunder som er overført til EBK var ved utgangen av 2020 på 43,3%, (tilsvarende som for 2019).



## INNSKUDDSV EKST

Innskudd til kunder har økt med 1,7% i 2020 og utgjorde pr. årsskiftet kr 2.288,3 mill. Tilsvarende utvikling i fjor var en økning på 10,2%. Innskuddsdekningen pr. utgangen av 2020 ble 90,8% mot 92,3% i 2019, inkludert EBK 60,5% og 60,0%.





### LIKVIDITET

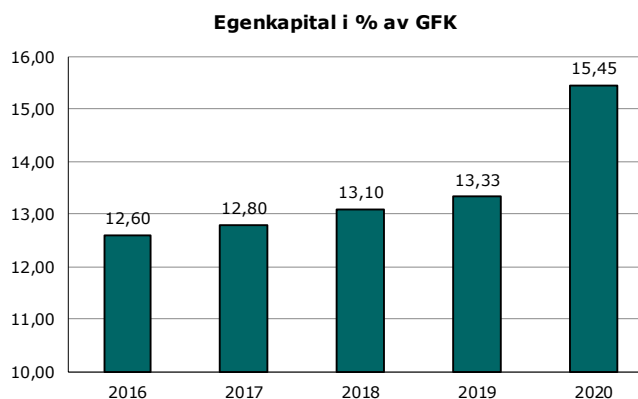
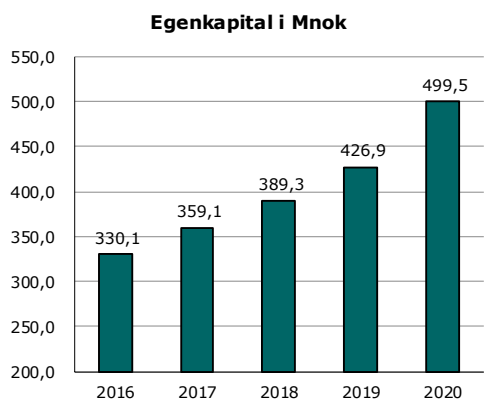
Bankens eksterne finansiering utover kundeinnskudd er foretatt gjennom opptak av 8 lån. Lånene har med spredning i forfall over en 4,5 års periode. Samlet forfall innenfor hvert av årene er maksimalt kr. 150 mill.

### SOLIDITET/EGENKAPITAL

Bankens samlede egenkapital inkludert ansvarlig lån utgjorde kr 499,5 mill. pr. 31.12.2020. Dette tilsvarer en soliditet på 12,8%. Tilsvarende tall i 2019 var hhv. kr 426,9 mill. og 11,6%.

Kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning målt iht. gjeldende retningslinjer, utgjør hhv. 25,17%, 23,66% og 23,66%. Tilsvarende tall for 2019 var 25,02%, 23,38% og 23,38%.

Kjernerdrift over risikovektete eiendeler på 2,21% for 2020 og 2,68% for 2019.



## 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 2 grupperinger; kundevalgte og ansatte. Sammensetningen er slik; 12 valgt av kundene 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 valg møte. Alle generalforsamlingsmøter ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkalling til generalforsamling skal være sendt senest to uker før møtet skal holdes. Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mars måned.

### **STYRET**

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruksjoner 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 kredittsjef). 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 Indre Østfold Kommune og med filial i Fetsund sentrum i Lillestrøm Kommune.

***Bankens visjon, forretningside og kjerneverdier er som følger:***

Visjon: *"En fremtidsrettet lokal sparebank".*

Forretningside:

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

Kjerneverdier:

*Hjelpsom, aktiv, inkluderende og tillitsskapende.*

## **SELSKAPSKAPITAL**

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

## **STYRET – SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET**

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

## **STYRETS ARBEID**

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

## **REVISJONS- OG RISIKOUTVALG**

Banken har et revisjonsutvalg jfr. Finansforetaksloven § 8–18. Revisjonsutvalget skal forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåke systemene for internkontroll og risikostyring, avgi uttalelse om valg av revisor, ha løpende kontakt med revisor om revisjonen av årsregnskapet, vurdere og overvåke revisors uavhengighet og objektivitet. Et finansforetak skal ha uavhengige kontrollfunksjoner med ansvar for risikostyring og etterlevelse av lover og forskrifter. Banken skal jfr. Finansforetaksloven § 13–6.4 ha et risikoutvalg oppnevnt av styret. Utvalget skal forberede styrebehandlingen. Det samlede styret har utgjort revisjons- og risikoutvalget i banken. Fra Q3 2020 har banken separat revisjons- og risikoutvalget.

## **GODTGJØRELSE TIL STYRET**

Godtgjørelse til styret beslattes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Det er ingen bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

## **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 eksklusiv adm. banksjef. 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 2020 konkludert med at banken har etablert en tilfredsstillende internkontroll.

## **ORGANISASJON**

### **PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ**

Ved årsskiftet hadde banken 24 fast ansatte, tilsvarende 24 årsverk. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte var 48,5 år. Sykefraværet har vært på totalt 199,7 dager i 2020 og utgjorde 3,7%. I 2019 var tilsvarende tall 124,7 dager og 2,3%. Langtidsfraværet har i 2020 vært på 127,5 dager og utgjorde 2,4% 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 2020.

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 62% kvinner og 38% menn.

## UTVIKLING FREMMOVER

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 2020.


Trøgstad, 3. mars 2021

  
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 MED NOTEHENVISNINGER

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	Note 18	<b>95.434</b>	<b>105.269</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	Note 18	<b>29.332</b>	<b>38.895</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>66.102</b>	<b>66.374</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32.043	30.166
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.712	2.891
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.446	8.824
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		249	-301
Andre driftsinntekter		609	540
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>Note 20</b>	<b>40.636</b>	<b>36.338</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	22.921	23.604
Andre driftskostnader	Note 22	31.193	24.416
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	2.686	2.741
<b>Driftskostnader før kredittap</b>		<b>56.801</b>	<b>50.762</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	418	190
<b>Resultat før skatt</b>		<b>49.519</b>	<b>51.760</b>
Skattekostnad	Note 24	9.850	11.088
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>39.669</b>	<b>40.672</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		5.797	
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>5.797</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>45.466</b>	<b>40.672</b>

## BALANSE MED NOTEHENVISNINGER

### EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		2.059	4.974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		157.147	315.839
Utlån til og fordringer på kunder (netto)		2.509.304	2.434.246
Rentebærende verdipapirer	Note 27	352.075	271.306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	163.363	121.955
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	353	353
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	287	287
Immaterielle eiendeler	Note 31	85	212
Varige driftsmidler	Note 31	42.618	43.523
Andre eiendeler	Note 32	5.727	10.615
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.233.018</b>	<b>3.203.311</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	1.727	6.383
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.288.269	2.251.079
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	391.615	472.343
Annen gjeld	Note 36	14.045	6.917
Betalbar skatt	Note 24	10.988	11.198
Utsatt skatt	Note 24	0	1.963
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		358	0
Ansvarlig lånekapital	Note 35	26.500	26.500
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.733.503</b>	<b>2.776.383</b>
Fond for urealiserte gevinster		37.061	0
Sparebankens fond		457.455	421.928
Gavefond		5.000	5.000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>499.515</b>	<b>426.928</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>499.515</b>	<b>426.928</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.233.018</b>	<b>3.203.311</b>


Trøgstad, 3. mars 2021

  
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



## ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>421.928</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426.928</b>
Overgang til IFRS	-985			31.400	30.415
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>420.943</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>31.400</b>	<b>457.343</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>39.669</b>				<b>39.669</b>
Overført til gavefond	-3.293	3.293			0
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				5.797	5.797
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gev.	136			-136	0
Gaveutdeling		-3.293			-3.293
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>457.455</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>37.061</b>	<b>499.515</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>384.420</b>	<b>5.000</b>			<b>389.420</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	40.672				40.672
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>425.092</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>430.092</b>
Overført til gavefond	-3.165	3.165			0
Gaveutdeling		-3.165			-3.165
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>421.928</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426.928</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-79.535	-75.564
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	89.513	96.997
Overtatte eiendeler	0	
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	37.191	207.401
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20.463	-25.821
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-4.656	1.124
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kreditti	1.485	2.116
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-80.495	0
Utbetaling sertifikat og obligasjoner		-9.640
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.411	4.679
Netto provisjonsinnbetalinger	29.331	27.275
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta		-42
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	3.606	22.050
Utbetalinger til drift	-41.297	-56.007
Betalt skatt	-11.931	-8.789
Utbetalte gaver	-3.293	-3.165
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-76.133</b>	<b>182.614</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.396	-641
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-5.022	-15.804
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	71	122
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10.446	8.141
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>4.099</b>	<b>-8.182</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	105.000	125.000
Utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-184.000	-150.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9.725	-11.405
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-847	-1.075
<b>C Brutto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-89.572</b>	<b>-37.480</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-161.607</b>	<b>136.952</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	320.813	183.861
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>159.206</b>	<b>320.813</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	2.059	4.974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	157.147	315.839
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>159.206</b>	<b>320.813</b>

## NOTER

### NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

#### GENERELL INFORMASJON

Trøgstad Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Trøgstad og filial på Fetsund. Hovedkontor har besøksadresse Trøgstad Torg 5, 1860 Trøgstad.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 03.03. 2021.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 1. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr. 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet med hensyn til klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift.

Effekter av overgangen følger av note 41 og 42.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

I samsvar med årsregnskapsforskriften har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet legge til grunn tidligere anvendte prinsipper.

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

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 utelatelsen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

#### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

#### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Trøgstad Sparebank.

## INNTEKTSFØRING

### **Periodisering av renter:**

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat.

### **Rentebærende balanseposter:**

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

### **Renteinntekter på engasjementer som er/ ikke er kredittforringet:**

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi.

Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost, (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Trøgstad Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap.

### **Gebyrer og provisjoner:**

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 generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER

### **Generelt:**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Pr. 31.12.2020 har banken ingen eksponering mot renterisiko for kunder i form av fastrenteinnskudd eller fastrentelån. Se note 17 for renterisikoeksponering for obligasjoner og note 35 og 36 for renterisikoeksponering knyttet til innlån.

## 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 resultat

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

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Disse lån er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og da kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

### **Bankens likviditetsportefølje:**

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

### **Finansielle forpliktelser:**

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår innlån fra kredittinstitusjoner, innskudd og andre innlån fra kunder, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.

## MÅLING

### **MÅLING TIL VIRKELIG VERDI**

#### **Omsetning i aktivt marked:**

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. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

#### **Omsetning i ikke aktivt marked:**

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 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.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes etter instrumentets effektive rente. Amortisert kost 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 med fradrag for avsetning for forventede tap.

### **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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

### **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 som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet i hele den forventede levetiden til eiendelen. Eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap samt en modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Banken benytter den SDC-utviklede modellen. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

### **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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## **PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI**

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## **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.

## **OBLIGASJONGJELD**

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.

## **VARIGE DRIFTSMIDLER**

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- 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, mens 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**

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.

## **NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER 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 finansiell 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.

## **INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen, (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapital- metoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

## **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 samt underskudd til fremføring.

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

Banken omdannet pr. 31.12.2016 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 pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## **FONDSOBLIGASJONSLÅN**

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad. Banken har ingen fondsobligasjonslån pr. 31.12.2020.

## **HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyntil i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens 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 etter direkte metode.

### **Operasjonelle aktiviteter:**

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

### **Investeringsaktiviteter:**

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.



## KREDITTRISIKO

### NOTE 2 - Kredittrisiko

#### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold.

Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

#### EKSPONERING VED MISLIGHOLD, (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen.

For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

#### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

##### Personkunder:

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

##### Bedriftskunder:

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet
- Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier

## **SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)**

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

I februar 2020 implementerte banken en ny PD modell. Beskrivelsen som følger, dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen samt endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til Årsregnskap 2019, (avslutningsvis i denne noten).

Modellen skiller mellom person- og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder, (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell. Disse modellene vektet ulikt basert på tid som kunde i banken og tid siden siste kredittsøk.

I de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont vil totalmodellen utelukkende bestå av den generiske modellen.

Dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont vil totalmodellen utelukkende bestå av adferdsmodellen.

I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 måneder basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 måneder basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

### **For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller:**

- Enkeltpersonsforetak (ENK)
- Foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA)
- Øvrige foretak med innlevert regnskap
- Øvrige foretak uten regnskap

### **For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller:**

- Fire undermodeller delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år)
- En undermodell består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning

Modellene valideres årlig og recalibreres ved behov.

Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds-sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet, (PD liv), benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder, (PD 12 måneder).

### **VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)**

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

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig.

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

### **FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN**

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas seks scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%.

Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen.

Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika-Gruppen.

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

I oppside scenarioet / scenario 6 er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet.

Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier:

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

#### **Basis scenario:**

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

#### **Nedside scenario:**

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

#### **Oppside-scenario:**

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

### **NEDSKRIVNINGER I STEG 3**

#### **Bedriftsmarked:**

Banken gjennomgår årlig bedriftsporteføljen. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende.

#### **Personmarked:**

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

#### **Estimering av nedskrivning på enkeltkunder – Bedrifts- og Personmarked:**

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling.

For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt.

Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

Banken avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier.

Det vises til note 6 og 7 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### **KREDITTRISIKO**

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

Se note 7 -13 for vurdering av kredittrisiko.

### **Klassifisering**

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

## NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Bedriftsmarked:

Banken gjennomgår årlig utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

#### Personmarked:

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

#### Estimering av nedskrivning – Bedrifts- og Personmarked

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked /nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker, (for eksempel modeller), som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter samt gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

#### OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelse klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 1 (Overtagelse av eiendeler). Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendommens art i regnskapet.

## NOTE 4 – 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 lcaap-modell beregnet på bakgrunn av eget internt beregnet Pilar 2-tillegg og bankens andel av EBK's og Eika Gruppens internt beregnede/fastsatte Pilar 2-tillegg.

### Konsoliderte kapitalmål pr. 31.12.2020:

- Ren kjernekapitaldekning: 14,1%
- Kjernekapitaldekning: 15,6%
- Ansvarlig kapitaldekning: 17,6%

### 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.
- Låneengasjement som faller inn under spekulativ eiendomsinvestering vektet 150%.

	Morbank		Konsolidert kapital-dekn. inkl. andel samarb. gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	494.515	421.928	381.617
Overkursfond	0	0	71.088
Utjevningfond	0	0	
Annen egenkapital	0	0	37.679
Egenkapitalbevis	0	0	18.410
Gavefond	5.000	5.000	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>499.515</b>	<b>426.928</b>	<b>508.794</b>
Immaterielle eiendeler			-295
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-516		-867
Fradrag i ren kjernekapital	-85.357	-49.626	-7.464
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>413.641</b>	<b>377.302</b>	<b>500.168</b>
Fondsobligasjoner			9.730
Fradrag i kjernekapital			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>413.641</b>	<b>377.302</b>	<b>509.898</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	26.500	26.500	38.760
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>440.141</b>	<b>403.802</b>	<b>548.658</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater		0	45
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	5.075	10.242	21.256
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	16.445	5.233	49.806
Foretak	31.560	61.869	40.750
Massemarked	0	0	25.715
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.104.203	1.108.917	1.560.657
Forfalte engasjementer	36.748	21.936	37.473
Høyrisiko-engasjementer	153.883	0	153.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.214	14.302	29.198
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.812	46.360	22.812
Andeler i verdipapirfond	28.085	29.771	29.331
Egenkapitalposisjoner	51.520	44.169	56.391
Øvrige engasjement	95.107	100.680	101.303
CVA-tillegg	0	0	32.236
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.563.652</b>	<b>1.443.480</b>	<b>2.160.856</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>184.717</b>	<b>170.394</b>	<b>200.055</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.748.369</b>	<b>1.613.874</b>	<b>2.360.910</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,17 %</b>	<b>25,02 %</b>	<b>23,24 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,66 %</b>	<b>23,38 %</b>	<b>21,60 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,66 %</b>	<b>23,38 %</b>	<b>21,19 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>12,75 %</b>	<b>11,57 %</b>	<b>10,15 %</b>

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,25 % i Eika Gruppen AS og på 1,48 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>427.488</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>436.685</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>474.774</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.112.823</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,47 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,67 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,23 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,13 %</b>



## NOTE 5 – Risikostyring – risikoforhold og internkontroll

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko samt å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer.

Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder Retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

### FINANSIELL RISIKO

Trøgstad Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til finansforetaksloven og kapitalkravsforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst.

Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markeds- og renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko, (herunder strategisk- og omdømmerisiko).

Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko, (for kredittrisiko).

### LIKVIDITETSRISIKO

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

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede Likviditetspolicy vedtatt av styret.

Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Likviditetspolicy med rammer gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består hovedsakelig av innskudd fra kunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

## MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt Policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. I dokumentet er det nedfelt klare rammer for mulige investeringer. Banken har i tillegg en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice av bankens obligasjons- og verdipapirportefølje. Avtalen har et klart mandat for risikoeksponering og er i samsvar med policy for markedsrisiko.

Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

## 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. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp.

I tillegg til at det årlig foretas en gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

## STRATEGISK RISIKO

Risiko for at banken ikke skal «overleve». Dette er 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.

## FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko omfatter risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer.

Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Forretningsrisiko inkluderer også omdømmerisiko. Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2020 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

## COMPLIANCE

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar årlig Retningslinjer for risikostyrings- og compliancefunksjonen. Retningslinjene beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på complianceområdet har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

## 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. Bankens siste ICAAP-rapport tar utgangspunkt i regnskapstallene pr 31.12.2019. Som følge av Covid-19 er det foretatt en forenklet ICAAP-vurdering pr. 30.06.2020.

Dagens nivå på 23,66% ren kjernekapitaldekning (21,19% konsolidert ren kjernekapitaldekning) gir banken en buffer til minimumsmålet. Bufferen skal gradvis styrkes gjennom uendret risikoprofil og vekst tilpasset bankens lønnsomhet og kapitalisering. Nye vurderinger vil gjøres i ICAAP-beregninger pr. 31.12.2020.

Trøgstad Sparebank har så langt ikke hatt behov for utstedelse av fondsobligasjonslån eller emisjon av egenkapitalbevis for å styrke bankens kapitaldekning.



## NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.805.013	1.224	0		1.806.236
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	425.783	81.595	0		507.378
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	46.667	113.188	0		159.855
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	46.877		46.877
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.277.462</b>	<b>196.007</b>	<b>46.877</b>	<b>0</b>	<b>2.520.346</b>
Nedskrivninger	-2.791	-5.641	-2.609		-11.042
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.274.671</b>	<b>190.365</b>	<b>44.268</b>	<b>0</b>	<b>2.509.304</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.444.602	1.223	0		1.445.826
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	97.466	31.881	0		129.346
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.245	32.369	0		52.614
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.062		24.062
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.562.313</b>	<b>65.473</b>	<b>24.062</b>	<b>0</b>	<b>1.651.849</b>
Nedskrivninger	-642	-3.510	-588		-4.740
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.561.672</b>	<b>61.963</b>	<b>23.474</b>	<b>0</b>	<b>1.647.109</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	360.410	0	0		360.411
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	328.317	49.714	0		378.032
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.421	80.819	0		107.240
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	22.815		22.815
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>715.149</b>	<b>130.533</b>	<b>22.815</b>	<b>0</b>	<b>868.497</b>
Nedskrivninger	-2.150	-2.131	-2.021		-6.301
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>712.999</b>	<b>128.402</b>	<b>20.794</b>	<b>0</b>	<b>862.196</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	102.153	5.143	0		107.296
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.999	1.580	0		21.579
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.126	4.732	0		6.859
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>124.279</b>	<b>11.455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135.733</b>
Nedskrivninger	-241	-94	0		-335
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>124.038</b>	<b>11.360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135.398</b>

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.
Garantier					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.444.804	84.617	28.038	0	1.557.460
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	736.473	50.690	13.675	0	800.838
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	233.828	5.966	767	0	240.561
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	19.612	0	35	1.461	18.186
Opptjente renter (ikke klassifisert)	8.657	30	0	0	8.687
<b>Total</b>	<b>2.443.375</b>	<b>141.304</b>	<b>42.515</b>	<b>1.461</b>	<b>2.625.732</b>
Gruppenedskrivninger					-7.667
<b>Total</b>					<b>2.618.066</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.
Garantier					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.226.114	58769,702	24.255	0	1.309.138
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	301.648	3169,339	308	0	305.125
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	93.567	43,832	0	0	93.611
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	13.404	0	0	0	13.404
Opptjente renter (ikke klassifisert)	6.277	0	0	0	6.277
<b>Total</b>	<b>1.641.009</b>	<b>61.983</b>	<b>24.563</b>	<b>0</b>	<b>1.727.555</b>
Gruppenedskrivninger					-1.993
<b>Total</b>					<b>1.725.562</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.
Garantier					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	218.691	25847,629	3.783	0	248.322
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	434.825	47520,807	13.367	0	495.713
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	140.261	5922,277	767	0	146.950
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	6.209	0	35	1.461	4.782
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.381	30	0	0	2.411
<b>Total</b>	<b>802.366</b>	<b>79.321</b>	<b>17.952</b>	<b>1.461</b>	<b>898.178</b>
Gruppenedskrivninger					-5.673
<b>Total</b>					<b>892.504</b>

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	150.769	145.825
Byggelån	35.018	35.616
Nedbetalingslån	2.334.559	2.261.934
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.520.346</b>	<b>2.443.375</b>
Nedskrivning steg 1	-2.791	0
Nedskrivning steg 2	-5.641	-7.667
Nedskrivning steg 3	-2.609	-1.461
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.509.304</b>	<b>2.434.246</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.260.070	1.251.514
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.769.374</b>	<b>3.685.760</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	%	2019	%
Primærrområde	2.095.906	83,2 %	1.997.620	81,8 %
Sekundærrområde	309.613	12,3 %	354.758	14,5 %
Tertiærrområde	114.828	4,6 %	90.996	3,7 %
<b>Sum</b>	<b>2.520.346</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.443.375</b>	<b>100,0 %</b>

Primærrområde: Kontorkommuner Trøgstad og Fetsund med nabokommuner iht gammel kommunestruktur.  
 Sekundærrområde: Nabokommuner til primærområdet.  
 Tertiærrområde: Øvrige områder i Norge samt utland.

## NOTE 8 - Kredittforringede lån

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	24.862	-588	24.274
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	212	-54	158
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.450	-357	6.092
Annen næring	16.074	-1.610	14.465
<b>Sum</b>	<b>47.598</b>	<b>-2.609</b>	<b>44.989</b>

Banken har pr. 31.12.2020 kr 5,141 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som en reduksjon av eventuelle tidligere nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 kr 5,145 mill. Engasjementene ligger til overvåkning hos inkassoselskap.

2019	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet		0	0
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel	1.461	-1.461	0
<b>Sum</b>	<b>1.461</b>	<b>-1.461</b>	<b>0</b>

## Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	22.460	17.481
Nedskrivning steg 3	-867	
Individuelle nedskrivninger		0
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>21.593</b>	<b>17.481</b>
Andre kredittforringede lån	25.138	1.555
Nedskrivning steg 3	-1.742	
Individuelle nedskrivninger		1.461
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>23.396</b>	<b>94</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>44.989</b>	<b>17.575</b>

## Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	23.909	50,2 %		0,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	23.683	49,8 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	7	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>47.598</b>	<b>100 %</b>	<b>0</b>	<b>0 %</b>

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Over 1 t.o.m.				Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån >90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
		Under 1 mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.					
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.573.890	49.502	9.706	4.813	4.754	9.184	77.959	24.862	21.139	11.740
Bedriftsmarkedet	833.745	28.076	0	0	0	6.676	34.752	22.736	10.826	23.725
<b>Totalt</b>	<b>2.407.635</b>	<b>77.578</b>	<b>9.706</b>	<b>4.813</b>	<b>4.754</b>	<b>15.860</b>	<b>112.711</b>	<b>47.598</b>	<b>31.965</b>	<b>35.466</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	1.574.265	42.353	10.988	2.438	8.090	2.875	66.744	13.404		
Bedriftsmarkedet	783.671	11.501	3.116	238	3.840		18.695	5.632		
<b>Totalt</b>	<b>2.357.936</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>19.036</b>		

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunkt et lån har et overtrett på 1000 kr eller mer.

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.651.849	-642	-3.510	-588	63.096	800	-10	-9	0	1.710.985
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	225.056	-74	-209	-54	14.984	1.311	-197	-2	0	240.815
Industri	46.088	-10	-9	0	7.129	785	-3	-13	0	53.967
Bygg, anlegg	219.777	-984	-789	0	15.270	1.894	-15	-18	0	235.134
Varehandel	65.416	-36	-3	0	13.995	3.960	-11	-38	0	83.282
Transport og lagring	16.041	-6	-5	0	647	2.280	0	-3	0	18.953
Eiendomsdrift og tjenesteyting	229.584	-980	-918	-1.400	261	1.389	-2	-1	0	227.932
Annen næring	66.536	-60	-197	-567	5.785	2.149	-2	-11	0	73.634
<b>Sum</b>	<b>2.520.346</b>	<b>-2.791</b>	<b>-5.641</b>	<b>-2.609</b>	<b>121.166</b>	<b>14.567</b>	<b>-240</b>	<b>-94</b>	<b>0</b>	<b>2.644.703</b>

2019		Ind.	Ubenytt.		Ind.	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	nedskriv.	kreditter	Garantier	nedskriv.	eksponering
Personmarkedet	1.640.944		61.983	800		1.703.727
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	190.829		19.570	574		210.973
Industri	51.297		6.967	2.469		60.733
Bygg, anlegg	145.919		23.344	3.206		172.470
Varehandel	59.732	-1.461	16.214	3.684		78.168
Transport og lagring	13.063		653	2.280		15.997
Eiendomsdrift og tjenesteyting	283.500		7.627	4.576		295.703
Annen næring	58.090		4.946	1.164		64.199
<b>Sum</b>	<b>2.443.375</b>	<b>-1.461</b>	<b>141.304</b>	<b>18.752</b>	<b>0</b>	<b>2.601.969</b>
Gruppenedskrivninger						-7.667
<b>Total</b>						<b>2.594.302</b>

## NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

### I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert:

- Misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen.
- Øvrige indikatorer på vesentlig økning i kreditt risiko og/eller kredittforringelse
  - Antall dager med betalingsmislighold
  - Betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter
  - Skjønnsmessige tapsvurderinger

Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Det er i 2020 foretatt ekstraordinære nedskrivninger på kr 5,62 mill. relatert til COVID-19 som følge av fortsatt usikkerhet i markedet. Nedskrivninger som er systemmessig beregnet for steg 1 og 2 utgjør kr. 2,8 mill. I tillegg kommer nedskrivninger i steg 3, (individuelle nedskrivninger) på kr. 2,6 mill. Samlede nedskrivninger ved utgangen av året utgjør kr. 11,02 mill.

Koronaepidemien har medført behov for å foreta nedskrivninger utover hva som systemmessig ivaretas av NEMO-modellen for steg 1 og 2. For både person- og bedriftsmarked er det i 2020 foretatt kvartalsvis vurdering av behov for økning i nedskrivninger relatert til COVID-19. Personmarkedsvurdering er foretatt på porteføljnivå. I vurderingen er blant annet omfang av betalingsutsettelse og negativ migrering innenfor risikoklasser lagt til grunn. For bedriftsmarkedet er det en kombinasjon av portefølje- og individuell vurdering. Bankens styre forelegges kvartalsvis en oversikt som viser 20 største samt 10 mest tapsutsatte engasjement. Rapporteringen ivaretar også en tapsvurdering. Nedskrivning / endring i nedskrivning for disse engasjement fremkommer i steg 3.

### Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Nedskrivning på overføring mellom stegene som skyldes endring i kreditt risiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	824	2.829	0	3.652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-195	0	-192
Overføringer til steg 2	-34	234	0	199
Overføringer til steg 3	-3	-305	564	256
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	134	0	0	134
Utlån som er fraregnet i perioden	-58	-435	0	-494
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-101	7	0	-94
Andre justeringer	-123	1.377	24	1.278
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>642</b>	<b>3.510</b>	<b>588</b>	<b>4.740</b>



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.525.457	115.487	0	1.640.944
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.234	-45.234	0	0
Overføringer til steg 2	-31.205	31.205	0	0
Overføringer til steg 3	-5.895	-16.734	22.629	0
Nye utlån utbetalt	498.948	14.900	1.433	515.281
Utlån som er fraregnet i perioden	-470.225	-34.151	0	-504.376
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.562.313</b>	<b>65.473</b>	<b>24.062</b>	<b>1.651.849</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.302	3.127	1.461	5.890
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	78	-844	0	-766
Overføringer til steg 2	-63	819	0	756
Overføringer til steg 3	0	-452	621	169
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	0	0	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-554	-894	-146	-1.595
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	-467	85	-444
Andre justeringer	1.406	843	0	2.249
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.150</b>	<b>2.131</b>	<b>2.021</b>	<b>6.301</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	642.239	158.572	1.555	802.366
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44.766	-44.766	0	0
Overføringer til steg 2	-66.397	66.397	0	0
Overføringer til steg 3	0	-16.814	16.814	0
Nye utlån utbetalt	300.476	13.461	4.600	318.536
Utlån som er fraregnet i perioden	-205.935	-46.316	-155	-252.405
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>715.149</b>	<b>130.533</b>	<b>22.815</b>	<b>868.497</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	88	48	0	136
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-19	0	-9
Overføringer til steg 2	-5	47	0	41
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	2	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-45	-13	0	-58
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-23	21	0	-2
Andre justeringer	201	9	0	210
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>241</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>335</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	146.685	13.371	0	160.056
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.307	-3.307	0	0
Overføringer til steg 2	-2.821	2.821	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.059	1.234	0	20.293
Engasjement som er fraregnet i perioden	-41.952	-2.664	0	-44.616
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>124.279</b>	<b>11.455</b>	<b>0</b>	<b>135.733</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Periodens endring i steg 3 på utlån, (individuelle nedskrivninger i 2019)	941	100
Periodens endring i steg 3 på garantier, (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Periodens endring i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	-442	300
Periodens konstaterte tap, hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger i steg 3, (individuelle i 2019)	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger i steg 3, (individuelle i 2019)	80	10
Periodens renter på nedskrevet del av utlån		-74
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-161	-148
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>418</b>	<b>188</b>

## NOTE 12 – Store engasjement

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>313.481</b>	<b>279.517</b>
Totalt brutto engasjement	2.656.079	2.443.375
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>11,80 %</b>	<b>11,44 %</b>
Ansvarlig kapital	440.141	403.802
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>71,22 %</b>	<b>69,22 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>11,96 %</b>	<b>13,75 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Det er netto ansvarlig kapital og engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter som legges til grunn.

## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>-894.711</b>	<b>-910.411</b>	<b>-1.125.540</b>	<b>-973.071</b>	<b>-845.954</b>	<b>-1.023.874</b>	<b>-877.668</b>
<b>Steg 2</b>	<b>-1.954.749</b>	<b>-1.901.315</b>	<b>-1.375.406</b>	<b>-2.080.069</b>	<b>-1.810.473</b>	<b>-2.950.056</b>	<b>-2.192.348</b>

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

### Beskrivelse av scenarioene:

#### Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

#### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

## LIKVIDITET- RENTE- KURS- OG VALUTARISIKO

### NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser.

Det er i hovedsak 3 forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1. Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov
2. Likviditet i markedet: Denne er vurdert til god.
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

#### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	På forespørsel	0- 3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	2 059	0	0	0	0	0	2 059
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	157 147	0	0	0	0	0	157 147
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	0	34 683	136 486	397 085	1 941 050	0	2 509 304
Rentebærende papirer	0	15 033	43 121	293 921	0	0	352 075
<b>Sum eiendeler</b>	<b>159.206</b>	<b>49.716</b>	<b>179.608</b>	<b>691.006</b>	<b>1.941.050</b>	<b>0</b>	<b>3.020.585</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 727	0	0	0	0	0	1 727
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 434 834	853 435	0	0	0	0	2 288 269
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	16 051	20 068	355 497	0	0	391 615
Annen gjeld	0	0	0	0	0	25 392	25 392
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	26 500	26 500
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.434.834</b>	<b>869.486</b>	<b>20.068</b>	<b>355.497</b>	<b>0</b>	<b>51.892</b>	<b>2.733.503</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 275 628</b>	<b>- 819 770</b>	<b>159 540</b>	<b>335 509</b>	<b>1 941 050</b>	<b>- 51 892</b>	<b>287 082</b>

#### 2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	På forespørsel	0- 3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	4 974	0	0	0	0	0	4 974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	315 839	0	0	0	0	0	315 839
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	0	35 100	125 589	303 681	1 969 876	0	2 434 246
Rentebærende papirer	0	10 042	59 254	202 010	0	0	271 306
<b>Sum eiendeler</b>	<b>320.813</b>	<b>45.142</b>	<b>184.843</b>	<b>505.691</b>	<b>1.969.876</b>	<b>0</b>	<b>3.026.365</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	6 383	0	0	0	0	0	6 383
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 506 511	744 567	0	0	0	0	2 251 078
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	20 196	125 802	326 345	0	0	472 343
Annen gjeld	0	0	0	0	0	20 078	20 078
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	26 500	26 500
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.506.511</b>	<b>764.763</b>	<b>125.802</b>	<b>326.345</b>	<b>0</b>	<b>46.578</b>	<b>2.776.383</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 185 698</b>	<b>- 719 621</b>	<b>59 041</b>	<b>179 345</b>	<b>1 969 876</b>	<b>- 46 578</b>	<b>249 982</b>

### NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2020 ingen valutaeksponering utover kontantbeholdning og ordinær forretningsdrift med dataleverandør SDC. Valutabeholdning utgjorde kr 0,3 mill. Bankens risiko er ubetydelig.

### NOTE 16 - Kursrisiko

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

## NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har ingen fastrenteavtaler for lån eller innskudd på egen balanse.

For engasjementer inngått i fast rente anvender bankens finansielle derivater til å balansere bankens renterisiko. Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						2 059	2 059
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						157 147	157 147
Netto utlån til og fordringer på kunder						2 509 304	2 509 304
Obligasjoner, sertifikat og lignende	128 727	223 348					352 075
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						212 433	212 433
<b>Sum eiendeler</b>	<b>128.727</b>	<b>223.348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.880.943</b>	<b>3.233.018</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 727	1 727
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 288 269	2 288 269
Obligasjonsgjeld	216 527	175 089					391 615
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 392	25 392
Ansvarlig lånekapital	26 500						26 500
<b>Sum gjeld</b>	<b>243.027</b>	<b>175.089</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.315.388</b>	<b>2.733.503</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 114 300</b>	<b>48 260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>565 555</b>	<b>499 515</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4 974	4 974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						315 839	315 839
Netto utlån til og fordringer på kunder						2 434 246	2 434 246
Obligasjoner, sertifikat og lignende	96 664	132 768	31 229	10 645			271 306
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						176 946	176 946
<b>Sum eiendeler</b>	<b>96.664</b>	<b>132.768</b>	<b>31.229</b>	<b>10.645</b>	<b>-</b>	<b>2.932.005</b>	<b>3.203.311</b>
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						6 383	6 383
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 251 078	2 251 078
Obligasjonsgjeld	347 201	125 142					472 343
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						20 078	20 078
Ansvarlig lånekapital	26 500						26 500
<b>Sum gjeld</b>	<b>373.701</b>	<b>125.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.277.540</b>	<b>2.776.383</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 277 037</b>	<b>7 626</b>	<b>31 229</b>	<b>10 645</b>	<b>0</b>	<b>654 465</b>	<b>426 928</b>

### Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente	2.509.304	0,12	(3.011,2)
Rentebærende verdipapirer	352.075	0,12	(422,5)
Øvrige rentebærende eiendeler	157.147	0,15	(235,7)
<b>Gjeld</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder med flytende rente	2.288.269	0,15	3.432,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	418.115	0,15	627,2
Øvrig rentebærende gjeld	32.883	0,10	32,9
<b>Sum renterisiko</b>			<b>423,1</b>

### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på kr 0,42 mill.

## RESULTAT

### NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	
			2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 510	2 153		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	89 513	97 970		
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapir	4 411	5 146		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>95.434</b>	<b>105.269</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	25	38	0,38 %	0,58 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	19 385	25 158	0,87 %	1,16 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 997	11 883	1,83 %	2,62 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	847	1 075	3,28 %	4,05 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 077	742		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>29.332</b>	<b>38.895</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>66.102</b>	<b>66.374</b>		

### NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>33.949</b>	<b>27.686</b>	<b>4.467</b>	<b>66.102</b>	<b>40.423</b>	<b>20.206</b>	<b>5.745</b>	<b>66.374</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			10.446	10.446			8.824	8.824
Netto provisjonsinntekter			29.331	29.331			27.275	27.275
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			249	249			-301	-301
Andre driftsinntekter			609	609			540	540
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.636</b>	<b>40.636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.338</b>	<b>36.338</b>
Lønn og personalkostnader			-22.921	-22.921			-23.604	-23.604
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-2.686	-2.686			-2.741	-2.741
Andre driftskostnader			-31.193	-31.193			-24.416	-24.416
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-56.801</b>	<b>-56.801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-50.762</b>	<b>-50.762</b>
Tap på utlånsgasjement og garantier	183	2.246	-2.847	-418	107	-12	-285	-190
<b>Resultat før skatt</b>	<b>34.132</b>	<b>29.932</b>	<b>-14.545</b>	<b>49.519</b>	<b>40.531</b>	<b>20.194</b>	<b>-8.964</b>	<b>51.760</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	1.646.257	863.047		2.509.304	1.633.277	800.969		2.434.246
Innskudd fra kunder	1.631.471	656.798		2.288.269	1.513.143	737.936		2.251.079

## NOTE 20 – Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	370	425
Formidlingsprovisjoner	0	56
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	13 938	10 122
Betalingsformidling	7 656	8 525
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 594	8 693
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 485	2 345
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>32.043</b>	<b>30.166</b>

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	55	94
Betalingsformidling	1 785	1 222
Andre gebyr- og provisjonskostnader	872	1 575
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>2.712</b>	<b>2.891</b>

### Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.717	8.199
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	729	625
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>10.446</b>	<b>8.824</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-540	-480
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	417	-259
Netto gevinstt/tap på valuta	373	438
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>249</b>	<b>-301</b>

### Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	609	540
Andre driftsinntekter		0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>609</b>	<b>540</b>

<b>Sum andre inntekter</b>	<b>40.636</b>	<b>36.338</b>
----------------------------	---------------	---------------

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	17.079	17.551
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.366	0
Pensjoner	1.811	1.824
Sosiale kostnader	665	4.229
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>22.921</b>	<b>23.604</b>

	2020	2019
Antall ansatte pr. 31.12.	24	25
Antall årsverk pr. 31.12.	24	24,8
Gjennomsnittlig antall årsverk pr. 31.12.	24,4	24,4

Generalforsamling		Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Leder	Rune Strønes	14.000	-	193	14.193	3.121.360
Sum	Ansatte representanter	2.270.999	140.803	1.910	2.413.712	4.633.373
Sum	Øvrige representanter	15.000	-	-	15.000	33.893.572
<b>Sum generalforsamling</b>		<b>2.299.999</b>	<b>140.803</b>	<b>2.103</b>	<b>2.442.905</b>	<b>41.648.305</b>

Styret		Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Leder	Morten Sætra	102.448	-	-	102.448	527.804
Nestleder	Kjersti Berg Sandvik	80.361	-	-	80.361	-
Styremedlem	Marianne Bjølgerud	65.623	-	-	65.623	-
Styremedlem	Lars Ove Flaten	66.823	-	-	66.823	5.977.200
Styremedlem	Atle Søgård	65.623	-	2.128	67.751	887.405
Ansattmedlem	Lise Merethe Tviberg	561.010	30.493	-	591.503	749.039
<b>Samlede lån og ytelser til styret</b>		<b>941.888</b>	<b>30.493</b>	<b>2.128</b>	<b>974.509</b>	<b>8.141.448</b>

Ledergruppe		Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Adm. Banksjef		1.461.222	124.864	152.744	1.738.830	2.499.909
Økonomi- risk-/complianceleder		1.260.687	68.955	-	1.329.642	1.721.266
Kredittsjef, leder bedriftsmarked		888.467	58.146	935	947.548	1.285.954
Filialsjef		799.612	53.209	4.703	857.524	2.861.970
Leder privatmarked		897.691	63.550	1.382	962.623	74.953
<b>Sum ledergruppe</b>		<b>5.307.679</b>	<b>368.724</b>	<b>159.764</b>	<b>5.836.167</b>	<b>8.444.052</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 rentesubsiderte rentevilkår: kr 38,7 mill. Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: kr 1,2 mill. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene.

Adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. 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 bankens bonusordning.

### Pensjoner

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

AFP-premie kostnadsføres løpende over driften.

## NOTE 22 – Andre driftskostnader

### Andre driftskostnader

	2020	2019
Administrasjonskostnader	9.355	9.543
Eksterne tjenester eks. revisor	2.355	2.242
Kostnader knyttet til uttredelse dataleverandør SDC	6.398	0
Driftskostnader fast eiendom	1.004	1.345
Honorar ekstern revisor	585	417
Andre eksterne tjenester		
Leie av lokaler	436	264
Andre kostnader leide lokaler	836	931
Maskiner, inventar og transportmidler	177	247
Forsikringer	120	83
Kostnader Eika Gruppen AS	6.302	5.720
Formuesskatt	827	744
Andre driftskostnader	2.798	2.880
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>31.193</b>	<b>24.416</b>

### Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	572	386
Andre attestasjonstjenester	13	31

## BALANSE

## NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

Trøgstad Sparebank Eiendom AS er et 100 % eid datterselskap. Det er ingen drift i selskapet. Mellomværende mellom bank og datterselskap er mellomværende ved at banken har betalt ekstern revisjon samt fordring på konsernbidrag.





## NOTE 24 – Skatter

### 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.

	2020	01.01.2020	2019
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Utsatt skatt			
Driftsmidler	6.375	6.828	6.828
Gevinst og tapskonto	262	327	327
Andre forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier/resultat	-6.397	-4.244	-
Aksjer	-1.599	971	697
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-1.359</b>	<b>3.883</b>	<b>7.853</b>
<b>Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>	<b>-1.359</b>	<b>3.883</b>	<b>7.853</b>
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-340	971	1.963
Ikke oppført utsatt skattefordel	-	-	-
<b>Utsatt skattefordel/utsatt skatt i regnskapet</b>	<b>-340</b>	<b>971</b>	<b>1.963</b>

	2020	2019
<b>Beregning av betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	49.519	51.760
Endringer i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-
Permanente forskjeller	-12.481	-7.306
Korreksjon for midlertidige forskjeller på andre verdipapirer enn aksjer etter fritaksmetoden	-2.296	-153
<b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>	<b>34.742</b>	<b>44.302</b>
Estimatavvik pensjon direkte balanseført	-	-
Endring i forskjeller som skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	9.212	489
<b>Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet</b>	<b>43.953</b>	<b>44.790</b>
<b>Grunnlag betalbar skatt i balansen</b>	<b>43.953</b>	<b>44.790</b>

	2020	2019
<b>Skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt for året	10.988	11.198
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	172	13
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>11.160</b>	<b>11.210</b>
Endring utsatt skatt, inkl. utsatt skatt på IB-justeringer	-1.310	-122
<b>Sum skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)</b>	<b>9.850</b>	<b>11.088</b>

### Betalbar skatt fremkommer som følger:

	2020	2019
Inntektsskatt	10.988	11.198
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>10.988</b>	<b>11.198</b>

	Endring	2020	2019
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>			
Varige driftsmidler	-453	6.375	6.828
Andre forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig verdier/resultat	-6.397	-6.397	-
Gevinst og tapskonto	-65	262	327
Obligasjoner og andre verdipapirer	-2.296	-1.599	697
<b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>-9.211</b>	<b>-1.358</b>	<b>7.853</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>	<b>-2.304</b>	<b>-340</b>	<b>1.963</b>
Endring i skattesats	-	-	-
<b>Sum bokført utsatt skattefordel/ utsatt skatt</b>	<b>-2.304</b>	<b>-340</b>	<b>1.963</b>

## NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.059			2.059
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	157.147			157.147
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	2.509.304			2.509.304
Rentebærende verdipapirer		352.075		352.075
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28.086	135.917	164.003
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.668.510</b>	<b>380.161</b>	<b>135.917</b>	<b>3.184.588</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.727			1.727
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.288.269			2.288.269
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	391.615			391.615
Ansvarlig lånekapital	26.500			26.500
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.708.112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.708.112</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.974			4.974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	315.839			315.839
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	2.434.246			2.434.246
Rentebærende verdipapirer		271.306		271.306
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		121.955		121.955
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.755.059</b>	<b>393.261</b>	<b>0</b>	<b>3.148.321</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	6.383			6.383
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.251.079			2.251.079
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	472.343			472.343
Ansvarlig lånekapital	26.500			26.500
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.756.305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.756.305</b>

## NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifiseres etter nivå.

### Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi:

- I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- I Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen samt en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	2 059	2 059	4 974	4 974
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	157 147	157 147	315 839	315 839
Utlån til kunder	2 509 304	2 509 304	2 434 246	2 434 246
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.668.510</b>	<b>2.668.510</b>	<b>2.755.059</b>	<b>2.755.059</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2 288 269	2 288 269	2 251 079	2 251 079
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	391 615	392 197	472 343	472 530
Ansvarlig lånekapital	26 500	0	26 500	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.706.385</b>	<b>2.680.466</b>	<b>2.749.922</b>	<b>2.723.609</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		380.161		380.161
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			135.917	135.917
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>380.161</b>	<b>135.917</b>	<b>516.078</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	125.291	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	5.797	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	5.022	0
Salg	-192	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>135.917</b>	<b>0</b>

	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	108.734	122.326	149.509	163.101
<b>Sum eiendeler</b>	<b>108.734</b>	<b>122.326</b>	<b>149.509</b>	<b>163.101</b>

	2019			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	100.233	112.762	137.820	150.349
<b>Sum eiendeler</b>	<b>100.233</b>	<b>112.762</b>	<b>137.820</b>	<b>150.349</b>

## NOTE 27 – Rentebærende verdipapirer

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	109.012	108.663	108.663
Kommune / fylke	15.008	15.052	15.052
Bank og finans	46.094	46.218	46.218
Obligasjoner med fortrinsrett	181.982	182.142	182.142
Industri			0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>352.097</b>	<b>352.075</b>	<b>352.075</b>
Herav børsnoterte verdipapir			
<b>2019</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	66.761	66.729	67.008
Kommune / fylke	50.949	50.946	51.212
Bank og finans	10.048	10.047	10.070
Obligasjoner med fortrinsrett	142.939	142.882	143.016
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>270.697</b>	<b>270.604</b>	<b>271.306</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er markedsverdi for deponerbare verdipapirer i Norges Bank kr 285,4 mill. Låneverdi for frivillig pantsatt pr. 31.12.2020 er kr 273,2 mill.

Banken har ingen F-lån pr. 31.12.2020. Annualisert avkastning på porteføljen har i 2020 vært 1,41%.

## NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		2019		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>352.097</b>	<b>352.075</b>		<b>270.697</b>	<b>271.306</b>
<b>Sum aksjer</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Norge	985682976	397	2.732	2.308	672	3.170	2.212
Eika Norden	980134350	548	3.565	4.370	1.066	6.180	3.145
Eika Global	982577462	2.322	3.804	4.427	3.859	6.017	2.946
Eika Kreditt	922370275	16.931	18.111	16.972	20.833	20.399	21.461
Eika Spar	980439291	1	4	7			
Eika Likviditet	893253432	1	1	1			
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>28.218</b>	<b>28.086</b>		<b>35.767</b>	<b>29.764</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>28.218</b>	<b>28.086</b>		<b>35.767</b>	<b>29.764</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>380.314</b>	<b>380.161</b>		<b>306.464</b>	<b>301.070</b>

## NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>									
Eika Gruppen AS	979319568	308.757	17.598	49.772	6.175	308.757	17.598	17.131	6.123
SDC AF 1993 H. A	812774352	1.926	864	1.060	0	2.051	920	920	
Eika Boligkreditt AS	885621252	17.575.613	73.637	75.305	1.534	16.392.656	68.615	68.615	488
Spama AS	916148690	1.000	1	1.122	3	1.000	1	1	
Eiendoms-kreditt AS	979391285	9.600	1.169	1.169	53	671.000	982	982	
Sparebankenes Eiendomsmegler AS	932672065	353.000	353	411	729	353.000	353	353	625
Opplevelsessenteret AS	979932790	80	20	20	0	80	20	20	
Trøgstad Sparebank Eiendom	982111609	0	0	229	0	100	229	287	
Eika VBB AS	921859708	1.016	3.177	4.021	0	1.016	3.177	3.177	
Hjelmeland Sparebank	937896581	9.100	1.001	865	62	9100	1.001	707	72
Kvinesdal Sparebank	937894805	9358	936	842	0	9358	936	785	37
VN Norge AS	821083052			983	901				
VN Norge Fovaltning AS	918056076			119	0				
<b>Sum aksjer</b>			<b>98.756</b>	<b>135.917</b>	<b>9.459</b>		<b>93.832</b>	<b>92.979</b>	<b>7.346</b>
			<b>2020</b>	<b>2019</b>					
Balanseført verdi 01.01.			125.291	76.201					
Tilgang			5.022	15.804					
Avgang			-192	-122					
Utvidet resultat			5.797	0					
Nedskrivning			0	-454					
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>			<b>135.917</b>	<b>91.429</b>					

## NOTE 30 - Tilknyttet selskap

Transaksjoner i 2020 mellom Trøgstad Sparebank og Sparebankenes Eiendomsmegler AS samt Trøgstad Sparebank Eiendom AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har i 2020 ikke vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene. Regnskap for 2019 er lagt til grunn for Sparebankenes Eiendomsmegler AS.

### TILKNYTTET SELSKAP

Selskapets navn	Org.nr	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Sparebankens Eiendomsmegler	932 672 065	Askim	600	1.250	20,83 %	5.607	4.587	353

Type virksomhet: Eiendomsmegling.

Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

### EIERINTERESSER I DATTERSELSKAP

Selskapets navn	Org.nr	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 0	Resultat 0	Bokført Verdi
Trøgstad Sparebank Eiendom AS	982 111 609	Trøgstad	100	100	100 %	176	-11	287

Type virksomhet: Eiendomsdrift.

Eierandel er samsvarende med stemmeberettigelse.

## NOTE 31 – Varige driftsmidler

	Bygn. og andre faste	Maskiner/ inventar	Hytte, tomt	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	56.441	18.016	3.158	7.368	84.983
Tilgang	714	682		0	1.396
Avgang	0	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.20</b>	<b>57.155</b>	<b>18.698</b>	<b>3.158</b>	<b>7.368</b>	<b>86.379</b>
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.2020	17.659	15.322	852	7.157	40.990
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	0	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	1.476	971	113	126	2.686
<b>Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>19.135</b>	<b>16.293</b>	<b>965</b>	<b>7.283</b>	<b>43.676</b>
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>38.020</b>	<b>2.405</b>	<b>2.193</b>	<b>85</b>	<b>42.703</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	17.659	15.322	852	7.157	40.990
Akkumulerte avskrivninger 2020	19.135	16.293	965	7.283	43.676
Avskrivningsprosent	5% - 10%	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m <sup>2</sup>	Herav utleid	Balansført
			areale m <sup>2</sup>	verdi 31.12
Sjusjøen, Ringsaker	Hytter	70	-	1.816
Skjønhaug Trøgstad	Bankbygg	1.405	1.405	38.142
Skjønhaug Trøgstad	Forretningsbygg	1.165		
<b>Sum</b>		<b>2.640</b>	<b>1.405</b>	<b>39.958</b>

## NOTE 32 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	340	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	4 932	4 667
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	455	5 948
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>5.727</b>	<b>10.615</b>

## NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	1 727	0,32 %	6 383	0,55 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>1.727</b>	<b>0,32 %</b>	<b>6.383</b>	<b>0,55 %</b>

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

## NOTE 34 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.288.269	2.251.079
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>2.288.269</b>	<b>2.251.079</b>

Innskudd fordelt på geografi	2020	%	2019	%
Primærrområde	1.630.925	71,3 %	1.337.364	59,4 %
Sekundærrområde	324.147	14,2 %	753.236	33,5 %
Tertiærrområde	333.197	14,6 %	160.479	7,1 %
<b>Sum</b>	<b>2.288.269</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.251.079</b>	<b>100,0 %</b>

Innskuddsfordeling	2020	2019
Lønnstakere	1.631.471	1.513.143
Jordbruk, skogbruk og fiske	63.391	63.076
Industri	47.024	30.861
Bygg, anlegg	87.697	86.877
Varehandel	91.071	81.745
Transport og lagring	36.845	24.935
Eiendomsdrift og tjenesteyting	74.562	70.525
Annen næring	256.209	379.916
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.288.269</b>	<b>2.251.079</b>

Primærrområde: Kontorkommuner Trøgstad og Fetsund med nabokommuner iht gammel kommunestruktur.

Sekundærrområde: Nabokommuner til primærrområdet.

Tertiærrområde: Øvrige områder i Norge samt utland.

## NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010752447	25.11.2015	25.11.2019	-	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010756364	22.01.2016	22.01.2020	-	0	20.196	3 mnd. NIBOR + 1,52 %
NO0010760770	06.04.2016	06.07.2020	-	0	50.394	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0010791072	19.04.2017	19.07.2021	20.000	20.068	75.408	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010776578	13.10.2016	13.01.2021	16.000	16.051	75.489	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010801053	14.07.2017	14.01.2022	75.000	75.182	75.435	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010836885	19.11.2018	19.09.2022	50.000	50.018	50.047	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010865868	10.10.2019	10.10.2023	50.000	50.105	50.280	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010871379	13.12.2019	13.03.2023	75.000	75.035	75.095	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010892268	10.09.2020	10.09.2025	50.000	50.037	0	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010902224	28.10.2020	28.10.2024	55.000	55.117	0	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
Over- og underkurs				4		
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>391.615</b>	<b>472.343</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
Stiftelsen Trøgstad Brannkasse	22.06.1905		26.500	26.500	26.500	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>26.500</b>	<b>26.500</b>	<b>26.500</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	472.343	105.000	184.000	-1.728	391.615
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>472.343</b>	<b>105.000</b>	<b>184.000</b>	<b>-1.728</b>	<b>391.615</b>
Ansvarlige lån	26.500				26.500
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>26.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.500</b>

Banken utstedte i 2000 et evigvarende ansvarlig lån på kr 26.500 mill. til Stiftelsen Trøgstad Brannkasse.

Lånet forrentes med 3 måneders Nibor puss 2,5%. Snittrente for 2020 var 3,19. Renteavtalen løper inntil den sies opp av en av partene. Det er 3 måneders gjensidig oppsigelsesfrist.

## NOTE 36 – Annen gjeld

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Skattetrekk	919	1.019
Skyldig merverdiavgift	76	39
Skyldig lønn	2.384	2.884
Arbeidsgiveravgift	1.004	1.084
Formuesskatt	815	740
Annen gjeld ellers	2.450	1.151
Avsetning uttredelse SDC dataleverandør	6.398	-
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>14.045</b>	<b>6.917</b>

## NOTE 37 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	12 067	15 524
Kontraktsgarantier	1 433	2 161
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 067	1 067
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>14.567</b>	<b>18.752</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	1 897	11 248
Tapsgaranti	12 601	12 515
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>14.497</b>	<b>23.763</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>29.065</b>	<b>42.515</b>

	2020		2019	
Garantier fordelt på geografi		%		%
Primærrområde	22.003	75,7 %	32.763	77,1 %
Sekundærrområde	6.375	21,9 %	8.556	20,1 %
Tertiærrområde	687	2,4 %	1.196	2,8 %
<b>Sum garantier</b>	<b>29.065</b>	<b>100,0 %</b>	<b>42.515</b>	<b>100,0 %</b>

Primærrområde: Kontorkommuner Trøgstad og Fetsund med nabokommuner iht gammel kommunestruktur.

Sekundærrområde: Nabokommuner til primærrområdet.

Tertiærrområde: Øvrige områder i Norge samt utland.

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet.

Bankens kunder har pr. 31.12.20 lån for kr 1.260,1mill. hos EBK.

### Garantibeløpet til EBK er todelt:

- Saksgaranti:**  
Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
- Tapsgaranti:**  
Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Retten til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.



### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder.

I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel.

Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

## NOTE 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

IFRS 16 trer i kraft 1.1.2019 og erstatter IAS 17 og tilhørende fortolkninger. IFRS 16 innebærer at for alle leieavtaler skal det i utgangspunktet beregnes en leieforpliktelse og en tilhørende bruksretteiendel.

Banken har valgt å benytte modifisert retrospektiv metode ved overgangen. Det betyr at eventuell effekt av overgangen føres mot egenkapitalen pr. 01.01.2021. I og med at banken har valgt å måle bruksretteiendelen til et beløp som tilsvare leieforpliktelsen, og det ikke var forskuddsbetalinger eller skyldige leiebetalinger innregnet i balanseoppstillingen pr. 31.12.2020, er det ingen effekter mot egenkapitalen pr. 01.01.2021.

For avtaler som forelå pr. 01.01.2021 har banken valgt å anvende IFRS 16 på avtaler som tidligere var identifisert som leieavtaler ved anvendelse av IAS 17 og IFRIC 4. Tilsvarende har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 på avtaler som ikke tidligere er blitt vurdert å inneholde en leieavtale ved anvendelse av IAS 17 og IFRIC 4.

Det veide gjennomsnittet for marginale lånerente anvendt på leieforpliktelser innregnet i balanseoppstillingen på tidspunktet for førstegangsansendelse, dvs. pr. 01.01.2021, var på 1,33%.

Banken har en vesentlig leieavtale, (husleieavtale for bankens filial på Fetsund), som er lagt inn med leierett og forpliktelse på til sammen kr 2.455 mill.

### Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:

	<b>2020</b>
I løpet av ett år	-
Etter ett år, men innen fem år	-
Etter fem år	2.566
<b>Ikke kansellerbare leiekontrakter</b>	<b>2.566</b>

### Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16

	<b>2020</b>
Leieforpliktelser pr. 31.12.2020	2.566
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 1,33 %	-111
Kortsiktige leieforpliktelser* -	-
<b>Leieforpliktelser pr. 01.01.2021</b>	<b>2.455</b>

\* Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi / leieavtale er kortsiktig, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalningene når de inntreffer.

Aktuelle avtaler er kunde- og nettbankterminaler, lede datalinjer og kaffeautomater. Årlig leiekostnad er kr 0,365 mill.

## NOTE 39 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,14 %	53,89 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,90 %	9,82 %
Egenkapitalavkastning*	8,54 %	9,96 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	31,17 %	29,53 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,24 %	1,32 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,13 %	0,37 %
Utlånsmargin hittil i år	2,88 %	2,50 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,15 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	34,46 %	32,81 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	43,27 %	43,31 %
Innskuddsdekning	90,79 %	92,30 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	25,17 %	25,02 %
Kjernekapitaldekning	23,66 %	23,38 %
Ren kjernekapitaldekning	23,66 %	23,38 %
Leverage ratio	12,75 %	11,57 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	233	347
NSFR	147	141

## NOTE 40 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.20.

## NOTE 41 – 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken 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. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av 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 kredittetrisikoen 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 scenarier – 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 innstramminger (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:

Nedside 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 nedside-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 verddivurdering 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 egenkapital-instrumenter 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 tilflyte 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. Banken 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 pensjonsforsikringselskaper. 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.

### **Kontantstrømpstilling**

Kontantstrømpstillingen 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 42 – Overgangsnoter IFRS – tabeller

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Etter årsregnskapsforskriften</b>		<b>Etter IFRS 9</b>	
Konterer (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	Reklassi-	Verdi-	01.01.2020
	årsregnskapsforskr.	fisering	justeringer	Etter IFRS 9
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Konterer 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	Reklassi-	Verdi-	01.01.2020
	årsregnskapsforskr.	fisering	justeringer	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	01.01.2020 IFRS 9			
	Utlåns-	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
	forskriften	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	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 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-		Fond for	Sum egen-
	bankens	Gavefond	urealiserte	kapital
	fond		gevinster	
<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 (note x)	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 2020



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 2020, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen 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 2020, 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 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets 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. 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.

(2)



## *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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, 3. mars 2021  
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



**Kontaktpersoner for bankens årsrapport:**

Adm. banksjef: Lars Dingstad-Eriksen 69 82 49 25 /975 89 080  
Økonomileder: Kari Heen Bakke 69 82 49 17 /466 64 443

**Trøgstad Sparebank, 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