

Årsberetning for Blaker Sparebank 2018



ÅRSBERETNING FOR 2018

GENERELT

2018 ble et resultatmessig godt år for Blaker Sparebank.

Resultat før skatt endte på kr 19,9 mill, og resultatet er spesielt preget av:

- Lave tap på utlån
- Økte provisjonsinntekter
- Tilfredsstillende rentenetto

Banken har en tilfredsstillende kapitalsituasjon, og kapitaldekningen er over styrets kapitalmål.

NORSK ØKONOMI I 2018 OG UTSIKTER FREMOVER

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

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig i 2018, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Antall konkurser var opp 12 pst i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. Brexit og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Børsen var ned marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

Den økte aktiviteten i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

GLOBAL UTVIKLING

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

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia.

Den europeiske sentralbanken har uttrykt at styringsrenten først vil kunne endres tidligst høsten 2019.

VIRKSOMHETEN

Blaker Sparebank har siden etableringen i 1920 hatt Sørums og omkringliggende kommuner som sitt primære markedsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tjenester til personkunder, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Sørumsand og med et rådgivningskontor på Auli. Ordinære banktjenester som sparing, finansiering og betalingsformidling utgjør hovedtyngden av bankens virksomhet. I tillegg selger banken skade- og livsforsikring samt spareprodukter i samarbeid med produktselskaper i Eika Gruppen AS.

Blaker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS (EG) og Eika BoligKreditt AS (EBK) og er en av 68 lokalbanker i Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på mer enn 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018.

Alliansebankene har meget høy kundetilfredshet både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer alliansebankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

EG utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer videre vekst og utvikling i alliansebankene. I tillegg leverer produktselskapene i EG - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling finansielle produkter og kommersielle løsninger til bankene.

I tillegg har alliansebankene etablert EBK med hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak med utlån til boligformål og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) hovedsakelig i det internasjonale markedet. EBK har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner, og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

RESULTAT

Et godt driftsresultat

Resultatet før skatt utgjorde kr 19,9 mill, mot 15,4 i 2017. Driftsresultatet er kr 4,5 mill bedre enn i 2017, og dette skyldes blant annet økte provisjonsinntekter, minimale tap, samt en aksjegevinst på kr 2,9 mill.

Rentenetto

Bankens samlede renteinntekter utgjorde kr 74,9 mill mot 72,0 mill i 2017, mens rentekostnadene beløp seg til kr 31,1 mill mot kr 30,5 mill året før. Bankens rentenetto utgjorde derved kr 43,7 mill, tilsvarende 1,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,72 % i 2017.

Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester beløp seg til kr 15,2 mill, en økning på kr 1,6 mill sammenlignet med 2017. Økningen skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra EBK pga økning i formidlet lånevolum. Kostnader ved produksjon av banktjenester er i 2018 redusert med kr 0,5 mill til kr 2,8 mill.

Det er bokført utbytte på til sammen kr 4,8 mill som er utbetalinger fra EG og EBK, samt opptjent utbytte på andeler i pengemarkedsfond på kr 0,4 mill.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde kr 44,9 mill sammenlignet med kr 40,4 mill i 2017. Økningen skyldes i hovedsak kostnader i forbindelse med inndrivelse av utestående engasjement, samt økte lønns- og pensjonskostnader. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er kostnadene økt til 1,79 % fra 1,70 %. Banken budsjetterer med lavere kostnader i kommende år.

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Utlånsforskriften. Prinsippene ved regnskapsmessig behandling av utlån og garantier fremgår av note 1.

Det er bokført netto inngått på tap på utlån med kr 0,1 mill mot et bokført tap på kr 0,8 mill i 2017. Individuelle nedskrivninger ble redusert med kr 1,4 mill, og var ved årsskiftet på kr 12,6 mill.

Nedskrivning på grupper er vurdert etter interne retningslinjer.
Nedskrivning på grupper er opprettholdt på samme nivå som 2017 med kr 8,0 mill.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av året kr 11,4 mill som er en nedgang på kr 4,8 mill.
Netto misligholdte lån var ved utgangen av året kr 10,7 mill. Øvrige tapsutsatte lån ble i 2018 redusert med kr 3,2 mill til kr 46,9 mill. Etter fradrag for individuelle nedskrivninger var netto tapsutsatte lån kr 35,1 mill. Det vesentligste av det misligholdte og tapsutsatte lånevolum er av eldre dato og knyttet til engasjement som er under avvikling.

Det er styrets vurdering at de foretatte nedskrivningene reflekterer den løpende tapsrisikoen i porteføljen ved utgangen av året.

Disponering av resultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt ble kr 16,2 mill. Styret foreslår følgende anvendelse av årsresultatet og årsoppgjørdisposisjoner:

Årsoverskuddet tillegges sparebankens fond	kr 16,2 mill
Gaveutdeling ved reduksjon i gavefondet	kr 0,5 mill

Etter ovennevnte disposisjoner blir sparebankens fond kr 244,3 mill og gavefondet kr 3,2 mill, summert til total egenkapital på kr 247,5 mill.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Det er styrets oppfatning at regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen har i løpet av året økt med kr 61,5 mill til kr 2 525 mill.

Innskuddsutviklingen

Bankens samlede kundeinnskudd utgjorde kr 1.979 mill pr 31.12, som tilsvarer en økning på 4,4% sammenlignet med samme periode i 2017.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av året på 93 %.

Utlånsutviklingen

Ved utgangen av året var bankens samlede utlån på kr 2 128 mill med en økning gjennom året på kr 48 mill eller 2,3 %. I tillegg hadde banken en portefølje i EBK på kr 512 mill som i samme periode er økt med kr 25 mill. Netto utlånsvekst ble derved 2,83 %. Utlån til personkunder utgjorde ved utgangen av året 77 % av låneporteføljen. I kredittpolicyen har styret fastsatt en maksimal ramme på andel næringslån til 30 %.

Sammensetningen av utlånsporteføljen reflekterer styrets kredittpolicy med konsentrasjon om det primære markedsområdet definert som Sørums og omkringliggende kommuner. For mer detaljert informasjon om sammensetning og risikoklassifisering av porteføljen henvises til note 2.

Kapitaldekning

Bankens egenkapital inklusive gavefond har økt med 15,7 mill og var ved årsskiftet på kr 247,5 mill. I tillegg har banken evigvarende fondsobligasjonslån på kr 29,9 mill og et ansvarlig lån på kr 29,9 mill. Etter fradrag utgjør ren kjernekapital kr 218,3 mill, mens netto kjernekapital utgjør kr 248,3 mill og netto ansvarlig kapital utgjør kr 278,3 mill. Risikovektet balanse var ved årsskiftet kr 1 211 mill og er gjennom året redusert med kr 54,0 mill.

Tabellen nedenfor viser myndighetskrav, styrets kapitalmål og kapitaldekning 2018.

	Myndighetskrav 31.12.2018	Styrets kapitalmål 31.12.2018	Kapitaldekning 31.12.2018	Kapitaldekning konsolidert 31.12.2018
Totalkapital	18,4 %	Min 19,00 %	22,99 %	21,44%
Kjernekapital	16,4 %	Min 17,00 %	20,51 %	19,00%
Ren kjernekapital	14,9 %	Min 15,50 %	18,04 %	16,57%

Banken er meget godt kapitalisert både når det gjelder banken og på konsolidert nivå, og ligger godt over myndighetskravene.

Styret konstaterer at banken har en tilfredsstillende kapitalsituasjon som grunnlag for vekst og utvikling av banken.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Forstanderskapet

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Forstanderskapet er sammensatt av medlemmer valgt blant innskyterne, kommunevalgte samt ansatte. Forstanderskapet velger styre og revisor. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte.

Styret

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskapsrapportering. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. Det er utarbeidet en egen instruks for styret, og styret foretar hvert år en egenevaluering. Instruks for adm.banksjef er utarbeidet og vedtatt av styret.

Styret består av 5 medlemmer hvorav en er de ansattes representant, samt fast møtende varamedlem og en observatør fra ansatte.

Styret i banken fungerer som revisjons- og risikoutvalg.

Valgkomité

Blaker Sparebank har en valgkomite som forbereder valg av kundevalgte, leder og nestleder i forstanderskapet, medlemmer og varamedlemmer til styret, samt valgkomite. Ansattes representanter og offentlig oppnevne representanter til forstanderskapet velges etter egne prosedyrer.

Bankens ledergruppe

Bankens ledelse består av fem ledere i tillegg til adm.banksjef. Adm.banksjef rapporterer til styret.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttet av forstanderskapet. Det henvises til egen note i regnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert av retningslinjer for godtgjørelse i Blaker Sparebank. Retningslinjene er vedtatt av styret og består av fast lønn samt bonus. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte, unntatt adm.banksjef og RCM funksjonen. Lønn og godtgjørelse til adm.banksjef fastsettes årlig av styret.

Informasjon / kommunikasjon

Banken utarbeider kvartalsvise delårsregnskaper samt årsregnskap.

Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort på bankens hjemmeside.

Revisor

Revisor deltar i møte med styret i forbindelse med blant annet godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført utover ordinær revisjon. Godtgjørelse til revisor fremlegges til godkjenning i forstanderskapet. Revisor har i sin rapport for 2018 konkludert med at banken har etablert en tilfredsstillende internkontroll. I tillegg har revisor møte med styret uten at administrasjonen er tilstede.

RISIKOSTYRING

Operasjonell risiko

Styret har i overordnet policydokument nedfelt prinsipper, retningslinjer og rammer for god virksomhetsstyring, internkontroll og risikostyring. Banken har risk manager som er uavhengig av operative funksjoner, og har også ansvar for compliancefunksjonen. Risk manager overvåker og rapporterer til styret kvartalsvis på alle risikoområder, og rapporterer eventuelle avvik i forhold til de rammer som styret har fastsatt i policydokumenter.

Styrets policy for operasjonell risiko trekker opp rammene for den løpende internkontrollen og den årlige lederbekreftelsen av risikovurderinger og internkontroll. Styret har behandlet banksjefs bekreftelse av risikovurderinger og internkontroll for 2018. Styret konstaterer at risikovurderinger og internkontroll fungerer tilfredsstillende.

Bankens revisor har avgitt uavhengig attestasjon av risikovurderinger og internkontroll for 2018 uten særskilte bemerkninger.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Banken kredittpolicy, som besluttet av styret, inneholder blant annet krav og rammer knyttet til kreditt risiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grenser for samlet engasjement til en enkelt kunde.

Kreditt risikoen skal i henhold til kredittpolicyen være lav til moderat.

Kreditt risikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering, misligholdsrapportering og kvartalsvis risikorapportering av rammer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å finansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan innfri sine forpliktelser ved forfall.

Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet.

Av bankens likviditetspolicy, som er godkjent av styret, fremgår det at banken skal ha lav likviditetsrisiko.

Blaker Sparebank har hatt god tilgang på likviditet gjennom 2018, og innskuddsdekningen var på 93% 31.12.2018. Total sett vurderes bankens likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko defineres som risiko for reduserte verdier av bankens eiendeler som følge av svingninger i markedspriser for finans og realaktiva. Styling av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte maksimumsrammer for innskudd, investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner mm, i bankens policy for markedsrisiko. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrenser og vurderes årlig av styret.

Banken har en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Finansielle instrumenter som innebærer valutarisiko benyttes ikke. Blaker Sparebank har minimal eksponering mot aksjemarkedet.

Markedsrisikoen vurderes som lav og er en del av den finansielle risikoen som rapporteres til styret hvert kvartal.

ICAAP

Blaker Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess. Hensikten med ICAAP arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

Bankens siste ICAAP rapport viste en tilfredsstillende kapitaldekning.

ORGANISASJON

Personal og arbeidsmiljø

Blaker Sparebank hadde ved årsskiftet 22 ansatte hvorav to i fødselspermisjon. Totalt utgjør dette 22 årsverk. Sykefraværet i banken utgjorde 344 dager tilsvarende 6,2 % mot 121 dager i 2017. Økningen i sykefraværet skyldes blant annet flere langtidssykemeldinger. Annet fravær på grunn av barns sykdom og øvrig fravær utgjorde i 2018 til sammen 28 dager eller 0,5 % mot 16 dager og 0,3 % forrige år. Det er ikke registrert skade eller ulykke som følge av arbeidsforholdene.

Arbeidet med kompetanseheving har fortsatt i 2018. Ulike læringsløp er gjennomført av flere medarbeidere i banken, et arbeid som også vil fortsette neste år.

Banken sikrer ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og at eldre arbeidstakere skal kunne ha et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har som målsetting å ha full likestilling, og praktiserer likestilling så langt det er praktisk mulig. I bankens ledelse er to av seks ledere kvinner. Bankens styre er representert med to menn og tre kvinner, mens bankens forstanderskap har lik representasjon av kvinner og menn.

Samfunnsansvar

Blaker Sparebank har en viktig rolle i folks liv, det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Banken avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer til økonomisk vekst i lokalsamfunnet. Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier.

Samfunnsansvaret innebærer at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø.

Banken har ikke vurdert at det er behov for særskilt klimaregnskap da virksomheten er meget lokal med meget begrenset bruk av bil og fly i tjeneste.

Banken bidrar også til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2018 ble det gitt gaver til allmennnyttige formål, samt et eget stipend til talenter innen idrett og kultur.

Det drives ikke forsknings- og utviklingsarbeid i egen regi, men banken deltar i utviklingsaktiviteter i Eika Alliansen som en av 68 alliansebanker. Blaker Sparebank anvender ikke innsatsfaktorer som direkte forurensrer det ytre miljø.

BANKENS STRATEGI

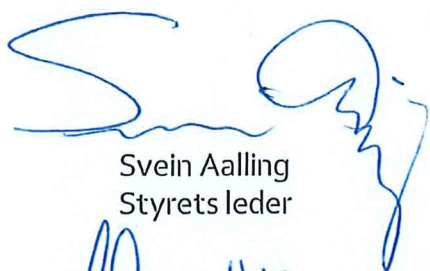
Styret har etter en grundig og omfattende prosess fastlagt mål og strategier for 2018 – 2023. Blaker Sparebank skal i strategiperioden utvikles som selvstendig sparebank med Romerike som primært markedsområde rettet mot personmarked, landbruk og lokalt næringsliv. Bankens skal tilstrebe å ha en vedvarende og bærekraftig vekst for kontinuerlig å kunne fornye tilbudet til kundene og styrke kompetansen blant medarbeiderne. For å lykkes med de ambisjoner styret har fastlagt i strategien, er det fastsatt en rekke styringsmål som grunnlag for handlingsplaner og budsjetter. Eika Alliansen skal være bankens strategisk samarbeidsarena, og banken vil bidra aktivt til å utvikle Eika Alliansen og Eika Gruppen som et tjenlig redskap for å sikre bankens konkurransekraft og sterke posisjon i lokalmarkedet.

TAKK

Styret vil til slutt få takke alle kunder, ansatte og tillitsvalgte for god innsats og for lojal oppslutning om banken i 2018.

Sørumsand, 12. februar 2019.

STYRET I BLAKER SPAREBANK



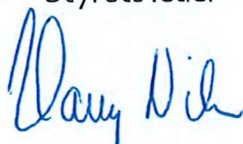
Svein Aalling
Styrets leder



Sissel Aurland
Styrets nestleder



Liv Halvorsrud



Harry Nilsen



Heidi Høitomt



Tor-Erik Palmeyr
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		190	426
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		71.506	68.598
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.209	2.999
Sum renteinntekter og lignende inntekter		74.905	72.023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		6	(12)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		21.435	21.320
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.203	4.385
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.120	3.486
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.398	1.395
Sum rentekostnader og lignende kostnader		31.162	30.573
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		43.743	41.450
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		4.772	4.642
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		4.772	4.642
Garantiprovisjoner		836	1.018
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		14.392	12.597
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	15.228	13.614
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.782	3.308
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.782	3.308
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		7	(44)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		156	(294)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		398	414
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	562	76
Andre driftsinntekter		367	-
Sum andre driftsinntekter		367	-
Netto andre driftsinntekter		18.146	15.025
Sum driftsinntekter		61.889	56.475

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		14.967	13.666
Pensjoner	10	1.441	566
Sosiale kostnader		3.602	3.624
Administrasjonskostnader		13.868	14.792
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	33.878	32.649
Ordinære avskrivninger		628	772
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og Immaterielle eiendeler	13	628	772
Andre driftskostnader		10.470	6.943
Sum andre driftskostnader	14	10.470	6.943
Sum driftskostnader		44.976	40.364
Tap på utlån		(220)	773
Tap på garantier m.v.		124	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-96	773
Gevinst/tap		2.905	30
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	2.905	30
Resultat av ordinær drift før skatt		19.914	15.369
Skatt på ordinært resultat	15	3.696	2.706
Resultat for regnskapsåret		16.218	12.663
Overført fra gavefond		-	500
Til disposisjon		16.218	12.663
Overført til/fra sparebankens fond		16.218	12.663
Sum overføringer og disponeringer	22	16.218	12.663

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	26.944	30.315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	16	41.095	20.294
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		41.095	20.294
Kasse-/drifts- og brukskreditter		30.372	25.968
Byggelån		3.011	0
Nedbetalingslån		2.094.437	2.054.130
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.127.820	2.080.098
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(12.648)	(14.048)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.000)	(8.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.107.172	2.058.050
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		61.005	89.984
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		166.127	133.884
Sum sertifikater og obligasjoner	6	227.131	223.868
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		104.712	110.286
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	104.712	110.286
Eierinteresser i andre konsernselskaper		30	30
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	30	30
Utsatt skattefordel	15	6.953	10.245
Sum immaterielle eiendeler		6.953	10.245
Maskiner, inventar og transportmidler		2.436	2.695
Sum varige driftsmidler	13	2.436	2.695
Andre eiendeler		39	2
Sum andre eiendeler		39	2
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.139	3.683
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.824	4.549
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.824	4.549
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.963	8.232
SUM EIENDELER		2.525.476	2.464.018

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		311	462
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		910	847
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	1.221	1.310
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.655.280	1.609.463
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		324.041	285.976
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1.979.321	1.895.440
Obligasjonsgjeld		223.894	260.621
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	223.894	260.621
Annen gjeld		4.611	5.428
Sum annen gjeld	21	4.611	5.428
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.722	4.914
Pensjonsforpliktelser	10	4.321	4.577
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.321	4.577
Evigvarende ansvarlig lånekapital		29.915	59.944
Fondsobligasjonslån		29.968	
Sum ansvarlig lånekapital	20	59.883	59.944
SUM GJELD		2.277.973	2.232.233
Sparebankens fond		244.303	228.085
Gavefond		3.200	3.700
Sum opptjent egenkapital	22	247.503	231.785
SUM EGENKAPITAL		247.503	231.785
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.525.476	2.464.018
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	38.618	48.237
Garantier til Eika Boligkreditt	23	18.496	5.000
Pantstillelser	2	154.000	122.000

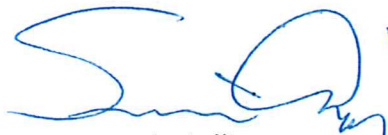
Sørumsand, 12. februar 2019


 Liv Hålvorsrud


 Harry Nilsen


 Heidi Høitomt


 Tor-Erik Palmyr
 Adm. banksjef


 Svein Aalling
 Styrets leder


 Sissel Aurland
 Styrets nestleder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(49.026)	(172.638)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	71.506	68.598
Overtatte eiendeler	-	2.102
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	83.882	(20.259)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(22.833)	(22.714)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(152)	93
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	184	438
Endring sertifikat og obligasjoner	(3.263)	(40.011)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.209	2.999
Netto provisjonsinnbetalinger	12.446	10.307
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	405	369
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	4.186	19.048
Utbetalinger til drift	(46.124)	(16.038)
Betalt skatt	(404)	305
Utbetalte gaver	(500)	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	53.515	-167.902
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(561)	(69)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	304	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(10.491)	(2.567)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	14.941	5.743
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.772	4.642
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	8.964	7.749
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(36.728)	51.267
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5.203)	(4.385)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	63	40
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(62)	(29.966)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.120)	(3.486)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-45.050	13.471
A + B + C Netto endring likvider i perioden	17.430	-146.683
Likviditetsbeholdning 1.1	50.610	197.293
Likviditetsbeholdning 31.12	68.039	50.610
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	26.944	30.315
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	41.095	20.294
Likviditetsbeholdning	68.039	50.610

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

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

Utarbeidelse av konsernregnskap

Banken har datterselskapet Betongen Eiendom AS som er et selskap uten aktivitet. Det er derfor ikke utarbeidet et konsernregnskap for 2018.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Bankens fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler beholdes inntil verdien kan realiseres ved salg. Eiendelene blir nedskrevet til antatt salgsverdi.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Omløps- og anleggsporteføljens verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til Eika Kapitalforvaltning AS, og forvalteren står for fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte av obligasjonene og sertifikatene basert på noterte priser i markedet. Når noterte priser ikke foreligger beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er kostpris. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter blir det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Banken benytter følgende avskrivningssatser; maskiner/EDB utstyr 20–30 %, Inventar/innredninger 10–20 %, transportmidler 15–20 %.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken besluttet å gå over til innskuddsbasert pensjon for alle ansatte fra 01.01.2016. Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under lønn og generelle administrasjons kostnader. I tillegg har banken en balanseført pensjonsforpliktelse overfor tidligere ansatt.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Formuesskatt beregnes som 0,15 % av bankenes netto skattemessige formue.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedjustering av gjeld blir nettoført mot obligasjonsgjelden. Tap eller gevinst som oppstår av dette blir behandlet som over/underkurs ved utstedelsen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Generelt

Blaker Sparebanks rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel IV-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til Kapitalkravsforskriften og CRD IV-forskriften. Bankens har fastsatt resultatmål med egenkapitalavkastning, balansevekst og risikorammer. Risikostyringen skal bidra til måloppnåelse.

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

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

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6.

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. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer.

Forretningsrisiko

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

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak, pant i fast eiendom, registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør, fordringer og varelager, pant i bankinnskudd, finansiell pant registrert i VPS kausjon. Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån spesifisert i bankens kredittpolicy. Unntak er lønnskotokreditt og forbrukslån opp til kr 100 000.

Maksimal kreditteksponering

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.643.348	16.095	30.687	2.510	1.687.619
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	223.573	11.882	15.445	8.200	242.700
Industriproduksjon	14.281	790	116	1.450	13.737
Bygg og anlegg	103.256	8.720	4.384		116.360
Varehandel, hotell/restaurant	15.735	4.052	2.111		21.898
Transport, lagring	3.257	379	3.002	30	6.608
Finans, eiendom, tjenester	98.355	170	1.166	458	99.233
Sosial og privat tjenesteyting	26.016	813	204		27.033
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2.127.820	42.899	57.114	12.648	2.215.185

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.595.693	10.801	15.506	2.135	1.619.865
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	188.503	12.881	17.316	8.200	210.500
Industriproduksjon	11.527	619	116		12.261
Bygg og anlegg	119.223	6.483	6.422	850	131.278
Varehandel, hotell/restaurant	22.512	3.131	1.956		27.599
Transport, lagring	3.908	253	6.309	1.500	8.970
Finans, eiendom, tjenester	93.005	622	5.562	1.363	97.826
Sosial og privat tjenesteyting	45.728	717	50		46.495
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2.080.098	35.506	53.237	14.048	2.154.794

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem utarbeidet av Eika Gruppen AS for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet på bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd og en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittpolicy. Det er utarbeidede kreditthåndbøker og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.334.445	9.840	22.305	
Middels risiko, klasse 4-7	218.848	1.582	2.177	
Høy risiko, klasse 8-10	75.336	4.673	6.205	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14.705			2.510
Ikke klassifisert	15			
Totalt	1.643.349	16.095	30.687	2.510

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.306.734	10.337	9.079	
Middels risiko, klasse 4-7	173.101	434	222	
Høy risiko, klasse 8-10	99.420	31	6.205	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	16.421	0		2.135
Ikke klassifisert	18	0		
Totalt	1.595.694	10.801	15.506	2.135

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	206.606	12.710		
Middels risiko, klasse 4-7	182.282	12.074	1.402	
Høy risiko, klasse 8-10	51.629	2.010	22.092	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	43.950	10	2.194	10.138
Ikke klassifisert	4		739	
Totalt	484.471	26.804	26.427	10.138

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	159.182	13.459	7.137	
Middels risiko, klasse 4-7	221.707	8.369	22.812	
Høy risiko, klasse 8-10	57.521	2.875	3.328	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	45.993	2	835	11.913
Ikke klassifisert	2	-	3.619	
Totalt	484.405	24.705	37.731	11.913

Konsentrasjonsrisiko

Banken har fire næringsengasjement som er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer og geografi.

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Sørums kommune	1.008.134	47,4 %	1.015.583	48,8 %
Resten av Akershus	852.521	40,1 %	807.835	38,8 %
Landet for øvrig	258.183	12,1 %	249.617	12,0 %
Utlendet	8.982	0,4 %	7.063	0,3 %
Brutto utlån	2.127.820	100,0 %	2.080.098	100,0 %

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	223.573	10,6 %	188.503	9,2 %
Industriproduksjon	14.281	0,7 %	11.527	0,6 %
Bygg og anlegg	103.256	4,9 %	119.223	5,8 %
Varehandel, hotell/restaurant	15.735	0,7 %	22.512	1,1 %
Transport, lagring	3.257	0,2 %	3.908	0,2 %
Finans, eiendom, tjenester	98.355	4,7 %	93.005	4,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	26.016	1,2 %	45.728	2,2 %
Sum næring	484.472	23,0 %	484.405	23,5 %
Personkunder	1.643.348	78,0 %	1.595.693	77,5 %
Brutto utlån	2.127.820		2.080.098	
Individuelle nedskrivninger	-12.648	-0,6 %	-14.048	-0,7 %
Gruppenedskrivninger	-8.000	-0,4 %	-8.000	-0,4 %
Netto utlån til kunder	2.107.172	100,0 %	2.058.050	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	511.716		486.676	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.618.888		2.544.726	

Tap og mislighold

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	28.675	8.521	4.639	-	3.557	45.392	44.697
Bedriftsmarked	645	-	-	1.976	-	2.621	2.621
Sum	29.320	8.521	4.639	1.976	3.557	48.013	47.318

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	24.634	8.249	2.067	2.322	3.410	40.682	37.875
Bedriftsmarked	15.287	2.832	-	850	-	18.969	18.000
Sum	39.921	11.081	2.067	3.172	3.410	59.651	55.875

MISLIGHOLD

	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån					
Misligholdte lån i alt	11.437	16.245	13.366	55.341	57.311
Individuelle nedskrivninger	-765	-1.345	-3.600	-24.412	-24.000
Netto misligholdte lån i alt	10.672	14.900	9.766	30.929	33.311

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	9.461	13.733	5.136
Næringssektor fordelt:			
Finans, eiendom, tjenester	1.976	2.512	8.230
Misligholdte lån i alt	11.437	16.245	13.366

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	46.992	50.120	58.637	88.165	54.773
Individuelle nedskrivninger	-11.883	-12.703	-19.313	-26.663	-21.405
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	35.109	37.417	39.324	61.502	33.368

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	5.244	2.687	8.320
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	38.024	42.190	40.690
Bygg og anlegg	3.264	3.861	3.500
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	3.308
Transport, lagring	-	-	2.819
Finans, eiendom, tjenester	459	1.382	-
Tapsutsatte lån i alt	46.992	50.120	58.637

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	14.048	22.913
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.095	-8.400
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	600	3.846
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	455	1.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-1.360	-5.346
Individuelle nedskrivninger 31.12.	12.648	14.048

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/nærings	2018	2017
Personmarked	2.610	2.135
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	8.200	8.200
Industriproduksjon	1.450	850
Bygg og anlegg	-	863
Transport, lagring	30	1.500
Finans, eiendom, tjenester	458	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	12.648	14.048

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.000	8.000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.000	8.000

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.399	-8.865
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	123	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.095	9.694
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	249	824
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-164	-880
Periodens tapskostnader	-96	773
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		383
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		1.954

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Sparebankens fond	244.303	228.085
Gavefond	3.200	3.700
Sum egenkapital	247.503	231.785
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler	-5.653	-8.801
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-23.488	-21.536
Sum ren kjernekapital	218.363	201.448
Fondsobligasjoner	29.968	59.944
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-5.384
Sum kjernekapital	248.331	256.008
Ansvarlig lånekapital	29.915	-
Sum tilleggskapital	29.915	-
Netto ansvarlig kapital	278.246	256.008
	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	6.213	9.969
Institusjoner	15	-
Foretak	78.500	94.858
Pantsikkerhet eiendom	869.568	880.525
Forfalte engasjementer	21.163	32.392
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.437	13.212
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.219	4.059
Andeler i verdipapirfond	15.162	16.274
Egenkapitalposisjoner	24.260	22.373
Øvrige engasjementer	59.588	67.398
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.098.125	1.141.060
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	112.553	113.772
Sum beregningsgrunnlag	1.210.678	1.254.832
Kapitaldekning i %	22,98 %	20,40 %
Kjernekapitaldekning	20,51 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,04 %	16,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,71 %	10,36 %
Bufferkrav	2.814	2.844
Bevaringsbuffer (2,50 %)	2.251	2.275
Motsyklisk buffer (2,00 %)	3.377	3.413
Systemrisikobuffer (3,00 %)	8.441	8.533
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	5.065	5.120
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	-36.994	-35.189

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,03 % i Eika Gruppen AS og på 0,63 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	241.614
Kjernekapital	277.057
Ansvarlig kapital	312.601
Beregningsgrunnlag	1.457.964
Kapitaldekning i %	21,44 %
Kjernekapitaldekning	19,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,44 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	26.944	26.944
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.095	41.095
Utlån til kunder	12.703	16.828	77.336	256.502	1.751.803	-8.000	2.107.172
Obligasjoner/sertifik.	6.000	14.993	10.057	196.082	-	-	227.131
Aksjer	-	-	-	-	-	104.742	104.742
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.391	18.391
Sum eiendeler	18.702	31.821	87.393	452.584	1.751.803	183.173	2.525.476

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	910	-	-	-	311	1.221
Innskudd fra kunder	-	324.000	-	-	-	1.655.321	1.979.321
Obligasjonsgjeld	-	-	74.000	149.894	-	-	223.894
Fondsobligasjoner	-	-	-	29.968	-	-	29.968
Ansvarlig lån	-	-	-	29.915	-	-	29.915
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	13.654	13.654
Egenkapital	-	-	-	-	-	247.503	247.503
Sum gjeld og egenkapital	-	324.910	74.000	209.777	-	1.916.790	2.525.476

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og bortfall av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3–12 mnd.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel LCR, likviditetsindikator 1 og innskuddsdekning blir rapportert til styret hvert kvartal. Banken har også målt på NSFR opp mot antatt mål på 110.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 112,34 % pr. 31.12.2018, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 115,75 %.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forldr.sentralbanker	-	-	-	-	-	26.944	26.944
Utl./forldr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.095	41.095
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.107.172	2.107.172
Obligasjoner/sertifik.	75.117	152.014	-	-	-	-	227.131
Aksjer	-	-	-	-	-	104.742	104.742
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.391	18.391
Sum eiendeler	75.117	152.014	-	-	-	2.298.344	2.525.476

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	910	-	-	-	311	1.221
Innskudd fra kunder	-	324.000	-	-	-	1.655.321	1.979.321
Obligasjonsgjeld	100.000	123.894	-	-	-	-	223.894
Fondsobligasjoner	-	29.968	-	-	-	-	29.968
Ansvarlig lån	29.915	-	-	-	-	-	29.915
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	13.654	13.654
Egenkapital	-	-	-	-	-	247.503	247.503
Sum gjeld og egenkapital	129.915	478.772	-	-	-	1.916.790	2.525.476

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav da banken kun har lån med flytende rente. Renteendring kan gjennomføres etter lovbestemt varslingstid, normalt 6 uker. Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Stater					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	30.000	30.003	30.003	30.112
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	20.000	20.002	20.002	20.034
	Ikke børsnoterte	11.000	11.000	11.000	11.002
Sum utstedt av det offentlige		61.000	61.005	61.005	61.148
Utstedt av andre					
Institusjoner					
	Børsnoterte				
	Ikke børsnoterte	10.000	10.338	10.057	10.057
Foretak					
	Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.002
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	122.000	122.022	121.909	122.571
	Ikke børsnoterte	32.000	32.229	32.161	32.166
Sum utstedt av andre		166.000	166.589	166.127	166.796
Sum sertifikater og obligasjoner		227.000	227.593	227.131	227.944

AKSJER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	990.029.032	North Bridge Pro	4.041	242	-	-
	937.896.581	Hjelmeland Spb.	4.500	495	495	495
	937.894.805	Kvinesdal Spareb	9.851	985	985	985
	998.845.467	NBNP 2 Rg	4.041	232	-	-
Sum ikke børsnotert			22.433	1.954	1.480	1.480
Sum omløpsaksjer			22.433	1.954	1.480	1.480

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
		SDC	2.367	1.074	1.074	1.210
	913.145.860	Eika Gruppen	250.000	10.100	10.100	36.250
	986.918.930	Kredittfo for Sp	460	474	474	473
	885.621.252	Eika BoligKredit	6.897.596	28.844	28.844	28.970
	916.148.690	Spama AS	1	5	5	5
	979.391.285	Eiendoms kreditt	16.118	1.655	1.655	1.628
	918.029.044	Betongen Eiendom AS	100	30	30	-
	918.713.867	Vipps AS	1.021	4.041	4.041	4.041
Sum ikke børsnoterte			7.167.663	46.223	46.223	72.577
Sum anleggsaksjer			7.167.663	46.223	46.223	72.577

Rente og aksjefond			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
	985.187.649	Eika Pengemarked	25.288	25.950	25.950	26.082
	983.231.411	Eika Sparebank	30.667	31.090	31.090	31.306
Sum børsnotert			55.955	57.039	57.039	57.389
Sum rente og aksjefond			55.955	57.039	57.039	57.389
Sum verdipapirer med variabel avkastning			7.246.051	105.216	104.742	131.445

Det er etablert retningslinjer likviditetsplasseringer i verdipapirer der det vektlegges spredning på utstedere, maksimum eksponering pr. utsteder og likviditet i verdipapirene. Verdipapirene har renteregulering med 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med offentlige utstedere, OMF kredittforetak eller rentefond med tilsvarende risikoprofil.

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,43 % og fremkommer som avkastning i 2018 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	47.768
Tilgang 2018	10.491
Avgang 2018	-12.715
Nedskrivning	679
Utgående balanse	46.223

	2018	2017
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	7	-44
Netto gevinst/-tap obligasjoner	156	-294
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	398	414
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	562	76
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer		
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	2.225	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	679	30
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	2.905	30

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	238	-
Fondsobligasjoner	2.882	3.486
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.120	3.486

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.398	1.394
Sum andre rentekostnader	1.398	1.394

Alle norske banker er pålagt å være medlem av innskuddsgarantiordningen for banker som forvaltes av Bankenes Sikringsfond. Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitte personer. Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2018 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,4 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

	2018	2017
Provisjonsinntekter		
Garanti provisjon	836	1.018
Formidlingsprovisjon	3.672	2.512
Betalingsformidling	5.834	5.830
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.124	3.152
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.763	1.102
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.228	13.614

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	1.589	2.035
Betalingsformidling, interbankgebyrer	442	171
Andre provisjonskostnader	751	1.102
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.782	3.308

NOTE 10 – PENSJON

Innskuddspensjon	2018	2017
Pensjonskostnader	1.441	566
Balanseført forpliktelse til tidligere banksjef	4.321	4.577

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i loven. I tillegg er det inngått en avtale om pensjonsordning for banksjef fra 65–67 år.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	14.368	13.130
Honorar til styre og tillitsmenn	599	536
Pensjoner	1.441	566
Arbeidsgiveravgift	3.166	2.738
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	862	886
EDB-kostnader	10.800	10.881
Markedsføring	1.241	1.944
Reiser, opplæring etc	64	728
Rekvisita	798	430
Telefon, porto	539	810
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	33.878	32.649
Antall ansatte pr 31.12.	22,0	21,0
Antall årsverk pr 31.12.	22,0	21,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	22,0	21,6

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef, Hans Grøholt, frem til 31/03-2018	502	40	12	554	
Banksjef, Tor-Erik Palmyr, fra 01/03-2018	982	167	4	1.153	3.924
Økonomisjef, Fred Gornitshni	1.045	133	20	1.198	6.077
RCM, Tove Egner	1.124	156	10	1.290	344
Sum ledende ansatte	3.653	496	46	4.195	10.345
Styre					
Styrets leder	110				
Nestleder	80				
Styremedlem	60				
Styremedlem	60				
Styremedlem	60				
Samlede ytelser og lån til styret	370	-	-	-	-
Forstanderskap					
Leder	20				
Medlem a 15 stk	15				
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	35	-	-	-	-

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

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var kr 46 mill, mens lån til ansatte med ordinære rentevilkår var 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.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	4.239			4.239
Tilgang	561			561
Avgang	-304			-304
Kostpris 31.12.2018	4.496	-	-	4.496
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	1.544			1.544
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-113			-113
Ordinære avskrivninger	627			627
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	2.060			2.060
Bokført verdi 31.12.2018	2.436	-	-	2.436

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	776	344
Leie av lokaler	2.203	2.183
Andre kostnader leide lokaler	846	785
Maskiner, inventar og transportmidler	781	445
Eksterne tjenester	3.417	2.156
Forsikringer	88	137
Ordinære tap	1.565	50
Andre driftskostnader	795	843
Sum andre driftskostnader	10.470	6.943

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	385	307
Attestasjon	25	20
Andre tjenester utenfor revisjon	366	17
Sum revisjonshonorar inkl. mva	776	344

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	19.914	15.369	
Permanente forskjeller	-6.747	-3.324	
Endring midlertidige forskjeller	-589	-37.572	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	12.578	-25.527	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	-	-	
Skattekostnad	2018	2017	
Endring utsatt skatt	3.292	3.011	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-15	-711	
Formuesskatt	419	406	
Sum skattekostnad	3.696	2.706	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-8	-418	-410
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	256	-4.321	-4.577
Obligasjoner og andre verdipapirer	326	-462	-788
Fremførbart skattemessig underskudd	12.596	-22.610	-35.206
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	13.170	-27.811	-40.981
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	3.293	-6.953	-10.245
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel	3.293	-6.953	-10.245
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018		
25% skatt av resultat før skatt	4.979		
25% skatt av permanente forskjeller	-1.687		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-15		
Formuesskatt	419		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	3.696		

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	2.420	7.709
Kontanter i utenlandske valutasorter	282	332
Innskudd i Norges Bank	24.243	22.274
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	26.944	30.315

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken eier to tomter i Sverige som er nedskrevet i sin helhet. Tomtene er klassifisert som overtatt eiendom ved avvikling av et låneengasjement.

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Betongen Eiendom AS	Sørum	30	100		30		30

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	311		462	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	910		847	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.221	0,57 %	1.310	-0,28 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.655.280		1.609.463	
Med avtalt løpetid	324.041		285.976	
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	1.979.321	1,10 %	1.895.440	1,14 %

	2018		2017	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.455.380	73,5 %	1.456.084	76,8 %
Utlandet		0,0 %	-	0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	51.280	2,6 %	27.424	1,4 %
Industriproduksjon	22.255	1,1 %	30.499	1,6 %
Bygg og anlegg	132.419	6,7 %	100.281	5,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	54.545	2,8 %	28.441	1,5 %
Transport, lagring	20.255	1,0 %	23.737	1,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	109.750	5,5 %	107.145	5,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	132.555	6,7 %	121.408	6,4 %
Offentlig forvaltning	882	0,0 %	422	0,0 %
Sum innskudd	1.979.321	100,00 %	1.895.440	100,00 %

	2018		2017	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Sørums kommune	1.133.340	57,3 %	1.106.085	58,4 %
Resten av Akershus	625.394	31,6 %	574.179	30,3 %
Landet for øvrig	207.943	10,5 %	202.350	10,7 %
Utlandet	12.644	0,6 %	12.826	0,7 %
Sum innskudd	1.979.321	100,00 %	1.895.440	100,00 %

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

NOTE 20 – GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010712565	03.06.2014	03.06.2019	74.000	74.000	-	2,05 %
NO0010808827	20.10.2017	20.10.2020	100.000	100.000	-	1,98 %
NO0010836463	15.11.2018	15.11.2021	50.000	49.894	-106	1,96 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			224.000	223.894		

Fondsobligasjon						
NO0010736499	26.05.2015	26.05.2020	30.000	29.968	-32	4,90 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			30.000	29.968		

Ansvarlig lån						
NO0010834682	25.10.2018	25.10.2023	30.000	29.915	-86	3,70 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			30.000	29.915		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremitter	221	218
Betalingsformidling	1.490	428
Skyldige offentlige avgifter	237	-
Betalbar skatt	419	406
Gaver	625	500
Leverandørgjeld	578	926
Annen gjeld ellers	1.041	2.950
Sum annen gjeld	4.611	5.428

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	-	228.085	3.700	-	231.785
Utbetalte gaver			-500		-500
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		16.218			16.218
Egenkapital 31.12.2018	-	244.303	3.200	-	247.503

	2018	2017
Overført til Sparebankens fond	16.218	12.663
Sum	16.218	12.663

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1.879	2.225
Kontraktsgarantier	4.316	10.992
Andre garantier	32.423	35.020
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	38.618	48.237
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	18.496	5.000
Sum garantiansvar	57.114	53.237

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Sørums kommun	43.593	76,3 %	35.626	66,9 %
Resten av Akershus	12.324	21,6 %	16.198	30,4 %
Landet for øvrig	1.197	2,1 %	1.413	2,7 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	57.114	100,00 %	53.237	100,00 %

Garantibeløpet overfor EBK gjelder tapsgaranti der den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje

formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

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

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	13.378	-
Tapsgaranti	5.117	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	18.496	5.000

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede, forventer banken lav sannsynlighet for mislighold, samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	79,5 %	78,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,4 %	-3,4 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	5,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,7 %	19,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,35 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	1,72 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,64 %	0,52 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,8 %	23,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,7 %	23,4 %
Innskuddsdekning	93,0 %	91,1 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,04 %	16,05 %
Kjernekapitaldekning	20,51 %	20,40 %
Kapitaldekning	22,99 %	20,40 %
Leverage ratio	9,71 %	10,36 %
Likviditet		
LCR	141	168
NSFR	138	148

Til generalforsamlingen i Blaker Sparebank

RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
NO 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Blaker Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 16 218 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dens 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 banken 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

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens 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 avviklet.

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 bankens 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 bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Revisors beretning 2018 for Blaker Sparebank

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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 12. februar 2019
RSM Norge AS



Johan Thulin Bringsverd
Statsautorisert revisor