



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 082  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE  
Forretningsadresse: Torvet 8  
4836 ARENDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Kristoffersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 22.07.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 859 000	740 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		93 560 000	85 696 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		5 845 000	3 331 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>101 264 000</b>	<b>89 767 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 448 000	3 467 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		26 674 000	20 473 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13	10 392 000	9 795 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	13	876 000	598 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 275 000	1 394 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>42 665 000</b>	<b>35 727 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>58 599 000</b>	<b>54 040 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		4 580 000	3 254 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>4 580 000</b>	<b>3 254 000</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon		345 000	272 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	3	19 721 000	16 449 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>20 066 000</b>	<b>16 721 000</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 250 000	3 968 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>4 250 000</b>	<b>3 968 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-414 000	-97 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 020 000	285 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		350 000	369 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>956 000</b>	<b>557 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter		33 000	89 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>33 000</b>	<b>89 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	2	15 888 000	15 451 000
Pensjoner	4	1 875 000	1 735 000
Sosiale kostnader		3 758 000	3 875 000
<b>Lønn m.v.</b>		<b>21 521 000</b>	<b>21 061 000</b>
Administrasjonskostnader	5	8 955 000	7 442 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>30 476 000</b>	<b>28 503 000</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	6	2 045 000	2 019 000
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>2 045 000</b>	<b>2 019 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer		1 240 000	941 000
Andre driftskostnader	2, 7	8 107 000	8 355 000
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>9 347 000</b>	<b>9 296 000</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån	8	-978 000	1 377 000
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>		<b>-978 000</b>	<b>1 377 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-336 000	0



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Gevinst/tap		29 000	4 481 000
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>-307 000</b>	<b>4 481 000</b>
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>38 787 000</b>	<b>33 979 000</b>
Skatt på ordinært resultat	9	9 239 000	7 166 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>29 548 000</b>	<b>26 813 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>29 548 000</b>	<b>26 813 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til sparebankens fond	15	28 798 000	26 063 000
Overført til gavefond og/eller gaver		750 000	750 000
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>29 548 000</b>	<b>26 813 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		42 066 000	42 615 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		113 576 000	110 652 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4 500 000	6 000 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>118 076 000</b>	<b>116 652 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	8	221 137 000	195 529 000
Byggelån	8	38 241 000	59 633 000
Nedbetalingslån	8	2 430 389 000	2 369 722 000
Spesifiserte tapsavsetninger	8	8 925 000	6 958 000
Uspesifiserte tapsavsetninger	8	11 580 000	15 000 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 669 262 000</b>	<b>2 602 926 000</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Sertifikater og obligasjoner	10	29 865 000	91 877 000
<b>Utstedt av det offentlige</b>		<b>29 865 000</b>	<b>91 877 000</b>
Sertifikater og obligasjoner	10	272 137 000	170 825 000
<b>Utstedt av andre</b>		<b>272 137 000</b>	<b>170 825 000</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>302 002 000</b>	<b>262 702 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	12	138 523 000	118 323 000
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>138 523 000</b>	<b>118 323 000</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler	6	3 084 000	2 551 000
Bygninger og andre faste eiendommer	6	44 455 000	45 913 000
Sum varige driftsmidler		47 539 000	48 464 000
<b>Andre eiendeler</b>			
Andre eiendeler		95 000	87 000
Sum andre eiendeler		95 000	87 000
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		7 056 000	4 902 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		949 000	1 185 000
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4		0
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 005 000	6 087 000
<b>SUM EIENDELER</b>	11	<b>3 325 568 000</b>	<b>3 197 856 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	13	465 000	261 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	13	150 000 000	150 000 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		150 465 000	150 261 000
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	13	1 843 820 000	1 722 880 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	13	509 654 000	480 244 000
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<b>2 353 474 000</b>	<b>2 203 124 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Obligasjonsgjeld	13	399 788 000	449 787 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>399 788 000</b>	<b>449 787 000</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		13 980 000	15 520 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>13 980 000</b>	<b>15 520 000</b>
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7 519 000	7 828 000
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	4	3 569 000	3 078 000
Utsatt skatt	9	3 156 000	3 439 000
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>6 725 000</b>	<b>6 517 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	13	25 000 000	25 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>25 000 000</b>	<b>25 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>	11	<b>2 956 951 000</b>	<b>2 858 037 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond	14, 15	368 617 000	339 819 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>368 617 000</b>	<b>339 819 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>368 617 000</b>	<b>339 819 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	11	<b>3 325 568 000</b>	<b>3 197 856 000</b>



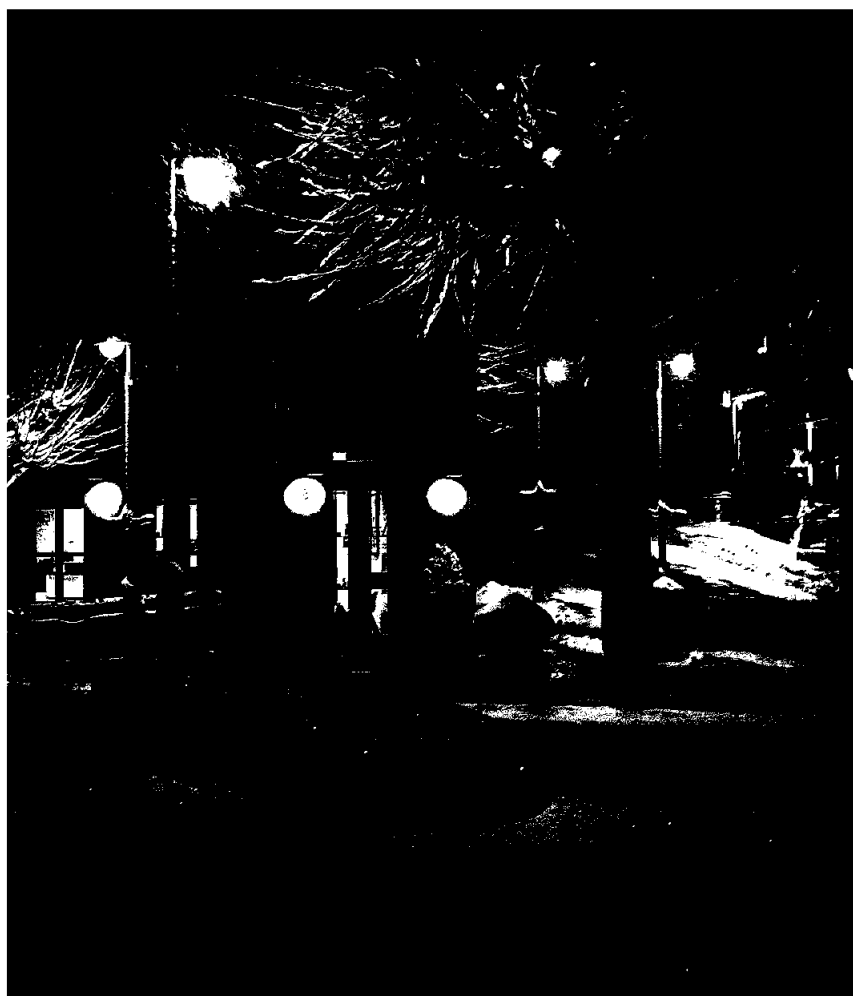
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Betingede forpliktelser	16	29 130 000	27 659 000
Forpliktelser	16	113 547 000	122 875 000



# Årsrapport 2019

Arendal og Omegns Sparekasse





Lokalbanken som kjenner deg



## Årsberetning til regnskapet for 2019

### Innledning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Arendal og Omegns Sparekasse ble etablert i 1890 og er en selvstendig sparebank med lokalisering i Arendal. Banken er totalleverandør av finansielle tjenester til personkunder og mindre næringskunder. Det primære markedsområdet er Arendal og omegn, men vi betjener også utflyttede privatkunder med tilknytning til området.

På tross av hard konkurranse ble 2019 et godt år for banken med et resultat før skatt på MNOK 38,8. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør MNOK 9,2.

Vi er i en tid med en rivende teknologisk utvikling, og kundene gjør mer og mer selv av de daglige bankoppgavene. Bankens mål er å være i paritet med konkurrentene på digitale/mobile løsninger og bedre på personlig rådgivning. Førstnevnte løses gjennom Eika Alliansen og strategiske samarbeidspartnere, mens sistnevnte løses ved fortsatt å ha høyt fokus på utvikling av kompetanse, bruk av gode rådgivningsverktøy og lokal tilstedeværelse.

To av bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og en hurtig beslutningsprosess med fokus på å finne gode løsninger. Vi tror at disse faktorene er medvirkende til at vi i 13 år på rad har vært blant de beste bankene i Norge på kundetilfredshet.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med MNOK 127,7 og utgjør ved årsskiftet MNOK 3.325,6. Dette er en økning på 4,0 % i 2019 mot en økning på 5,9 % i 2018. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var MNOK 3.247,6.

Banken har en kapitaldekning på 20,79 % pr. 31.12.19 som er uforandret i forhold til 2018. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, var 19,35 % pr 31.12.19 mot 19,41 % pr 31.12.18. Se for øvrig note 14.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er økt med MNOK 150,4, som tilsvarer en økning på 6,8 % mot 9,2 % året før. Det meste av økningen har skjedd på høyrentekonti. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 70,8 % av forvaltningskapitalen.

Innskuddsform	MNOK		%	
	2019	2018	2019	2018
Follo	106,56	105,89	4,6	4,8
Lønskonti	217,28	208,28	9,2	9,5
Hønnarkonti	519,5	55,15	2,2	2,5
Kapitalkonti	984,28	994,54	41,8	45,1
Særvilkår	935,01	790,72	39,7	35,9
BSU	54,30	46,31	2,3	2,1
IPA	2,10	2,24	0,1	0,1
<b>Sum</b>	<b>2.353,47</b>	<b>2.203,12</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med MNOK 60,7 til MNOK 2.689,8. Dette tilsvarer en økning på 2,5 % mot en nedgang på 0,7 % i 2018. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt (EBK) økte til MNOK 1.201,5 fra MNOK 1.014,5 i 2018. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på MNOK 251,9 eller 6,9 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav.

Totalt sett har låneetterspørselen vært god gjennom hele året. Brutto utlån utgjør 80,9 % av forvaltningskapitalen. For øvrig vises det til notene 1 og 8 i regnskapet.

Utlånsformål	MNOK		%	
	2019	2018	2019	2018
Boliglån	2.272,05	2.200,75	84,5	83,8
Næringslån	370,03	361,12	13,8	13,8
Forbrukslån	46,60	61,54	1,7	2,3
Øvrigelån	1,08	1,47	0,0	0,1
<b>Sum</b>	<b>2.689,77</b>	<b>2.624,88</b>	<b>100,00</b>	<b>100,0</b>

### Bankens styring av finansiell risiko

Bankens finansielle risikoer består hovedsakelig av markedsrisiko, kredittisiko, renterisiko, kursrisiko og



likviditetsrisiko. Kredittrisiko er beskrevet under tap på utlån.

Styret legger vekt på at banken skal ha en lav til moderat risiko. Det innebærer bl.a. at renterisikoen holdes innenfor gitte rammer, framfor å utnytte kortsiktige inntjeningsmuligheter.

Vi har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

#### Markedsrisiko

Finansmarkedet er i betydelig strukturell og teknologisk utvikling. Et nært og godt samarbeid med produktleverandører er et prioritert mål for banken. Dette er med på å sikre tilgang på kvalitetsmessige gode produkter til privat- og næringslivskunder.

#### Renterisiko

Vi vurderer renterisikoen til å være fra lav til moderat. Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Banken har fastrenteinnskudd på MNOK 97,6 med rentefornyelse 02.06.20 og fastrenteutlån utgjør MNOK 4,7. Løpetiden på fastrenteutlån er fra 9 mnd til 2,4 år.

Bankens beholdning av obligasjoner er på MNOK 302,0 med en durasjon på 0,15 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på MNOK 0,5 mill. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med rentestruktur hver 3. måned. Se for øvrig note 10 og 12.

Banken har fire løpende obligasjonslån pålydende henholdsvis MNOK 50, 2 x 100 og 150.

Banken utstedte i 2018 et ansvarlig lån pålydende MNOK 25,0. Grunnen var å styrke kapitaldekningen i forbindelse med konsolidering av eierinteressene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

#### Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta gjelder kun omsetning av utenlandske sedler. Bokført saldo på beholdning av valuta pr. 31.12.19 er MNOK 0,1. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta til kunder.

#### Kursrisiko

Bankens kursrisiko vurderes som moderat. Porteføljen består av anleggsaksjer, rentefond og obligasjoner. Bankens bokførte beholdning utgjør ved utgangen av 2019 henholdsvis MNOK 85,0, MNOK 53,5 og MNOK 302,0.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser i tide. Banken har i 2020 forfall på et markedsinnlån fra Kredittforeningen for Sparebanker pålydende MNOK 50,0 og et obligasjonslån pålydende MNOK 100,0. For å møte forfall i 2020 vurderer banken nye låneopptak kombinert med fokus på EBK som finansieringskilde. Utover dette har banken også en trekkfasilitet på MNOK 130,0 i DNB, samt trekkrammer på deponerte obligasjoner i Norges Bank. Se for øvrig note 13 for spesifisering av beløp, rentestruktur og løpetid.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en solid innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 87,5 % av brutto utlån mot 83,9 % året før. Deler av obligasjonsporteføljen pålydende MNOK 169,7 er deponert i Norges Bank. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.19 er 400, mot et krav på 100.

#### Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer er økt med MNOK 59,5 til i alt MNOK 440,5. Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og rentefond er økt med MNOK 20,2 til i alt MNOK 138,5. Økningen i aksjeporteføljen tilskrives hovedsakelig økning av eierandelen i EBK som avhenger av benyttelse av EBK som finansieringskilde.

Obligasjonsporteføljen er økt med MNOK 39,3 til MNOK 302,0. Akkumulerte negative kursreguleringer utgjør MNOK 0,6. Netto verdiendring og gevinst på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer ga et negativt bidrag på MNOK 0,4. Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning ga et positivt bidrag på MNOK 1,0.

Banken skrev ned verdien på sine aksjer i Eika Gruppen med MNOK 0,3 i forbindelse med ekstraordinært utbytte i 2019. Dette har bidratt til at gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler ga et negativt bidrag på MNOK 0,3.



Utbytte fra aksjer utgjorde totalt MNOK 4,6 i 2019. Forøvrig vises det til note 10 og 12 i regnskapet.

#### Driftsresultat

Årets ordinære resultat etter tap utgjør MNOK 38,8 og svarer til 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,08 % året før. Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd:

Resultat før skatt	Kr	38.787.022
– skattekostnad	«	9.239.082
Årets overskudd	Kr	29.547.940
Disponert som følger:		
Overført til bankens fond	«	28.797.940
Gaver	«	750.000

Styret er godt fornøyd med resultatet. Rentenettoen er økt med MNOK 4,6 til MNOK 58,6. Andre driftsinntekter viser en oppgang fra MNOK 16,7 til MNOK 21,4. Andre driftskostnader viser en økning på MNOK 2,1 til MNOK 41,9. Etter at årets avsetning til bankens fond er foretatt med MNOK 28,8 er dette kommet opp i MNOK 368,6, hvilket svarer til 11,1 % av forvaltningskapitalen (se note 15).

#### Tap på utlån

Tapene er lavere i 2019 enn i 2018 og utgjør en netto inntektsføring på MNOK 1,0 etter at det har vært en inngang på MNOK 1,5 på tidligere konstaterte tap. I tillegg har banken redusert nedskrivninger på grupper av utlån med MNOK 3,4 i forbindelse med overgang til IFRS regnskapsstandard fra og med 01.01.20. Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør 0,76 % av brutto utlån. Tapsavsetningene er foretatt etter Finanstilsynets forskrifter og vurderingsprinsipper. Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør MNOK 8,9.

Banken har gode rutiner for avdekking og oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Våre næringskunder skal levere regnskap en gang i året og låneengasjement klassifiseres fra 1 til 12. I tillegg blir restanse- og overtrekkslister gjennomgått av styret hver måned. Styret har vurdert bankens risiko for tap på utlån og garantier pr. 31.12.19 og forventer moderate tap i 2020.

#### Pensjonsordning

Bankens ansatte inngår i AFP ordningen for bank og finansnæringen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 2 og 4.

#### Personalet

Ved årsskiftet var det 23 ansatte i banken, hvorav 4 på deltid. Dette tilsvarer 21,6 årsverk. Samarbeidet med bankens ledelse må sies å være meget godt og det samme kan sies om arbeidsmiljøet.

Sykefraværet var 3,9 % i 2019 mot 4,8 % i 2018. På landsbasis var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal, på 5,9 %. Vi har fokus på tiltak for å begrense sykefraværet. Det har ikke vært skader eller ulykker i banken i inneværende år. Arendal og Omegns Sparekasse har en stab av dyktige medarbeidere som gjør en stor innsats på sin arbeidsplass. De ansatte er en viktig ressurs og får følgelig god anledning til å oppdatere seg på det faglige plan. 13 av bankens ansatte, inkludert banksjefen, har gjennomført autoriseringen som finansiell rådgiver (AFR).

#### Likestilling

Banken arbeider aktivt og målrettet for å fremme likestilling mellom kjønnene, noe som vi også er pålagt i lov om likestilling. Vi mener det ikke gjøres forskjell på ansatte, eller ved ansettelse, på grunn av nasjonal opprinnelse, religion eller livssyn. Vi tilstreber et arbeidsklima som er tilfredsstillende både for kvinner og menn. Banken arbeider også for rettferdig avlønning med lik lønn for arbeid av lik verdi. Arbeidet vedrørende likestillingsspørsmål gjøres i et samarbeid mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte. Av bankens 23 medarbeidere er 12 kvinner.

Styret består av 5 personer – 3 kvinner og 2 menn.

#### Intern virksomhet

Den fysiske sikringen fungerer bra med hensyn til innbrudd/brann samt verditransport. Personalet har gjennomgått prosedyrer ved eventuelle ran. Dette opplegget følges opp jevnlig.

#### Bærekraft og samfunnsansvar

##### Bærekraftig lokal vekst og utvikling

Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at fremtiden vil kreve mer av oss alle.

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Arendal og



Omegns Sparekasse bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidrar til lokal bærekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmenntilgjengelig formål i lokalsamfunnet.

#### Bærekraftig lokal vekst og utvikling

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Arendal og Omegns Sparekasse bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

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

Arendal og Omegns Sparekasse kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlige investeringer
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

#### Bærekraftsmål

I vårt arbeid med bærekraft har Arendal og Omegns Sparekasse først valgt å støtte FN's bærekraftsmål nummer 8; «Anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst». Banken vil fremover vurdere støtte for ytterligere bærekraftsmål.

#### Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Arendal og Omegns Sparekasse har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gaveutdeling og økt satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for grønne valg. Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser. Vi ønsker å bidra til å tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.

Vi ønsker å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig tilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk.

Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

#### Bærekraftig investeringer

Både våre kunder og Sparekassa plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

#### Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

Bankens bygg har energitilførsel via energibrønner.

I forhold til økonomisk kriminalitet har banken hvitvaskingsrutiner som er retningsgivende for hvordan banken skal håndtere og følge opp arbeidet rundt antihvitvask og terrorfinansiering.

Banken har også etiske retningslinjer som presiserer forventninger og krav som banken stiller til sine ansattes handlemåte og opptreden. I tillegg har banken rutiner som sikrer forbrukerne gjennom blant annet forsvarlig utlånspraksis og etterlevelse av MIFID (EU-direktiv som bl.a. definerer krav til informasjon og rådgivning i forbindelse med investering i finansielle instrumenter).

Banken har retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

#### Eika Alliansen

Arendal og Omegns Sparekasse er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Bøligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

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

#### Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine



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

#### **Eika Gruppen styrker lokalbanken**

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

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

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene 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 depotjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

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

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre

kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

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

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

#### **Eierstyring og selskapsledelse (Corporate governance)**

Som basis for sin virksomhet legger banken til grunn strenge krav til redelighet og forretningsmoral, og en bygger på ansatte med stor integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

#### **Styringsstruktur**

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av representanter for bankens innskyttere (2/4), ansatte (1/4) og offentlig oppnevnte (1/4).

Bankens styre har i 2019 bestått av 4 eksterne medlemmer og en representant for de ansatte. Det har vært avholdt 11 styremøter.

Banken har fastsatt egen rutine for vurdering av egnethetskravet til styremedlemmer. Til vurderingen innhentes det informasjon om utdanning, arbeidserfaring og styreverv etc.

#### **Kontrollmekanismer**

Banken har revisjons- og risikoutvalg som består av styret.



## Utsiktene for 2020

Arendal og Omegns Sparekasse legger vekt på å ha et tillitsvekkende og godt omdømme, og har stort fokus på god bankdrift og fornøyde kunder. Sammen med god soliditet, er banken godt rustet til å møte de mange utfordringer som råder i dagens finansmarked, samt være en god bank for våre kunder og ansatte med utgangspunkt i vårt renoverte og moderniserte bygg ved Torvet i Arendal.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO utbruddet som en pandemi. Mange av bankens kunder vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har p.t. god likviditet og ingen forfall før 1. kvartal 2021. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2–3 årene. Banken har også deponert 195 MNOK i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig.

Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det for tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

## Takk

Styret vil takke samtlige ansatte og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått, og rette en hjertelig takk til kunder og øvrige forbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2019.

Arendal, 24. mars 2020

*sign.*

Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

*sign.*

Aage Nystøl  
(leder)

*sign.*

Anita Aanonsen Jernquist

*sign.*

Cathrine Coucheron Berli

*sign.*

Lisbeth Rastad  
(ansattrepresentant)

*sign.*

Per Olav Nærestad  
(banksjef)



2018	2019	Resultatregnskap	Note	2019	2018
<i>Prosent av gj. sn. forv. kap.</i>					
0,02 %	0,06 %	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.859	740
2,74 %	2,88 %	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		93.560	85.696
0,11 %	0,18 %	Renter og lignende inntekter av sert., oblig. og andre renteb. verdipapirer		5.845	3.331
0,00 %	0,00 %	Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
<b>2,87 %</b>	<b>3,12 %</b>	<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>101.264</b>	<b>89.767</b>
0,11 %	0,11 %	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.448	3.467
0,65 %	0,82 %	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		26.674	20.473
0,31 %	0,32 %	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13	10.392	9.795
0,02 %	0,03 %	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	13	876	598
0,04 %	0,04 %	Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.275	1.394
<b>1,14 %</b>	<b>1,31 %</b>	<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>42.665</b>	<b>35.727</b>
<b>1,72 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>58.599</b>	<b>54.040</b>
<b>0,10 %</b>	<b>0,14 %</b>	<b>Utbytte og andre inntekter av verdipap. med variabel avkastning</b>		<b>4.580</b>	<b>3.254</b>
0,01 %	0,01 %	Garantiprovisjon		345	272
0,53 %	0,61 %	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	3	19.721	16.449
<b>0,53 %</b>	<b>0,62 %</b>	<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>20.066</b>	<b>16.721</b>
<b>0,13 %</b>	<b>0,13 %</b>	<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>4.250</b>	<b>3.968</b>
0,00 %	-0,01 %	Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater og obligasjoner		-414	-97
0,01 %	0,03 %	Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer		1.020	285
0,01 %	0,01 %	Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		350	369
<b>0,02 %</b>	<b>0,03 %</b>	<b>Sum netto gev / tap på val. og verdipap. som er omløpsmidler</b>		<b>956</b>	<b>557</b>
<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>33</b>	<b>89</b>
0,00 %					
<b>0,53 %</b>	<b>0,66 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>21.385</b>	<b>16.653</b>
0,49 %	0,49 %	Lønn	2	15.888	15.451
0,06 %	0,06 %	Pensjoner	4	1.875	1.735
0,12 %	0,12 %	Sosiale kostnader		3.758	3.875
0,24 %	0,28 %	Administrasjonskostnader	5	8.955	7.442
<b>0,91 %</b>	<b>0,94 %</b>	<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>30.476</b>	<b>28.503</b>
<b>0,06 %</b>	<b>0,06 %</b>	<b>Avskr. mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	6	<b>2.045</b>	<b>2.019</b>
0,03 %	0,04 %	Driftskostnader faste eiendommer		1.240	941
0,27 %	0,25 %	Andre driftskostnader	2, 7	8.107	8.355
<b>0,30 %</b>	<b>0,29 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>9.347</b>	<b>9.296</b>
<b>1,27 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>41.868</b>	<b>39.818</b>
<b>0,99 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>		<b>38.116</b>	<b>30.875</b>
0,04 %	-0,03 %	Tap på utlån, garantier mv.	8	-978	1.377
0,14 %	-0,01 %	Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-307	4.481
<b>1,08 %</b>	<b>1,19 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>38.787</b>	<b>33.979</b>
0,23 %	0,28 %	Skatt på ordinært resultat	9	9.239	7.166
<b>0,86 %</b>	<b>0,91 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt/ resultat for regnskapsåret</b>		<b>29.548</b>	<b>26.813</b>
0,02 %	0,02 %	Gaver		750	750
0,83 %	0,89 %	Overført til sparebankens fond	15	28.798	26.063
<b>0,86 %</b>	<b>0,91 %</b>	<b>Disponeringer</b>		<b>29.548</b>	<b>26.813</b>



<b>Balanse per 31. desember</b>	Note:	2019	2018
<i>Beløp i tusen kroner</i>			
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>42.066</b>	<b>42.615</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>118.076</b>	<b>116.652</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	8	221.137	195.529
Byggelån	8	38.241	59.633
Nedbetalingslån	8	2.430.389	2.369.722
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger		2.689.767	2.624.884
- Nedskrivninger på individuelle utlån	8	-8.925	-6.958
- Nedskrivninger på grupper av utlån	8	-11.580	-15.000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2.669.262</b>	<b>2.602.926</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer</b>	10	<b>302.002</b>	<b>262.702</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	12	<b>138.523</b>	<b>118.323</b>
Utsatt skattefordel	9	0	0
Andre immaterielle eiendeler	6	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Maskiner, inventar og transportmidler	6	3.084	2.551
Bygninger og andre faste eiendommer	6	44.455	45.913
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>47.539</b>	<b>48.464</b>
<b>Andre eiendeler</b>		<b>95</b>	<b>87</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.056	4.902
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		949	1.185
<b>Sum forskuddsbet ikke påløpte kostn og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>8.005</b>	<b>6.087</b>
<b>Sum eiendeler</b>	11	<b>3.325.568</b>	<b>3.197.856</b>





<b>Balanse per 31. desember</b>	<b>Note:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Beløp i tusen kroner</i>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	13	465	261
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	13	150.000	150.000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>150.465</b>	<b>150.261</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	13	1.843.820	1.722.880
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	13	509.654	480.244
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<b>2.353.474</b>	<b>2.203.124</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>	13	<b>399.788</b>	<b>449.787</b>
Betalbar skatt	9	9.532	7.487
Annen gjeld		4.448	8.033
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>13.980</b>	<b>15.520</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>7.519</b>	<b>7.828</b>
<b>Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	4,9	<b>6.725</b>	<b>6.517</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	13	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.956.951</b>	<b>2.858.037</b>
Sparebankens fond	14,15	368.617	339.819
<b>Sum egenkapital</b>		<b>368.617</b>	<b>339.819</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	11	<b>3.325.568</b>	<b>3.197.856</b>
<i>Poster utenom balansen</i>			
Garantier	16	29.130	27.659
Andre forpliktelser	16	113.547	122.875

Arendal, 24. mars 2020

*sign.*  
Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

*sign.*  
Aage Nystøl  
(leder)

*sign.*  
Anita Aanonsen Jernquist

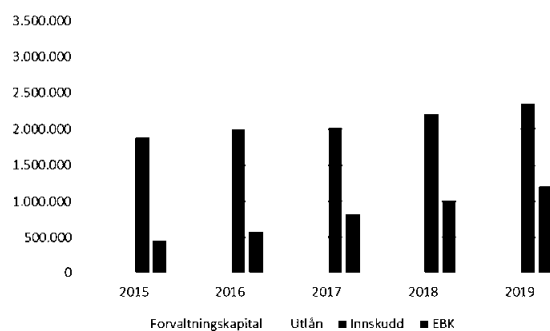
*sign.*  
Cathrine Coucheron Berli

*sign.*  
Lisbeth Rastad  
(ansattrepresentant)

*sign.*  
Per Olav Nærestad  
(banksjef)



<b>Kontantstrømanalyse</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Beløp i tusen kroner</i>		
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Tilført fra årets drift	32.174	29.405
Økning/-nedgang diverse gjeld	-2.785	2.373
Økning/-nedgang diverse fordringer	-3.018	-872
<b>Likviditetsendring fra resultatregnskap</b>	<b>26.371</b>	<b>30.906</b>
Økning i brutto utlån	-64.883	17.700
Økning innskudd fra kunder	150.350	185.052
Økning/nedgang innskudd fra kredittinstitusjoner	204	-49.913
Økning av obligasjonsgjeld	-49.998	-9.716
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>62.043</b>	<b>174.029</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-1.120	-21
Økning i verdipapirer	-59.499	-119.314
<b>B. Likviditetsendring vedr. investeringer</b>	<b>-60.619</b>	<b>-119.335</b>
Økning/nedgang i lån til kredittinstitusjoner	-1.424	-79.856
Økning/nedgang i ansvarlig lånekapital	0	25.000
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-1.424</b>	<b>-54.856</b>
<b>A + B + C = Sum endring likvider</b>	<b>0</b>	<b>-162</b>
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	42.066	42.777
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>42.066</b>	<b>42.615</b>
<b>Tilført fra årets virksomhet fremkommer slik:</b>		
Resultat før skattekostnad	38.787	33.979
Ordinære avskrivninger	2.045	2.019
Endring i tapsavsetninger utlån m.v.	-1.453	1.143
Endring pensjonsavtale resultatført	491	0
Skattekostnad	-6.946	-6.986
Gaver	-750	-750
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>32.174</b>	<b>29.405</b>





## Noter til regnskapet

### Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt etter regnskapsloven, god forretningsskikk og årsregnskapsforskrifter for banker.

#### Virkelig verdi

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

#### Sikringsvurdering/ porteføljevurdering/derivater

Banken har ikke sikringsforretninger. Når slike forretninger inngås, vurderes forretningen i sammenheng med det underliggende objekt. Bankens portefølje av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning samt aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning, fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Gruppene vurderes regnskapsmessig hver for seg som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide.

#### Utlån og garantier

Utlån bokføres til amortisert kost på etableringstidspunktet. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader. Da banken kun har en uvesentlig andel utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi.

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterede tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Bankens foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

#### Misligholdte lån

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

#### Konstaterede tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterede tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

#### Periodisering av provisjoner og gebyrer

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad.

#### Regnskapsmessig behandling av obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis

Bankens beholdning i obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis er som tidligere år porteføljevurdert og bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi pr papir. Anleggsaksjer er vurdert til anskaffelseskost.

#### Omregning av utenlandsk valuta

Banken har kun utenlandske sedler som regnskapsposter i utenlandsk valuta. Omregning skjer ved opptelling av valuta omregnet til NOK ved kjøpskurs på balansedagen.



## Varige driftsmidler

Ordinære varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har. I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien, foretar banken nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet.

## Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av overkurs og fradrag for underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

## Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRSF om resultat-skatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettopført i balansen.

## Skattekostnad

I resultatregnskapet inngår både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 9.

## Pensjonskostnad og - forpliktelser

Banken har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Banken har både innskuddsplaner og pensjonsavtale over drift.

### Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

## Overgang til IFRS fra 2020

### 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 17 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

Banken vil unnlåte 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 GJELDER FRA 2020

#### 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. Resultatføring skjer når tjenestene er levert.

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

#### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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.

#### Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, ikke overført utlån fra egen balanse 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.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsesforfallstidspunkt 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 kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.



En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i 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 førstegangs 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 kreditt risikoen 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 førstegangs 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. kapitalkravskriften § 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 recalibrert 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 kredittisiko

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

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

#### 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 TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

## SIKRINGSBOKFØRING

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

## IMMATERIELLE EIENDELER

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

## NEDSKRIVNING AV MATERIELLE OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens 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 fratrukket 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.

## INVESTERING 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 egenkapitalmetoden 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.



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 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 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken 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.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO utbruddet som en pandemi. Mange av bankens kunder vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har p.t. god likviditet og ingen forfall før 1. kvartal 2021. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2-3 årene. Banken har også deponert 195 MNOK i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig.

Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det for tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

#### **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

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



## Note 2 – Antall ansatte, ytelser og lån til ansatte og tillitsvalgte

Antall ansatte ved årsslutt av regnskapet var 23, som samlet utgjorde 21,6 årsverk.

Lønn og annen godtgjørelse inkl bonus til banksjef	1.580
Pensjonskostnad til banksjef <sup>1</sup>	172
Godtgjørelse til styrets medlemmer	253
Godtgjørelse til generalforsamlingens leder	15
Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	6

Det er inngått særskilt pensjonsavtale med banksjefen. Se note 4. Utover dette er det ingen avtaler som gir banksjef, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet. Bankens ansatte omfattes av en felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne vedtas årlig og ble i 2019 beregnet til kr 42.650 pr årsverk med utbetaling i februar 2020.

## Revisjon

Revisors godtgjørelse utgjorde NOK 370.000. Dette fordeler seg på ordinær revisjon med NOK 276.000, bistand med NOK 20.000 og merverdiavgift på NOK 74.000.

## Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

	Lån	Garanti
Til styret		
Aage Nystøl, styreleder	0	0
Øvrige styremedlemmer	624	0
Per Olav Nærestad, banksjef	1.951	0
Øvrige ansatte	44.268	0
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	17.240	0

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, i det disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte. Rentesubsidieringen utgjør NOK 298.375.

## Note 3 – Spesifikasjon av gebyrer og provisjonsinntekter

	2019	2018
Garantiprovisjon	345	272
Verdipapirromsetning og forvaltning	792	689
Forsikringstjenester	2.535	2.306
Betalingsformidling	7.955	7.412
Eika Boligkreditt	7.214	4.925
Øvrige gebyrer	1.225	1.117
<b>Sum</b>	<b>20.066</b>	<b>16.721</b>

<sup>1</sup> Banksjefen har en avtale om førtidspensjon fra 62 år. Kostnaden på denne avtalen i 2019 er NOK 394.441. Samlet pensjonskostnad utgjorde NOK 566.886.



## Note 4 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

### Sikrede ytelser

Banken har pensjonsordninger som omfatter alle ansatte. Banken har etter Lov om foretakspensjon en innskuddsordning for de ansatte.

### Usikrede ytelser

Banksjefen har en avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Forventet gjenstående tjenestetid er 7,5 år. Avtalen er en innskuddsbasert ordning hvor årlig innskudd utgjør 22 % av pensjonsgrunnlaget. Saldo på konto ved fratredelse skal utbetales fordelt på 60 månedsrater. Etter dette inngår banksjef i den ordinære innskuddsbaserte ordningen.

Banken har også en avtalefestet førtidspensjonering (AFP). Den nye AFP-ordningen som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Bankens forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Årets pensjonskostnad	2019	2018
Premie OTP og tidligere ytelsesbasert ordning	1.194	1.210
Premie innskuddsbasert AFP ordning	251	176
Kostnad usikre ytelser	430	349
<b>Resultatført pensjonskostnad</b>	<b>1.875</b>	<b>1.735</b>

### Usikrede ytelser

Beregnete pensjonsforpliktelser	3.569	3.078
Ikke resultatført estimatavvik / planendringer	0	0
<b>Pensjonsforpliktelse</b>	<b>3.569</b>	<b>3.078</b>

## Note 5 - Administrasjonskostnader

<i>De viktigste enkeltposter er som følger:</i>	2019	2018
EDB-relaterte kostnader	6.881	6.020
Markedsføring	1.122	529
Porto og telefon	139	189
Andre administrasjonskostnader	814	704
<b>Sum</b>	<b>8.956</b>	<b>7.442</b>



## Note 6 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Maskin/ inventar	Immat. eiendeler	Bygning/ hytte	Sum
Anskaffelseskost 01.01	9.081	5.916	58.087	<b>73.084</b>
Tilgang i året	1.120	0	0	<b>1.120</b>
Avgang i året	0	0	0	<b>0</b>
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>10.201</b>	<b>5.916</b>	<b>58.087</b>	<b>74.204</b>
Akk.ord. avskrivninger 01.01	6.530	5.916	12.174	<b>24.620</b>
Årets ord. avskrivninger	586	0	1.458	<b>2.044</b>
Akk. ord. avskr. solgte driftsmidler	0	0	0	<b>0</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	7.116	5.916	13.632	<b>26.664</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>	<b>3.085</b>	<b>0</b>	<b>44.455</b>	<b>47.540</b>
Økonomisk levetid	Fra 3-10 år	5 år	25 - 50 år	

## Note 7 – Andre driftskostnader

<i>De viktigste enkeltposter er som følger:</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Honorar, ekstern revisor	370	393
Vedlikehold/anskaffelse av inventar mv.	593	460
Forsikring, avgifter og kontingenter	661	604
Kjøpte tjenester fra Eika-gruppen	6.152	6.597
Andre driftskostnader	331	301
<b>Sum</b>	<b>8.107</b>	<b>8.355</b>



## Note 8 – Utlån og tap på utlån

Geografisk fordeling	Utlån og fordringer		Ubenyttede rammer		Garantier	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Arendal	2.083.097	2.017.491	86.885	96.483	27.325	22.374
Øvrige deler av Agder	438.475	413.974	22.375	22.767	1.317	4.885
Resten av Norge	163.428	191.861	3.987	3.590	400	400
Utlandet	4.767	1.558	300	35	0	0
<b>Sum</b>	<b>2.689.767</b>	<b>2.624.884</b>	<b>113.547</b>	<b>122.875</b>	<b>29.042</b>	<b>27.659</b>

Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:	Jorbruk, skogbruk, fiske		Industriproduksjon		Bygg og anlegg		Varehandel, hotell/restaurant	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Utlån	15.679	19.619	4.371	4.287	76.165	119.585	14.812	17.167
Garantier	0	189	694	391	4.268	3.349	915	1.148
Eksponeringer	502	285	1.694	2.210	7.533	14.855	3.821	5.284
Misligholdte engasjement	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0	0	3.800	0
Indiv. nedskrivning	0	0	0	0	0	0	2.500	0
	<b>Transport, lagring</b>		<b>Finans, eiendom, forr.messige tjenester</b>		<b>Sosial og privat tjenesteyting</b>		<b>Personkunder</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utlån	3.399	9.065	219.594	164.778	36.012	26.624	2.319.735	2.263.759
Garantier	1.142	1.226	4.464	4.713	390	390	17.257	16.253
Eksponeringer	1.193	1.199	7.403	7.607	3.073	2.960	88.328	88.475
Misligholdte engasjement	0	0	0	0	0	0	12.443	14.008
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0	0	18.983	20.471
Indiv. nedskrivning	0	0	0	0	0	0	6.425	6.958

Inntektsførte renter på engasjement med individuelle nedskrivninger er 0,78 mill. kroner for 2019.



Misligholdte engasjement	2019	2018
Totale misligholdte engasjement	12.443	14.008
Indiv nedskr på misligh engasjement	-1.500	-1.388
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>10.943</b>	<b>12.620</b>
Totale øvrige tapsutsatte engasjement	21.483	20.471
Individuelle nedskrivninger	-7.425	-5.570
<b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>	<b>14.058</b>	<b>14.901</b>

Endring i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder	Garanti-ansvar
Individuelle nedskrivninger pr. 01.01	6.958	0
- Periodens konstaterte tap, hvor tidl. foretatt indiv. nedskr.	-1.414	0
+ Økning individuelle nedskrivninger i perioden	800	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.405	0
- Tilbakeføring av tidligere individuelle nedskrivninger i perioden	-1.824	0
<b>= Individuelle nedskrivninger 31.12</b>	<b>8.925</b>	<b>0</b>

Endring i nedskrivning på grupper av utlån	Utlån til og fordring på kunder	Garanti-ansvar
Gruppevise nedskrivninger pr 01.01	15.000	0
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-3.420	0
<b>= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12</b>	<b>11.580</b>	<b>0</b>

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.967	0
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-3.420	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt indiv. nedskrivninger for	1.414	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt indiv. nedskrivninger for	535	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.474	0
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-978</b>	<b>0</b>

#### Risikoklassifisering

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a. gjennom misligholds rapportering, restanser rapportering og risikoklassifisering.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige- og kunderelaterte faktorer. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer, således er det en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. Næringsengasjementer blir oppdatert i risikoklassifiseringssystemet basert på betalingshistorikk, regnskapsdata m.m. Personkundedata innhentes fra offentlige kilder og fremlagt kundedokumentasjon.



Kriteriene for klassifiseringen av personkunder er inntekt/økonomi, betalingshistorikk, endring i innskudd, overtrekk m.m. Hvert engasjement graderes etter disse kriteriene med ulike risikoklasser. Den overordnede klassifiseringen består av utlån og kreditter med henholdsvis lav (1–3), middels (4–7) og høy (8–12) risiko.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klasse med lav risiko (1–3), noe som må betegnes som tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån med lav risiko utgjør 66 %. Middels risiko og høy risiko utgjør hhv. 24 % og 9 %. Se tabell under.

Risikoklasse	Tot engasjement		Utnyttet engasjement		Garantier		Ind nedskr		Utnytt eng % utlån	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
1	508.527	440.706	463.306	399.481	15.168	10.425	0	0	17 %	15 %
2	1.040.412	1.048.189	1.009.026	1.007.214	1.214	1.368	0	0	38 %	38 %
3	319.932	344.838	313.396	335.013	1.094	1.014	0	0	12 %	13 %
4	156.878	143.656	152.631	138.910	347	180	0	0	6 %	5 %
5	196.087	184.044	184.424	177.047	1.156	4.185	0	0	7 %	7 %
6	174.472	219.799	170.000	198.999	1.893	4.991	0	0	6 %	8 %
7	157.525	122.889	150.255	119.282	2.023	1.090	0	0	6 %	5 %
8	82.868	63.259	74.561	56.380	1.328	1.291	0	0	3 %	2 %
9	47.337	51.434	44.646	49.992	1.090	1.013	0	0	2 %	2 %
10	99.644	110.499	93.398	106.477	3.817	2.028	0	0	3 %	4 %
11	8.499	10.046	8.487	9.971	0	75	0	0	0 %	0 %
12	25.665	26.088	25.603	26.076	0	0	8.925	6.958	1 %	1 %
Uklass.	38	41	37	41	0	0	0	0	0 %	0 %
<b>Totalt</b>	<b>2.817.884</b>	<b>2.765.488</b>	<b>2.689.770</b>	<b>2.624.884</b>	<b>29.130</b>	<b>27.659</b>	<b>8.925</b>	<b>6.958</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Nedskrivninger på grupper av utlån er ikke tilordnet risikogrupperne.





## Note 9 – Skatt

Regnskapsmessig behandling av skatt:	2019	2018
<b>Midlertidige forskjeller/ grunnlag utsatt skatt:</b>		
Kursregulering obligasjoner	-574	-335
Kursregulering aksjefond	-846	-679
Pensjonsforpliktelse	-3.569	-3.078
Anleggsreserve	17.613	17.847
<b>Grunnlag utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>12.624</b>	<b>13.756</b>
<b>Utsatt skatt 25%</b>	<b>3.156</b>	<b>3.439</b>
Endring utsatt skatt	-283	-336
<b>Betalbar skatt:</b>		
Resultat før skatt	38.787	33.979
Permanente forskjeller	-4.092	-7.540
Endring midlertidig forskjell	1.132	1.345
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>35.827</b>	<b>27.785</b>
Årets betalbare skatt	8.957	6.946
Formuesskatt	576	541
Avregning betalbar skatt fra tidligere	-10	15
Utsatt skatt netto endring	-283	-336
<b>Skattekostnad</b>	<b>9.239</b>	<b>7.166</b>

## Note 10 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner	Nomiell verdi	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Låneverdi pantsatt	Låneverdi pantsattbar	Andel børsnotert
Stat/Statsgarantert	35.000	35.821	35.594	35.612	0	0	100 %
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0	0 %
Kommune/fylke	15.000	14.861	14.860	15.003	0	14.553	66 %
Banker/finansinstitusjoner	89.000	89.569	89.362	89.379	19.764	19.764	100 %
Foretak	0	0	0	0	0	0	0 %
OMF	161.000	162.324	162.184	162.323	142.949	155.507	100 %
Utstedt av andre	0	0	0	0	0	0	0 %
<b>Sum obligasjoner</b>	<b>300.000</b>	<b>302.575</b>	<b>302.000</b>	<b>302.317</b>	<b>162.714</b>	<b>189.824</b>	<b>100 %</b>

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta. Pengevektet avkastning i 2019 på porteføljen er 1,72 %, og avkastning utgjør MNOK 7,2. Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,15 år, som gir en rentefølsomhet på MNOK 0,5 ved en endring på 1 %.


**Beholdningsendring gjennom året av obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer:**

Inngående balanse 01.01	262.702
Tilgang i året	212.302
Avgang i året	-172.592
Kursregulering	-410
<b>Utgående balanse 31.12</b>	<b>302.002</b>

**Note 11 – Gjenstående løpetid og rentebetingelser for en del poster i balansen**

Restløpetid	Total	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd til 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid
<i>Eiendeler</i>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.066	0	0	0	0	0	42.066
Utlån til og fordr. på kredittinst.	118.076	0	0	0	4.500	0	113.576
Utlån til og fordr. på kunder	2.689.767	4.869	10.348	97.174	156.912	2.416.886	3.578
Tapsavsetninger	-20.505	0	0	0	0	0	-20.505
Obligasjoner og sertifikater	302.002	0	6.015	69.265	226.722	0	0
<b>Eiendeler uten restløpetid</b>	<b>194.162</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>194.162</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.325.568</b>	<b>4.869</b>	<b>16.363</b>	<b>166.439</b>	<b>388.134</b>	<b>2.416.886</b>	<b>332.877</b>
<i>Gjeld og egenkapital</i>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.465	0	50.000	0	100.000	0	465
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.353.474	0	345.338	97.624	0	0	1.910.512
Øvrig gjeld med restløpetid	399.788	0	100.000	0	299.788	0	0
Gjeld uten restløpetid	28.224	0	0	0	0	0	28.224
Ansvarlig lånekapital	25.000	0	0	0	0	25.000	0
Egenkapital	368.617	0	0	0	0	0	368.617
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.325.568</b>	<b>0</b>	<b>495.338</b>	<b>97.624</b>	<b>399.788</b>	<b>25.000</b>	<b>2.307.818</b>
<b>Netto livid. eksp. på balansen</b>	<b>0</b>	<b>4.869</b>	<b>-478.975</b>	<b>68.815</b>	<b>-11.654</b>	<b>2.391.886</b>	<b>-1.974.941</b>

**Renterisiko – avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen.**

Bankens balanseposter er nærmest uten renteesponering (normal varslingstid) med unntak av beholdningen av obligasjoner på MNOK 399,8 og markedsinnlån i KFS på MNOK 150,0. Løpetid på utstedte obligasjoner varierer fra 3 måneder til 2 år og 11 måneder. Løpetid på gjeld til kredittinstitusjoner (KFS) varierer fra 2 måneder til 1 år og 9 måneder.

**Note 12 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**

Spesifikasjon etter grupper	Anskaff. kost	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsn.
Handels- og omløpsmidler	54.338	53.492	53.492	0 %
Anleggsmidler	85.368	85.031	104.223	0 %
<b>Sum omløpsmidler og anleggsmidler</b>	<b>139.706</b>	<b>138.523</b>	<b>157.715</b>	



Spesifikasjon etter selskap	Anskaff. kost	Bokført verdi	Virkelig verdi	Antall aksjer	% eierandel
<i>Handels- og omløpsmidler</i>					
<i>Ticker Obligasjonsfond</i>					
EK-SPBAN Eika Sparebank (48.715,56 andeler)	49.543	49.028	49.028	NA	NA
EK-KRDDT Eika Kreditt (4.548,11 andeler)	4.795	4.464	4.464	NA	NA
<i>Anleggsmidler</i>					
<i>Org nr Kredittinstitusjoner</i>					
88562252 Eika Boligkreditt AS	64.294	64.294	63.675	15.302.457	1,25 %
979319568 Eika Gruppen ASA	9.704	9.368	28.686	194.479	0,80 %
921859708 Eika VBB AS	5.030	5.030	5.030	1.271	1,19 %
821083052 VNN Norge AS	1.156	1.156	1.354	816 MRD	0,08 %
937894805 Kvinesdal Sparebank	985	985	896	9.851	1,79 %
986918930 Kredittforeningen for Sparebanker	762	762	762	740	1,53 %
<i>Org nr Andre selskaper</i>					
NA Skandinavisk Datacenter (SDC)	1.031	1.031	1.355	2.290	NA
918019669 Skagerak Maturo Seed AS	1.950	1.950	1.950	2.294.118	2,25 %
979338333 P-Hus Vest AS	300	300	300	6	NA
NA Andre aksjer	156	155	215		NA
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>139.706</b>	<b>138.523</b>	<b>157.715</b>		
<b>Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer</b>					
Inngående balanse 01.01					118.323
Tilgang i året					20.701
Avgang i året					-110
Kursregulering					-391
<b>Utgående balanse 31.12</b>					<b>138.523</b>

## Note 13 – Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo pr 31.12
Lån/innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid	0,06 %	465
Lån/innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid	2,27 %	150.000

Gjelden er i norske kroner.

Lån fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid har renteregulering hver 3. måned, og det er avtalt flytende rente. Lån/innskudd med avtalt løpetid består av innskuddslån i KFS. Innskuddslån i KFS utgjør pr 31.12 tre poster på henholdsvis 3 x 50 mill. kr. med respektive forfall 10.02.20, 11.05.21 og 17.09.21. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Gjennomsnittlig rente for gjeld uten løpetid er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner. Gjennomsnittlig rente på gjeld med avtalt løpetid er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av vektet gjeld til kredittinstitusjoner gjennom året.



Innskudd og gjeld fra kunder	Gj snittlig rentesats	Saldo pr 31.12
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	0,95 %	1.843.820
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	1,97 %	509.654

Innskudd fra kunder er i norske kroner.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnitt av inngående og utgående saldo på innskudd fra kunder.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Utstedt	Forfall	Nom rente	Gj snittlig rentesats	Saldo pr 31.12
Obligasjonslån NO0010779325	2016	23.11.21	3M Nibor + 120 bp	2,74 %	MNOK 50,0
Obligasjonslån NO0010789951	2017	30.03.20	3M Nibor + 77 bp	2,30 %	MNOK 100,0
Obligasjonslån NO0010810369	2017	14.11.22	3M Nibor + 100 bp	2,53 %	MNOK 150,0
Obligasjonslån NO0010846520	2019	15.03.23	3M Nibor +80 bp	2,38 %	MNOK 100,0
Ansvarlig lån NO0010820095	2018	28.03.28	3M Nibor + 195 bp	3,50 %	MNOK 25,0
Over-/underkurs					MNOK -0,2
SUM OBLIGASJONER OG ANSVARLIG LÅN				2,52 %	MNOK 424,8

All obligasjonsgjeld er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad og relaterte gebyr/honorar i året i prosent av vektet saldo på respektive obligasjonslån.

#### Opplysninger om store transaksjoner

15.03.2019 Utstedt obligasjon NO0010846520 pålydende 100,0 mill. kr, forfall 15.03.2023.

15.04.2019 Innløst obligasjon NO0010763279 pålydende 150,0 mill.kr.





## Note 14 - Kapitaldekning

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sparebankens fond	368.617	339.819
Overfinansiert pensjonsforpliktelse - 25 % (netto)	0	0
Utsatt skattefordel relatert til overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-52.515	-40.321
Annen kjernekapital, ansvarlig lån	25.000	25.000
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>341.102</b>	<b>324.498</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kredittrisiko		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.202	14.848
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	42.618	28.945
Foretak	87.704	96.887
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.140.819	1.052.565
Forfalte engasjementer	12.015	12.737
Høyrisiko-engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.256	11.999
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.847	7.625
Andeler i verdipapirfond	28.978	28.385
Egenkapitalposisjoner	32.517	31.624
Øvrige engasjementer	139.420	151.791
Operasjonell risiko	133.396	123.531
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.640.772</b>	<b>1.560.937</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>19,27 %</b>	<b>19,19 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,27 %</b>	<b>19,19 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,79 %</b>	<b>20,79 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>9,43 %</b>	<b>9,27 %</b>

SMB-rabatten som ble innført ved rapportering 31.12.19 resulterte i at beregningsgrunnlaget for foretak og engasjement med pantesikkerhet i eiendom ble redusert med henholdsvis MNOK 11,3 og 36,1. Uten SMB-rabatt vil ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning vært 0,54 %-poeng lavere, mens kapitaldekningen ville vært 0,58 %-poeng lavere.

Fra 01.01.2018 rapporterte banker kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandel i Eika Gruppen AS på 0,80 % og eierandel i Eika Boligkreditt AS på 1,25 %.



Konsolidert ansvarlig kapital	2019	2018
Ren kjernekapital	358.956	333.768
Kjernekapital	366.926	342.002
Ansvarlig kapital	401.970	374.910
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.076.843</b>	<b>1.931.561</b>
Ren kjernekapitaldekning i %	17,28 %	17,28 %
Kjernekapitaldekning i %	17,67 %	17,71 %
Kapitaldekning i %	19,35 %	19,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,60 %	7,56 %

#### Note 15 – Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond
Sparebankens fond 01.01	339.819
Årets overføring til fond	28.798
<b>Sparebankens fond 31.12</b>	<b>368.617</b>

#### Note 16 – Poster utenom balansen

Garantiansvar:	2019	2018
<b>Fordeling av garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	3.823	7.837
Kontraktsgarantier	10.698	9.677
Lånegarantier	0	0
Lånegarantier EBK	14.609	10.145
Sikringsfondsgaranti	0	0
<b>Samlet garantiansvar</b>	<b>29.130</b>	<b>27.659</b>

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et kredittforetak som eies direkte av bankene og som tilbyr kunder gunstig finansiering av boliglån innenfor 75 % av verditakst. Arendal og Omegns Sparekasse har garantiansvar for deler av de låneengasjement som banken har formidlet. Banken har pr. 31.12 formidlet lån for MNOK 1.201,5.

Banken har pr 31.12 følgende garantier til EBK:	2019	2018
Saksgaranti	2.593	0
Tapsgaranti	12.016	10.145
Andel av felles garantiramme	0	0
<b>Sum garantiansvar EBK</b>	<b>14.609</b>	<b>10.145</b>

Andre forpliktelser på MNOK 113,6 er ubenyttet kreditt som fordeler seg MNOK 25,2 til bedriftsmarkedet og MNOK 88,3 til personmarkedet.

#### Derivater:

Arendal og Omegns Sparekasse har ingen eksponering i derivater.



## Note 17 – Overgang fra NGAAP til IFRS

Fra 01.01.2020 vil banken endre regnskapsstandard fra NGAAP til IFRS 9. I den forbindelse har banken utarbeidet en oppstilling som viser hvordan overgangen til IFRS 9 påvirker regnskapet fra 01.01.2020.

### Overgangseffekter på finansielle eiendeler

	31.12.19		01.01.20	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
<i>Finansielle eiendeler</i>				
Kont og innsk i Norges Bank	Amortisert kost	42.066	Amortisert kost	42.066
Innsk i og fordr på kredittinst	Amortisert kost	118.076	Amortisert kost	117.456
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.669.262	Amortisert kost	2.668.586
	Virkelig verdi over res	-	Virkelig verdi over res	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	302.002	Virkelig verdi over utvidet res	-
			Virkelig verdi over res	302.311
Verdipapirer - egenkapitalinstr	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over res	-
	Kostpris	85.031	Virkelig verdi over utvidet res	104.223
<b>Totalt</b>		<b>3.216.437</b>		<b>3.234.642</b>





## Reklassifisering og verdjustering

	31.12.19			01.01.20
	Etter års-	Reklassi-	Verdi-	Etter IFRS 9
	regnskaps-	fisering	justering	
	forskriften			
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	42.066			42.066
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	118.076			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-620	
Sluttbalanse IFRS 9				117.456
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.669.262			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			3.247	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.922	
Sluttbalanse IFRS 9				2.668.586
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	302.002			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-302.002		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	85.031			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-85.031		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.216.437</b>	<b>-387.033</b>	<b>-1.296</b>	<b>2.828.108</b>



	31.12.19			01.01.20
	Etter års- regnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justering	Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	113.547			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-24	
Sluttbalanse IFRS 9				113.523
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	29.130			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-92	
Sluttbalanse IFRS 9				29.038
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>142.677</b>	<b>-</b>	<b>-116</b>	<b>142.561</b>
<b>Virkelig verdi over resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		302.002		
Verdijustering til virkelig verdi			309	
Sluttbalanse IFRS 9				302.311
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>302.002</b>	<b>309</b>	<b>302.311</b>



	31.12.19			01.01.20
	Etter års-	Reklassi-	Verdi-	
	regnskaps-	fisering	justering	Etter IFRS 9
	forskriften			
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdi justering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		85.031		
Verdi justering til virkelig verdi			19.191	
Sluttbalanse IFRS 9				104.223
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdi justering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>85.031</b>	<b>19.191</b>	<b>104.223</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.216.437</b>	<b>-</b>	<b>18.205</b>	<b>3.234.642</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>142.677</b>	<b>-</b>	<b>-116</b>	<b>142.561</b>

#### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.19		01.01.20 IFRS 9		
	Utlåns-	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
	forskriften	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	nedskrivn
Utlån til og fordringer på kunder	20.505	1.312	7.021	8.925	17.258
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	62	54	-	116
Garantier til kunder	-	-	-	-	-
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	620	-	-	620
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>20.505</b>	<b>1.994</b>	<b>7.075</b>	<b>8.925</b>	<b>17.994</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	20.505	1.932	7.021	8.925	17.878
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	-	62	54	-	116



## Overgangseffekter på egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.19 mot egenkapitalen 01.01.20.

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 i henhold til NGAAP</b>	<b>368.617</b>
Verdiendring på innskudd i banker	-465
Verdiendringer på utlån til kunder	2.435
Verdiendring på obligasjoner	232
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	19.191
Verdiendring på ubenyttede kredittammer og garantier	-87
Verdiendring på eiendommer	-
Uamortiserte etableringsgebyr 2016-2019	-2.942
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>386.982</b>

Banken skal i løpet av 1H20 få en oppdatert takst på bankbygget. Bokført verdi pr 31.12.19 er MNOK 42,8 etter nedskrivninger på MNOK 13,2.

## Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning vil i uvesentlig grad bli påvirket av overgangen til IFRS 9. Derimot har banken estimert konsolidert soliditet til å øke med omkring 0,7 %-poeng ved overgangen til IFRS 9 den 01.01.2020.





RSM Norge AS

Vevegata 18, 4514 Mandal  
Vevegata 20, 4514 Mandal  
Org.nr: 962 316 566 MVA

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i Arendal og Omegns Sparekasse

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Arendal og Omegns Sparekasses årsregnskap som viser et overskudd på kr 29 548 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT TAX CONSULTING

RSM Norge AS er medlem av The Norwegian Institute of Certified Accountants (NIRA) og er godkjent som medlem av The Norwegian Institute of Certified Accountants (NIRA) og er godkjent som medlem av The Norwegian Institute of Certified Accountants (NIRA).

RSM Norge AS er medlem av The Norwegian Institute of Certified Accountants (NIRA).



Revisors beretning 2019 for Arendal og Omegns Sparekasse

*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 uttalelser, uniktige 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 regnskapsestimaterne 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

**Uttalelse om andre lovmessige krav**

*Konklusjon om årsberetningen*

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



Revisors beretning 2019 for Arendal og Omegns Sparekasse



*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Mandal, 24. mars 2020  
RSM Norge AS

  
Inge Soteland  
Statsautorisert revisor



**TILLITSVALGTE I ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE 2019 -2020**

**GENERALFORSAMLINGEN:**

***Valgt av kundene:***

Bjørn Fossestøl, leder  
Knut C. Gjermundsen, nestleder  
Øystein Grodum  
Åge Pettersen  
Tone Holthe  
Bjørn Vedal  
Dag Lothar Kanestrøm  
Elin Merete Krogstad Hoel

***Varamedlemmer:***

Robert Myhren  
Øyvind Tønnesen  
Nina Tynes Heen  
Bjørn Inge Øygarden  
Cathrine Berge

***Kommunevalgte:***

Jan Askeland  
Siv Brekka  
Amalie Kollstrand  
Andreas Arff

***Varamedlemmer:***

Arne Martin Thorbjørnsen  
Atle Svendal  
Maurith Julie Fagerland

***Valgt av de ansatte:***

Nina M. Tveite  
Tove Janne Andersen  
Eivind Lauvrak  
Hilde S. Aarrestad

***Varamedlemmer:***

Øystein Samuelsen  
Terje Vimme

***Styret:***

Åge Nystøl, leder  
Anita Aanonsen Jernquist  
Odd Keilon Osmondsen, nestleder  
Cathrine C. Berli  
Lisbeth Rastad (valgt av de ansatte)

***Varamedlemmer:***

Hanne S. Gjetmundsen  
Tormod Vaagsnes  
Hilde Aarrestad (valgt av de ansatte)

***Valgkomite:***

Cathrine Høyesen Hall(kommunevalgt)  
Dag Lothar Kanestrøm (innskytervalgt)  
Nina Tveite (valgt av de ansatte)

***Varamedlem:***

Øystein Grodum

***Revisjonen:***

RSM  
Inge Sotland (RSM)



Arendal og Omegns Sparekasse

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00, telefax 37 09 81 32  
post@sparekassa.no – ww.sparekassa.no