

Årsrapport 2019



Fornebu
SPAREBANK

Innhold

Administrerende banksjef har ordet	4
Styrets årsberetning.....	5
Resultatregnskap	18
Balanse	19
Kontantstrømanalyse	20
Noter	21
Revisjonsberetning	44
Styrende organer og ansatte.....	46

Ved din side.



Fornebu Sparebank er en lokal sparebank i Eika-alliansen som tilbyr tjenester og produkter for både person- og bedriftskunder. For tiden er vi 18 ansatte som holder til i hyggelige omgivelser i nærheten av Lysaker stasjon. Vi er en lokalbank for Bærum, men vi tar gjerne imot kunder fra hele Oslo og Viken.

Vi ønsker å være markedets beste hovedbank for mennesker som ønsker rådgivning, samtidig som vi skal ha gode tekniske løsninger på nett og mobil.

Kall oss gjerne gammeldagse, men vi tror fremdeles på å fysisk møte våre kunder. Ved å bruke tid sammen med en kompetent rådgiver, kan nye muligheter avdekkes for deg som kunde. Noen avgjørelser er rett og slett for store for nettet, pleier vi ubeskjeden å si.

Denne måten å drive bank på gir også resultater og det er med stolthet og glede vi nå kan presentere et årsresultat som aldri har vært bedre.

Vi etablerer nå et eget gavefond i banken. Organisasjoner og bedrifter som har gode prosjekter, som er med på å utvikle et hyggelig og bærekraftig lokalmiljø, kan i løpet av 2020 søke om tildelinger fra dette fondet. Det kommer mer informasjon om dette fondet etterhvert, så følg gjerne med på våre nettsider.

Med dette ønsker jeg god lesning og ikke nøl med å ta kontakt med oss om det er noe vi kan bistå med.

Lysaker 25.02.2020

Vennlig hilsen
Bjørn-Erik Øverland
Administrerende banksjef

Årsberetning

Resultatregnskap, balanse
og kontantstrømanalyse

ÅRSBERETNING

Sammendrag av årets virksomhet

Fornebu Sparebank oppnådde i 2019 et resultat av ordinær drift før skatt på 33,3. Gjennom året er forvaltningskapitalen økt med 463 til 3 876, tilsvarende en økning på 13,6 %. I tillegg har banken en formidlet utlånsportefølje i Eika Boligkreditt på 276. Inkludert Eika Boligkreditt-porteføljen var forvaltningskapitalen ved utgangen av 2019 på 4 151.

Kravene for å sikre fremtidig drift i en lokal bank har økt jevnt, men det er styrets oppfatning at det siste årets utvikling har styrket bankens situasjon og lagt et godt fundament for god og lønnsom drift de kommende år.

	2019	2018	2017	2016	2015
Driftskostnader/inntekter	49 %	47 %	49 %	49 %	54 %
EK-avkastning e/skatt	9,8 %	8,9 %	10,3 %	12,1 %	10,3 %
Kapitaldekning	24,51 %	25,15 %	19,96 %	19,10 %	17,16 %

Organisasjon

Fornebu Sparebank hadde 16 ansatte med 15,8 årsverk ved utgangen av 2019. I juni 2018 flyttet vi inn i nye og tidsriktige lokaler i Vollsveien 2B på Lysaker.

Utvikling

Netto utlån var ved utgangen av året 2 578 mot 2 198 året før, en økning på 381, tilsvarende 17,3 %.

På innskuddssiden har banken hatt en økning på 485 til 2 984.

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Fornebu Sparebank hadde ved utgangen av 2019 en innskuddsdekning på 115 %. I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons-/sertifikatgjeld var på 485, uforandret fra 2018.

Fornebu Sparebank har liten risiko knyttet til endringer i rentemarkedet. Bankens fastrenteinnskudd har kort bindingstid og andelen utlån med rentebinding er lav. Også bankens obligasjons-/sertifikatgjeld har flytende rente.

Resultat og Balanse

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt på 30,3 i 2019 mot 25,0 året før. Rentenettoen i kroner ble økt med 8,1 i forhold til 2018. Bankens aktivitet i aksjemarkedet er de siste årene tonet kraftig ned og består i all hovedsak av aksjer i Eika-gruppen og Eika Boligkreditt. Bankens aksjebeholdning, inklusivt mottatte utbytter, hadde i 2019 et resultat på 3,6.

Driftskostnadene er økt med 5,4 fra 32,9 til 38,4 noe som hovedsakelig skyldes ekstraordinært lave kostnader i 2018.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte fra 62,5 i 2018 til 70,5 i 2019 mens rentemarginen økte fra 1,55 % til 1,94 %.

Det gode resultatet i 2019 skyldes i stor grad effektiv drift.

Historisk utvikling (tabell)

Resultat (TNOK)	2019	2018	2017	2016	2015
Netto renteinntekt	70.542	62.462	70.642	60.551	52.626
Netto provisjonsinntekter	3.235	4.208	5.732	5.294	5.873
Finansinntekter	3.593	3.539	3.818	4.925	3.340
Driftskostnader	38.357	32.929	39.240	32.378	33.666
Driftsresultat før tap	39.013	37.280	40.953	38.392	28.173
Tap på utlån	5.691	5.751	235	-249	-437
Ordinært driftsresultat	33.321	31.529	40.718	38.641	28.611
Skatt	2.988	6.537	14.304	8.734	7.621
Resultat etter skatt	30.333	24.992	26.414	29.906	20.990
Driftskostnader/inntekter	49 %	47 %	49 %	49 %	54 %

Balanse (TNOK)	2019	2018	2017	2016	2015
Forvaltningskapital	3.875.687	3.413.022	3.132.699	3.336.874	2.767.691
Netto utlån	2.578.288	2.197.675	2.573.820	2.617.371	2.491.304
Kundeinnskudd	2.983.845	2.498.519	2.275.881	2.524.259	1.965.901
Egenkapital	389.385	359.443	334.451	318.037	265.278
Gj.sn.forvaltningskapital	3.644.355	3.272.861	3.234.787	3.052.283	2.754.502
Innlån/utlån	116 %	114 %	88 %	96 %	79 %
Kapitaldekning	24,49 %	25,15 %	19,96 %	19,10 %	17,43 %
EK i % av forv.kapital	10,05 %	10,53 %	10,68 %	9,53 %	9,58 %

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultatet av virksomheten som ikke fremgår av denne beretning, resultatregnskap, balanse og noter. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2019.

Det bekreftes at forutsetningene for fortsatt drift er tilstede, jfr. RL § 3-3a, 7. ledd nr. 1.

Styret

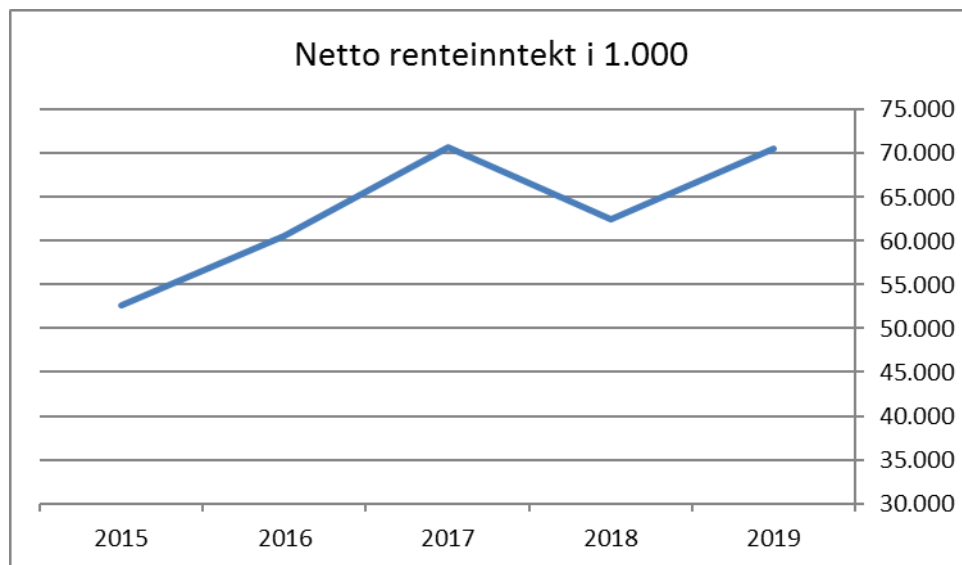
I løpet av året har det vært avholdt 13 styremøter, av disse er ett telefonstyremøte, og ett møte er gjennomført pr. e-post. I tillegg har det vært avholdt styreseminar.

Styret har i 2019 behandlet 151 saker.

Resultat og balanseutvikling

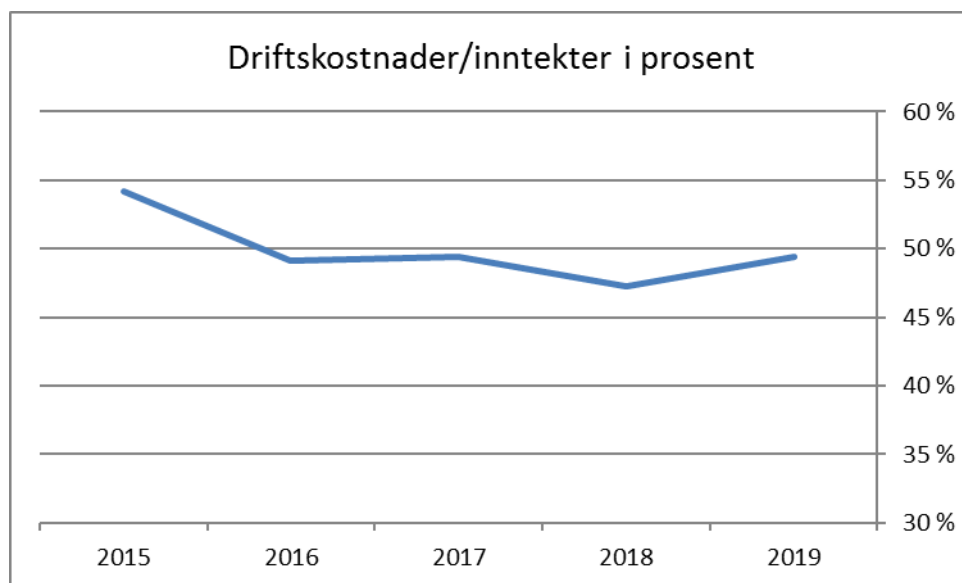
Inntekter

Rentenettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2019 1,94 %. Rentene på utlånsiden fastsettes ved en bevisst og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Nettorente- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 8,1 til 70,5. Bankens øvrige driftsinntekter gikk ned med 0,9 fra 2018. Netto verdiendring av verdipapirvirksomheten er på minus 0,3, en nedgang på 0,8. Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter fra banktjenester utgjorde netto 3,1, ned fra 3,8 i 2018.



Kostnader

Driftskostnadene økte fra 32,9 i 2018 til 38,4 i 2019, en økning på 5,4. Økningen skyldes i stor grad ekstraordinært lave kostnader i 2018 på grunn av oppløsning av pensjonsforpliktelser som ble ført dette året. I tillegg har banken økt bemanningen gjennom året som også har gitt noe kostnadsøkning.



Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer og forskrifter gitt av Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgang av alle misligholdte engasjementer. Det er styrets vurdering at banken, gjennom de tapsføringer som er foretatt og de nedskrivninger som er gjort, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjementer på balansedagen. De gruppevise avsetningene er videreført med 6,0. De individuelle tapsavsetningene er økt med 2,5.

Resultat

Ordinært driftsresultat etter tap var 33,3 tilsvarende 0,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skatt var driftsresultatet 30,3 eller 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning etter skatt på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 9,80 %.

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet 3 876. Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika Boligkreditt, ville forvaltningskapitalen vært 4 151. Tilsvarende tall for 2018 er 3 813.

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året 2 590. Banken gikk inn i året med samlede utlån på 2 207, det vil si en økning på 17,4 % i 2019. Gjennom 2019 har fokus på kapitaldekning vært styrende for bankens utlån. I dette ligger at både markedets etterspørsel og bankens administrative kapasitet ligger på et høyere nivå.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har i 2018 og i 2019 strammet inn noe i kredittgivningen. Det er styrets oppfatning at bankens risikoprofil er redusert gjennom året.

Se eget avsnitt om kredittrisiko.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde 336 ved utgangen av 2019 og besto av aksjer samt andeler i obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, i Eika Boligkreditt, i Skandinavisk Data Center, i Eiendomskreditt, i VISA og i VIPPS på til sammen 34,4 er bokført som anleggsaksjer.

Banken har i 2019 regnskapsført utbytte med 3,9.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens virksomhet på verdipapirirområdet og mottar løpende oversikter over denne virksomheten.

Eika Kapitalforvaltning overtok fra februar 2019 forvaltningen av verdipapirporteføljen.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde 2 984 ved utgangen av 2019, mot 2 499 ett år tidligere. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var på 115 %, mot 114 % ved utgangen av 2018. Styret betrakter dette nivået som tilfredsstillende.

Bankens innlån har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Fornebu Sparebank har etablert rammer i flere meglerhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Medregnet årets tilførsel av egenkapital på 30,3 er bankens opptjente egenkapital 324,8. Den solide egenkapitalen er et godt grunnlag for videre drift.

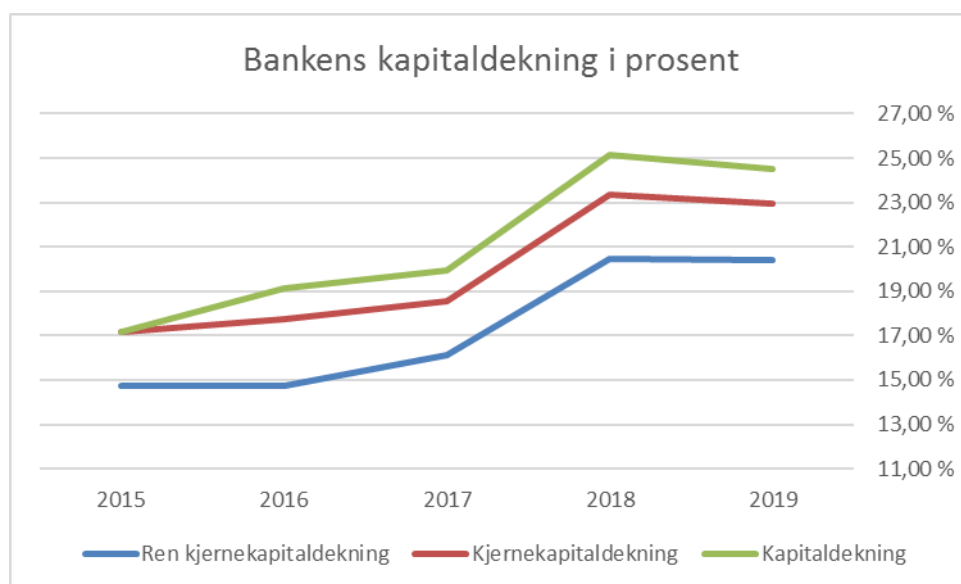
Det er avsatt 0,5 til bankens nyopprettede gavefond.

Det har vært et klart mål og opparbeide seg god margin til myndighetenes kapitalkrav.

Bankens rene kjernekapitaldekning ligger nå på 20,41 %.

Netto ansvarlig kapital er på 388,4, og bankens kapitaldekning er på 24,51 %.

Med dette tilfredsstiller banken alle kjente myndighetskrav innenfor kapitalområdet med god margin på rapporteringstidspunktet. Dette gjelder både på banknivå og på konsolidert nivå. Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er 18,60 %. Høy aktivitet i boligmarkedet har medført at bankens eiendomsmeglerkunder har hatt store innskudd av klientmidler. En stor andel av dette har i perioder stått inne på Fornebu Sparebanks konti i andre banker. Dette har medført at Fornebu Sparebank har vært i brudd med bankens pilar 2 krav i noen perioder mellom kvartalsskiftene i q2 til q4. Se ellers note 12.



Banken har etter rapporteringstidspunktet endret på noen rammer og lagt om likviditetsstyringen slik at det skal være god avstand til kapitalkravet til enhver tid.

Global utvikling

Etter et positivt 2018 for verdensøkonomien bød 2019 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

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

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2019 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2020.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 % i 2019, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2019. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 %, en oppgang på fire tideler fra 2018. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

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

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten flere ganger til 1,50 %. Hovedstyret har gitt uttrykk for at renten sannsynligvis blir liggende på dette nivået en stund framover.

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

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerede underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 % samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 % i 2019, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

Eika Alliansen

Fornebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 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 Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

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

Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer

integreerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å 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 i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt er en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Internkontroll og risikostyring

Strategisk risiko

Dette er risiko for tap av utlåns- og innskuddsvolum på grunn av feil pris eller service, risiko for tap av konkurransekraft og risiko for tap av renommé på grunn av feil profil i markedet.

Banken skal være konkurransedyktig på innskudd og utlån uten nødvendigvis å være prisledende. Strategien er å være en totalleverandør av finansielle tjenester til den enkelte kunde, med personlig rådgivning og samtidig være konkurransedyktig på pris. Bankens vekst skal være slik at det til enhver tid er en forsvarlig kapitaldekning.

Styret mener at den strategiske risiko er innenfor et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for at mennesker, rutiner, systemer, dataløsninger og bygg ikke fungerer som forutsatt og at banken går glipp av inntekter, eller blir påført ekstra kostnader.

For å avdekke den operasjonelle risikoen har banken rutiner for internkontroll. I gjennomgangen av internkontrollen og analysen av bankens risikoer benyttes en matrise der bankens hovedområder er identifisert og blir vurdert.

Banken har fortsatt utvikling av medarbeidere og ved årets slutt var 7 ansatte autoriserte finansielle rådgivere.

Kredittrisiko

Er risiko for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller vilje til å gjøre opp for seg, eller at de underliggende sikkerheter ikke er dekkende.

I månedsskiftet januar – februar 2020 blir det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller i Eika Gruppen.

De nye modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modeller.

Eksempler på svakheter i tidligere modell er:

- enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- relativt få variabler
- variabler som kan medføre stor volatilitet ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- bedre datakvalitet
- flere variabler
- mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Tidligere modeller har benyttet en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i bedriftsmarkedet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsansynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Fornebu Sparebank har bevisst jobbet i de siste årene for å få ned risikoen i porteføljen. Fremdeles har porteføljen en noe høyere risiko enn snittet i Eikabankene.

Renterisiko

Er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner.

Banken har ikke rentebinding av betydning på innskuddsporteføljen.

Banken har 25 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,1 % av de totale utlån. Det vurderes fortløpende om, og i tilfelle hvor mye, av denne porteføljen som skal rentesikres.

Styret mener renterisikoen er akseptabel.

Kursrisiko i verdipapir-porteføljen

Dette er risiko for at omsetningsverdien på bankens verdipapirportefølje kan bli redusert i forhold til bokført verdi og at det oppstår bokføringsmessig tap for banken.

Bankens beholdning av verdipapirer er på 335,8. Av dette er 34,4 i egenkapitalpapirer og 301,4 i rentepapirer. Hele beholdningen av egenkapitalpapirer er anleggsmidler.

Handelen med verdipapirer følger styrets vedtatte retningslinjer.

Selv om det er knyttet risiko til bankens beholdning av verdipapirer, anser styret den som akseptabel, sett ut fra en langsiktig vurdering og erfaring med en slik beholdning, og i forhold til alternativ avkastning på kapitalen.

Banken hadde ingen beholdning av obligasjoner ved årsskiftet. Den gjennomsnittlige avkastningen på obligasjonsfondsporteføljen var 2,03 % i 2019.

Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har uvesentlige valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed heller ikke valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Banken har sertifikat- og obligasjonslån på 485. Lånene har god spredning på løpetider og forfallstidspunkter.

Banken kan ta ned likviditetsrisikoen ved å løfte boliglån fra egen balanse over i Eika Boligkreditt AS. Dette utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån i personmarkedet.

Banken har etablert kommiterte kredittlinjer på til sammen 175. Dette er kapital vår motpart er forpliktet til å stille til vår rådighet når vi måtte ønske det. Avtalene er uoppsigelige og løper på ettårsbasis.

Bankens innskudd i oppgjørsbanken følges opp på daglig basis og tilpasses ved kjøp og salg av verdipapirer.

Summen av disse tiltak sikrer banken kontroll over likviditeten også i tider der det kan oppstå vanskeligheter med å få tak i likviditet i markedet for en sparebank av Fornebu Sparebanks størrelse.

Styret mener at bankens likviditetsrisiko er på et akseptabelt nivå.

Samfunnsansvar

Det er viktig for Fornebu Sparebank å være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være bank i Norge. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all sin virksomhet.

Nærhet

Som en lokal aktør på med brorparten av kundene i Bærum og Oslo vest ønsker vi å være en bidragsyter for vekst og utvikling i regionen. Gjennom 2019 har vi delt ut midler for å støtte lokale prosjekter innenfor frivillig arbeid og kultur. Vi var stolt hovedsponsor av Hvalstrandfestivalen og delte for første gang ut Fornebu Sparebanks musikkstipend.

Klima

Gjennom året er det innarbeidet retningslinjer for klima i bankens kredittgivning. Dette har medført at vi har definert noen bransjer vi ikke ønsker å finansiere. Der vi er usikre på kundenes klimaavtrykk vil det være spesielt strenge krav til dokumentasjon forut for eventuell innvilgelse av kreditt.

Bankens virksomhet forurenses ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og arbeidet med å begrense papirbruken. Bankens firmabil er en elektrisk bil. Det er foretatt én flyreise tur/retur i bankens regi gjennom 2019.

Banken ønsker å bidra med sitt for å ivareta kloden vår. Vi er derfor i gang med et prosjekt for å ta stilling til flere aspekter ved klimautfordringene.

Uønskede hendelser

Vi arbeider kontinuerlig med å bekjempe uønskede hendelser banken. Rutiner mot hvitvasking og terrorfinansiering er i henhold til de lover og regler som gjelder.

Etikk

Vi er avhengige av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet rundt oss. Banken vektlegger en høy etisk standard som er nedfelt i vårt etiske regelverk.

Fornebu Sparebank ønsker å skape rammer for et godt arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen.

Fornebu Sparebank er medlem av Finans Norge og følger de inngåtte overenskomster mellom Finans Norge og Finansforbundet.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Banken hadde 16 ansatte ved utgangen av 2019 som til sammen utgjorde 15,8 årsverk.

Likestilling er ivaretatt på alle nivå i banken. Styresammensetningen oppfyller de samme kravene til kjønnsrepresentasjon som gjelder for ASA-selskaper. Det samme er tilfelle i representantskapet. Blant bankens ansatte er det 6 kvinner og 10 menn.

Det legges opp til å videreutvikle kompetansen til bankens ansatte med flere sertifiseringer og autorisasjoner.

Arbeidsmiljøet i banken er godt. Sykefraværet i 2019 var på 98 dager eller 2,5 %. Arbeidet i banken har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

Banken eier en fritidseiendom som de ansatte og deres familier kan benytte.

Utsiktene fremover

Det er god aktivitet i boligmarkedet og i eiendomsprisene i bankens markedsområde er stigende. Dette markedet følges tett. Generelt sett har både husholdningene og flertallet av bedriftene fremdeles solid økonomi i vårt nedslagsfelt.

I bedriftsmarkedet er det fremdeles god tilgang på kunder og fortsatt høy aktivitet.


Høyere vektning av kredittengasjementer innen utvikling av eiendom vil kunne drive prisene på eiendomsfinansiering oppover. Konkurransen om gode person- og bedriftskunder gjør at vi likevel forventer at rentenettoen vil reduseres noe over tid. Bankens satser imidlertid på å øke provisjonsinntektene. Vi har ansatt spesialister på spare- og plassering og forsikring for å bidra til dette.

Styret har lagt opp til en kontrollert og balansert vekst i både utlån og innskudd, og et resultat på linje med resultatene de siste årene.

Takk

Styret er meget fornøyd med resultatet som er skapt for 2019 og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen de har vist gjennom året. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i året som har gått.

Lysaker, 25.februar 2020



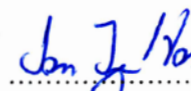
Anders Venemyr
Styrets leder



Helen M. Rossvoll



Linda M. Venbakken



Jan Inge Hansen



Einar Bratten



Bjørn-Erik Overland
Adm.banksjef

Resultatregnskap 01.01 - 31.12 (1.000 kr)

	Note	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på sentralbanker		1 038	363
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på banker		13 178	1 742
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		103 312	98 439
Renter og lignende inntekter av rentefond		6 166	3 526
Sum renteinntekter og lignende inntekter		123 694	104 071
Renter og lignende kostnader av innskudd fra sentralbanker		75	206
Renter og lignende kostnader av innskudd fra og gjeld til kunder		37 217	27 399
Renter og lignende kostnader av obligasjonsgjeld ved utstedelse av verdipapirer		11 558	9 649
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 225	2 934
Avgift til Bankenes Sikringsfond	10	1 077	1 420
Sum rentekostnader og lignende kostnader		53 153	41 608
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		70 542	62 462
Utbytte og lignende inntekt av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3 865	2 991
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester	14	6 675	7 088
Provisjonskostnader og andre kostnader fra banktjenester	14	3 612	3 273
Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	7	0	-2
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8	-271	550
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer		-271	548
Andre driftsinntekter	15	172	393
Sum netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter		6 828	7 747
Sum driftsinntekter		77 370	70 209
Lønn	16	15 435	13 194
Sosiale kostnader	17	5 880	2 888
Sum lønn og sosiale kostnader		21 315	16 082
Administrasjonskostnader	16	11 054	10 652
Sum lønn, sosiale kostnader og generelle administrasjonskostnader		32 368	26 733
Ordinære avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	9	806	571
Andre driftskostnader fast eiendom		141	153
Andre driftskostnader	19	5 042	5 473
Sum andre driftskostnader		5 183	5 625
Sum driftskostnader		38 357	32 929
Sum driftsresultat før tap		39 013	37 280
Tap på utlån	5	5 691	5 751
Sum driftsresultat etter tap		33 321	31 529
Sum resultat av ordinær drift før skatt		33 321	31 529
Skatt på ordinært resultat	20	2 988	6 537
Sum resultat av ordinær drift etter skatt		30 333	24 992
Sum resultat av regnskapsåret til disposisjon		30 333	24 992
Overført til sparebankens fond	11	29 833	24 992
Overført til gavefond	11	500	0
Sum disponeringer		30 333	24 992

Balanse per 31.12 (1.000 kr)


EIENDELER	Note	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		876 086	865 170
Utlån til og fordringer på banker		73 975	6 140
Brukskreditter og byggelån		947 981	824 747
Nedbetalingslån		1 641 778	1 381 928
Sum utlån før avsetning for verdifall	5	2 589 759	2 206 675
Avsetning for verdifall på individuelle utlån	5	5 471	3 000
Avsetning for verdifall på grupper av utlån	5	6 000	6 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 578 288	2 197 675
Rentefond utstedt av andre	7	301 409	295 243
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		301 409	295 243
Aksjer, andeler og Egenkapitalbevis/grunnfondsbevis	8	34 431	40 634
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34 431	40 634
Utsatt skattefordel	20	2 146	0
Andre immaterielle eiendeler/utvikling datasystemer	9	109	252
Sum immaterielle eiendeler		2 255	252
Maskiner, inventar og transportmidler	9	2 245	2 187
Bygninger og andre faste eiendommer	9	2 747	2 747
Sum varige driftsmidler		4 993	4 935
Opptjente ikke mottatte inntekter, og betalte ikke påløpte kostnader		4 251	2 974
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 251	2 974
SUM EIENDELER		3 875 687	3 413 022
GJELD	Note	31.12.2019	31.12.2018
Lån og innskudd fra banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	10	0	50 147
Innskudd fra og gjeld til kunder	10	2 983 845	2 498 519
Obligasjonsgjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	484 844	484 702
Annen gjeld	10	9 331	9 983
Påløpte ikke utbetalte renter		1 470	1 341
Andre påløpte kostnader	10	6 422	5 910
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 892	7 251
Avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser	17	0	2 978
Ansvarlig lånekapital	10	65 000	65 000
SUM GJELD OG FORPLIKTELSER		3 550 911	3 118 579
EGENKAPITAL			
Sparebankens fond		324 276	294 443
Gavefond		500	0
Sum opptjent egenkapital	11	324 776	294 443
SUM EGENKAPITAL		324 776	294 443
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 875 687	3 413 022

Lysaker, 25. februar 2020
31. desember 2019


Anders Venemyr
Styrets leder


Helen M. Rossvoll


Linda M. Venbakken

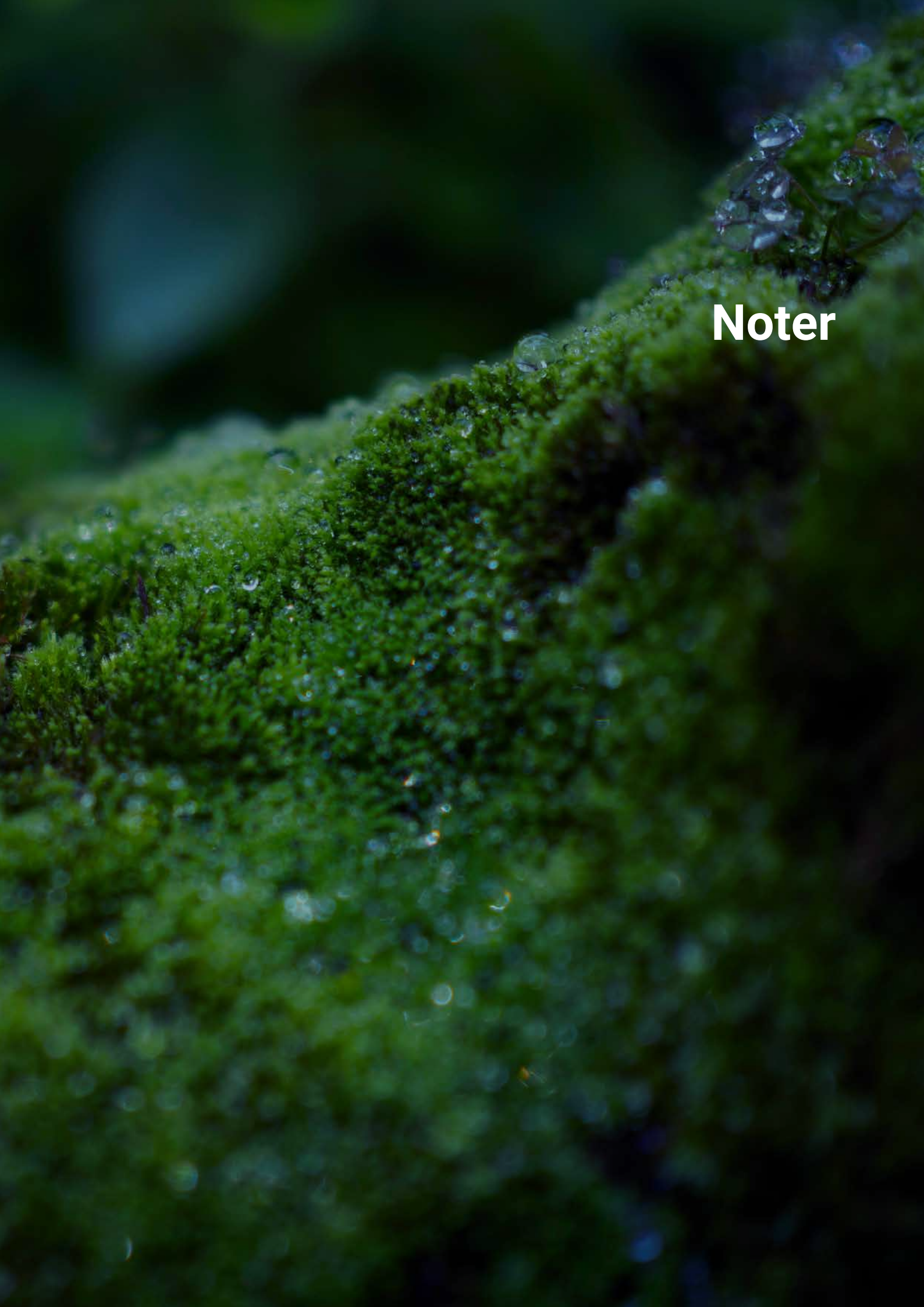

Jan Inge Hansen


Einar Bratten


Bjørn-Erik Overland
Adm. banksjef

Kontantstrømanalyse

	Ref. note	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:			
Resultat av ordinær drift før skatt		33 321	31 529
Periodens betalte skatt	20	-6 506	-9 833
Gevinst (-) /tap (+) ved salg av anleggsmidler		0	103
Ordinære avskrivninger	9	806	571
Tap på utlån	5	-5 691	-5 751
Opp- (-) og ned-(+) skrivning verdipapirer		271	520
Endring pensjonsforpliktelser	17	-2 978	-3 146
Endring utlån finansinstitusjoner		0	0
Endring utlån	5	-380 613	376 145
Endring gjeld til finansinstitusjoner		-50 147	50 147
Endring gjeld til Norges Bank		0	0
Endring innskudd fra kunder	10	485 326	222 638
Endring verdipapirer (obligasjoner , aksjer og lignende).	7	6 199	47 029
Endring gjeld i forbindelse med ny egenkapital		0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-657	623
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		79 332	710 576
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	9	0	2 672
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-721	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		-721	2 672
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	10	141	-9 794
Utbetaling til gaver		0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		141	-9 794
NETTO KONTANTSTRØM FOR PERIODEN		78 752	703 454
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS BEGYNNELSE			
		871 310	167 856
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS SLUTT			
		950 061	871 310



Noter

NOTER TIL REGNSKAPET 2019

Note 1 - Generell info

Årsregnskap

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

Endringer i regnskapsprinsipper i 2019

Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper i 2019.

Endringer i årsregnskapsforskriften for banker mv. fra 1. januar 2020

Endringer i årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak trer i kraft 1. januar 2020. Endringene trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar eller senere, dvs. at endringene gjelder fra delårsregnskapet for 1. kvartal 2020. Med endringen innføres en generell plikt til å anvende IFRS i regnskapet. Dette innebærer blant annet innføring av forventet kredittap-modell (ECL) med fokus på fremadskuende mislighold, og ikke pådratt tap som under dagens årsregnskapsforskrift. Banken vil gi opplysninger om overgangseffektene i delårsregnskapet for 1. kvartal 2020.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Resultatposter

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på transaksjonstidspunktet.

Inntekter fra rentefond er ført under renteinntekter

Utlån-beskrivelser og definisjoner

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved

etablering av lån overstiger i all hovedsak ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar løpende vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både bedrifts- og personkunder. Engasjementer over kr. 2 millioner vurderes særskilt. Problemengasjementer og engasjementer over kr. 10 millioner fremlegges for styret hvert kvartal. Eventuelle restanser kommenteres. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet og kundens økonomiske betjeningsevne som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Behandling av ametalån og gjeld til deltakende banker

Når ametalån nedbetales reduseres deltakerbankenes fordring mot Fornebu Sparebank med et beløp tilsvarende deltakerbankenes andel av ametaforholdet. Dette gjelder for ametalån hvor Fornebu Sparebank er administrerende bank. Fornebu Sparebank betaler månedlig tilbake til deltakerbankene slik at deres forpliktelse i ametaforholdet opprettholdes på samme nivå. Deltakerbankenes fordring mot Fornebu Sparebank per 31.12 registreres som gjeld i bankens regnskap, med tilsvarende økning av utlån. Det er ingen slik fordring per 31.12.

Finansielle instrumenter

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler per 31.12.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Verdipapirene klassifiseres som Anleggsmidler, Bankportefølje og Handelsportefølje. Se note 7-Obligasjoner og lignende og note 8-Aksjer og lignende.

Obligasjoner, sertifikater og rentefond

Bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og alle typer rentefond klassifiseres som Bankportefølje, og er ment å dekke likviditetsbehov og -krav. Bankporteføljen er vurdert til virkelig verdi, og er sammensatt i henhold til krav til likviditet, avkastning og risiko. Bankporteføljen er en viktig del av bankens likviditetsbuffer.

Porteføljen består av plasseringer som ikke er ment for videresalg, men som en plassering av overskuddslikviditet. Salg fra denne porteføljen skal kun skje dersom likviditetssituasjonen gjør det nødvendig. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen foretas av banken, og banken står også for verdifastsettelsen av de enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser hentet fra profesjonell aktør.

Aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis

Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er klassifisert som anleggsmidler eller handelsportefølje. Strategiske aksjer i Eika-Gruppen og i Eika Boligkreditt, samt aksjene i Eiendomskreditt, SDC og VBB EIKA AS er ment for varig eie og er således klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler kan kun kjøpes og selges ifølge styrevedtak. Anleggsmidler vurderes til kjøpskurs. Dersom markedsverdien er lavere, og nedgangen er vurdert som varig så nedskrives verdien til markedsverdi. Bankens øvrige beholdning av aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje. Handelsporteføljen består av plasseringer med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av kursvariasjoner. Handelsporteføljen verdivurderes til markedsverdi. Grunnlag for markedsverdi for børsnoterte aksjer er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for markedsverdi for ikke børsnoterte aksjer er observerbare markedsverdier.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer f.eks. aktiverte, egenutviklede edb-systemer og goodwill. Ref. note 9-Varige driftsmidler.

Prinsipp for overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler vurderes i balansen til virkelig verdi. Banken har ingen overtatt eiendel per 31.12.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har ingen pensjonsforpliktelser i balansen ved årets slutt. Ref. note 17-Pensjonskostnader og -forpliktelser.

Skatt

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

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen per 31.12. Banken har ingen slike poster i balansen.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Ansvarlig lån og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån og fondsobligasjonslån blir oppført til nominelt beløp per 31.12. Fondsobligasjonslån hvor banken kan la være å utbetale obligasjonsrente, og hvor ubetalt obligasjonsrente ikke akkumuleres eller erstattes med andre former for betaling, er klassifisert som gjeld.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 3 - Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Likviditetsrisiko representerer det største risikoområdet for banken.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 115 % mot 113 % året før.

Banken rapporterer LCR månedlig og NSFR kvartalsvis til myndighetene. LCR er høykvalitetslikvider i prosent av beregnet netto likviditetsutgang over en 30-dagersperiode under gitte forutsetninger. NSFR belyser i hvor stor grad banken er langsiktig finansiert i et ettårsperspektiv. Myndighetenes krav til begge indikatorene er 100 %. Banken rapporterte en LCR på 247 % og en NSFR på 168 % per 31.12.

Banken funder seg gjennom kort- og langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 10-Gjeld. Trekkrettigheter i DNB, kr. 175 millioner, er på kort sikt sentral i denne sammenheng.

I tabellen nedenfor er benyttede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid dersom det ikke er avtalt at innskuddet skal overføres til annen bank etter at bindingstiden utløper.

Restløpetid for hovedposter i balansen							
EIENDELER	SUM	< 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	Over 12 mnd	Uten
Fordringer på sentralbanken	876.086						876.086
Utlån til banker	73.975						73.975
Utlån til kunder	2.589.759	224.850	176.785	67.985	57.307	2.062.832	
-Tapsavsetninger	-11.471						-11.471
Sertifikater og obligasjoner	0						
Obligasjonsfond	301.409						301.409
Aksjer og andre verdipapirer	34.431						34.431
Varige driftsmidler	4.993						4.993
Immaterielle eiendeler	2.255						2.255
Forskuddsbet.kostn. og opptj.innt.	4.251	3.774	477				
SUM Eiendeler	3.875.687	228.624	177.262	67.985	57.307	2.062.832	1.281.677
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	Over 12 mnd	Uten
Lån og innskudd fra banker	0						
Innskudd fra kunder	2.983.845						2.983.845
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	484.844	50.000		65.000		369.844	
Annen gjeld	9.721	2.463	7.258				
Påløpte kost. og mottatte innt.	7.892	7.892					
Fondsobligasjon og ansvarlig lån	65.000					65.000	
Egenkapital	324.385						324.385
SUM Gjeld og egenkapital	3.875.687	60.356	7.258	65.000	0	434.844	3.308.230

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 5-Utlån for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko.

Motparttrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Banken har ingen derivater eller valutakontrakter.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta- eller egenkapitalinstrumenter, og er nedenfor nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko samt prisisiko. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler.

Banken har lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør kr. 25 millioner ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr. 152,5 millioner. Banken har ikke fastrenteinnskudd med rentebindingstid ut over 1 år.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen							
EIENDELER	SUM	< 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	Over 12 mnd	Uten
Fordringer på sentralbanken	876.086						876.086
Utlån til banker	73.975						73.975
Utlån til kunder	2.589.759					24.958	2.564.801
-Tapsavsetninger	-11.471						-11.471
Sertifikater og obligasjoner	0						
Obligasjonsfond	301.409						301.409
Aksjer og andre verdipapirer	34.431						34.431
Varige driftsmidler	4.993						4.993
Immaterielle eiendeler	2.255						2.255
Forskuddsbet.kostn. og opptj.innt.	4.251						4.251
SUM Eiendeler	3.875.687	0	0	0	0	24.958	3.850.729
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	Over 12 mnd	Uten
Lån og innskudd fra banker	0						0
Innskudd fra kunder	2.983.845	81.728	36.072	22.977	11.674		2.831.394
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	484.844	484.844					
Annen gjeld	9.721						9.721
Påløpte kost. og mottatte innt.	7.892						7.892
Fondsobligasjon og ansvarlig lån	65.000	65.000					
Egenkapital	324.385						324.385
SUM Gjeld og egenkapital	3.875.687	631.572	36.072	22.977	11.674	0	3.173.392

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen balanseposter i utenlandsk valuta.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør per 31.12 kr. 34,4 millioner i aksjer – ref. note 8-Aksjer og lignende.

Note 4 – Finansielle derivater og instrumenter

Derivater

Fornebu Sparebank foretar ikke egenhandel av derivater med tanke på å oppnå fortjeneste på prisforskjeller og prisendringer. Handel i derivater gjøres dermed kun for å redusere renterisiko på balansen. Derivatkontrakter gjøres kun med solide finansforetak som motpart. Kredittrisikoen anses dermed som liten.

Per 31.12 har banken ingen derivater.

Note 5 – Utlån

Utlånseksponering

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke optrukne gitte kredittrammer. Kredittrisiko er definert i note 3-Finansiell risiko.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko per 31.12	2019	2018
Brutto utlån	2.589.759	2.206.675
Nedskrivning på individuelle utlån	-5.471	-3.000
Nedskrivning på grupper av utlån	-6.000	-6.000
Netto utlån	2.578.288	2.197.675
Garantier	3.063	3.341
Ikke optrukne kredittrammer	135.225	160.258
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.716.576	2.361.274

Sikkerheter

For å redusere kredittrisikoen krever banken sikkerhet. Sikkerheten kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt prosentfradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning. Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige negative endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

Utlån BM og PM fordelt på type sikkerhet per 31.12	2019 PM	2019 BM	2018 PM	2018 BM
Pantesikkerhet i bolig	1.924.289	563.066	1.727.343	457.103
Annen sikkerhet	0	88.509	42	7.078
Kreditter uten sikkerhet	970	12.924	1.390	13.719
SUM	1.925.259	664.500	1.728.775	477.900

Prinsipper for risikoklassifisering - risikoklasser

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem utarbeidet av Eika Gruppen AS for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Risikoklassifiseringssystemet er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall risikoklasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Kundens risikoklasse fremkommer som en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeferdigheter internt i banken (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og ev. mislighold.

Dette risikoklassifiseringssystemet gjør ofte utbyggingsselskaper som har svak kontantstrøm før tomtene eller boligene blir solgt, blir ofte klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (risikoklasse 8-10) er kr. 243,0 millioner hvorav kr. 100,2 millioner er av denne typen selskaper.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet policydokumenter og kreditt håndbøker samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring

av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består av enkelte større, men hovedsakelige av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens styrevedtatte risikotoleranse.

Personmarkedet	2019				2018			
	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.
Lav risiko, klasse 1-3	1.219.113	68.543	0	0	955.700	79.480	0	0
Middels risiko, klasse 4-7	444.472	10.546	0	0	419.650	15.670	0	0
Høy risiko, klasse 8-10	252.048	16.498	0	0	348.712	10.684	0	0
Misl.holdt eller tapsutsatt, kl 11-12	9.624	0			4.677	0	0	0
Ikke klassifisert	2	0			36	0	0	0
SUM	1.925.259	95.587	0	0	1.728.775	105.834	0	0

Bedriftsmarkedet	2019				2018			
	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.
Lav risiko, klasse 1-3	0	0	0	0	12.553	0	0	0
Middels risiko, klasse 4-7	407.602	31.000	1.749	0	202.169	41.553	1.307	0
Høy risiko, klasse 8-10	225.540	8.638	1.314	5.471	262.108	12.140	2.034	3.000
Misl.holdt eller tapsutsatt, kl 11-12	31.358	0		0	18.198	731	0	0
Ikke klassifisert	0	0		0	-17.128	0	0	0
SUM	664.500	39.638	3.063	5.471	477.900	54.424	3.341	3.000

Person- og bedriftsmarked	2019				2018			
	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Garantier	Individuelle nedskr.
Lav risiko, klasse 1-3	1.219.113	68.543	0	0	968.253	79.480	0	0
Middels risiko, klasse 4-7	852.074	41.546	1.749	0	621.819	57.223	1.307	0
Høy risiko, klasse 8-10	477.588	25.136	1.314	5.471	610.820	22.824	2.034	3.000
Misl.holdt eller tapsutsatt, kl 11-12	40.982	0	0	0	22.875	731	0	0
Ikke klassifisert	2	0	0	0	-17.092	0	0	0
SUM	2.589.759	135.225	3.063	5.471	2.206.675	160.258	3.341	3.000

Banken har gjennom 2019 redusert sine engasjementer i risikoklasse 8-10. Det forventes at denne utviklingen vil fortsette fremover.

Forventet tapsnivå

Banken vektlegger risiko ved prising av engasjementer. Overvåkning av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte og misligholdte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser og rapporter på mislighold og restanser.

Tap på utlån	2019	2018
Konstaterte tap utover årets verdifall på individuelle utlån	812	466
+ årets tap på individuelle utlån	2	0
- inngått på tidligere avskrevne lån	-123	-216
+ endring i regnskapsårets nedskrivning på grupper av utlån	0	2.500
+ endring i nedskrivninger på individuelle utlån *	5.000	3.000
Regnskapsårets tap og avsetninger på utlån	5.691	5.751

* Herav kr. 1,2 millioner i 2019 i advokatutgifter som kan knyttes til ett tapsutsatt engasjement.

Mislighold per 31.12	2019	2018
Misligholdte engasjementer *	43.541	17.429
Tapsutsatte engasjementer	27.339	25.392
- Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	-5.471	-3.000
SUM	65.409	39.821

* Herav kr. 33,7 millioner som blir innfridd i løpet av Q1 2020. Eiendommen er solgt, kjøpekontrakt signert og finansiering bekreftet.

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt terminbeløp på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditter ikke er innekket som avtalt 90 dager etter at overtrekket fant sted. Samlet restanse over 30 dager utgjør kr. 79,4 millioner.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån per 31.12	3M - 6M	6M - 12M	Over 12M	Sum	Tapsutsatte lån	Sikkerhet
Personmarked	2.604	6.444	0	9.048		9.048
Bedriftsmarked	34.493	0		34.493	27.339	57.493
SUM	37.097	6.444	0	43.541	27.339	66.541

Banken har ett tapsutsatt pantsikret engasjementer som etter vurdering kan påføre banken et tap på til sammen kr. 5,5 millioner. Dette er det avsatt for i balansen.

Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån	2019	2018
Nedskrivninger inn i perioden	3.000	0
Konstaterte tap i perioden	-815	-466
Inngått på tidligere avskrevne lån i perioden	123	216
Endring i periodens nedskrivninger	3.162	3.251
Avsetning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	5.471	3.000

Nedskrivning på grupper av utlån	2019	2018
Avsetning for verdifall på grupper av utlån per 01.01	6.000	3.500
Endring i nedskrivninger i perioden	0	2.500
Avsetning for verdifall på grupper av utlån per 31.12	6.000	6.000

De gruppevise nedskrivningene tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på Eikas modell, som er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene i samarbeid med AAA Soliditet.

Bokført og virkelig verdi på utlån til kunder

Utlån og garantier verdsettes i tråd med «Forskrift om regnskapsmessige behandling av utlån og garantier». Det er ikke grunner som skulle tilsi at virkelig verdi (markedsverdi) skulle avvike fra amortisert kost.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives. Lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet løpetid på lånet.

Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode. De objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på observerte data banken har kjennskap til om følgende type hendelser; vesentlige finansielle problemer hos låntaker, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekning av terminbeløp, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling eller konkurs.

Utlån fordelt på person- og bedriftsmarked, garantier og ubenyttet kreditt

Utlån og garantier fordelt på person- og bedriftsmarked per 31.12	2019	2018
Utlån personkunder	1.925.259	1.728.775
Utlån bedriftskunder	664.500	477.900
Sum brutto utlån	2.589.759	2.206.675
Garantier	3.063	3.341
Ubenyttede kreditter	135.225	160.258

UTLÅN FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Utlån fordelt etter geografi per 31.12	2019	Andel	2018	Andel
Oslo og Akershus	2.417.272	93 %	2.072.585	94 %
Utlån forøvrig	172.487	7 %	134.090	6 %
SUM	2.589.759	100 %	2.206.675	100 %

UTLÅN FORDELT ETTER SEKTOR OG NÆRING

Utlån fordelt på sektorkode per 31.12	Kode	2019	2018
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	85000	1.896.288	1.698.774
Utenlandske husholdninger	98000	28.971	30.001
Private aksjeselskaper mv	21000	573.073	432.570
Personlige foretak, Sameier	23000	16.722	18.616
Øvrige finansielle foretak unntatt forsikring	49000	387	0
Personlig næringsdrivende	82000	386	482
Borettslag og lignende	83000	73.932	26.231
SUM		2.589.759	2.206.674

Utlån fordelt på næringskode per 31.12	Kode	2019	2018
Ufordelt	998	1.925.259	1.728.775
Industri	025	4.169	3.507
Utvikling av byggeprosjekter	041	149.635	139.014
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	16.805	1.743
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	4.032	4.230
Overnattings - og serveringsvirksomhet	053	13.200	0
Informasjon og kommunikasjon	063	1.804	2.052
Omsetning og drift av fast eiendom	068	390.429	269.448
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	39.762	29.021
Forretningsmessig tjenesteyting	083	30.611	14.260
Tjenesteytende næringer ellers	093	14.053	14.624
SUM		2.589.759	2.206.674

Note 6 – Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler

Det er i løpet av 2019 ikke overtatt eiendeler i forbindelse med mislighold på lån.

Note 7 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner og obligasjonsfond er en del av bankens likviditetsbuffer og er vurdert til virkelig verdi (markedsverdi) på balansetidspunktet. Beholdningen av obligasjoner er klassifisert som handelsportefølje, og betraktes som en portefølje. Beholdningen av obligasjonsfond er klassifisert som bankportefølje. Beregningen av virkelig verdi er i norske kroner, og bygger på børskurs og ligningsverdier fra VPS og/eller forvalters observerte markedsverdier.

Obligasjoner

Banken har ikke hatt investeringer i obligasjoner eller sertifikater i løpet av året.

Andeler i rentebærende fond klassifiser som bankportefølje per 31.12.

Risiko-klasse	2019			2018		
	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
10	156.252	142.707	142.707	136.000	140.172	140.172
20	154.454	158.702	158.702	143.057	155.071	155.071
100	0	0	0	0	0	0
	310.706	301.409	301.409	279.057	295.243	295.243

Det er ikke deponert rentebærende fond som sikkerhet i Norges Bank.

Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank er kr. 142,7 millioner.

Gjennomsnittlig avkastning på rentebærende fond i regnskapsperioden er 2,03 % (1,19 % i 2018).

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som verdiendring i prosent av gjennomsnittet av beholdningen per måned.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse

Aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje og anleggsmidler. Aksjer og aksjefond klassifisert som handelsportefølje er vurdert til virkelig verdi (markedsverdi) på balansedagen. Eventuelle aksjer og aksjefond klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Aksje klassifisert som anleggsmiddel er vurdert til anskaffelseskost, men vil bli nedskrevet når virkelig verdi vurderes til å være varig lavere enn anskaffelseskost.

Beholdning aksjer

Aksjer i norske foretak klassifisert som anleggsmidler 31.12.	Risiko-klasse	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer eiet	Eierandel	Pålydende i kroner	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
1-VIPPS AS	100	11.244	383	0,03 %	10,00	961	1.516	961
2-Eiendomskreditt AS	100	270.000	7.536	0,00 %	1,00	790	1.081	790
3-Eika Boligkreditt AS	100	1.129.368	5.839.511	0,52 %	1,00	24.453	24.292	24.453
4-Eika-gruppen AS	100	24.225	177.878	0,73 %	1,00	7.556	22.235	7.556
5-SDC af 1993 Holding	100	1.000	1.454	0,15 %	1,00	671	676	671
6-Visa Norge	100			0,04 %		0	617	0
SUM						34.431	50.417	34.431

Kjøp og salg av anleggsaksjer i 2019:

1-Det er ervervet 43 aksjer i VIPPS

2-Det er ikke kjøpt eller solgt aksjer i Eiendomskreditt gjennom 2019

3-Eika Boligkreditt (EBK). Det er i 2019 solgt 1.496.499 aksjer. Aksjene er klassifisert som strategiske anleggsmidler og er bokført til anskaffelseskost. EBK er ikke notert på Oslo Børs.
 4-Eika-Gruppen. Inngående beholdning per 01.01.2019 var 176.388 aksjer. Det er kjøpt 1.450 aksjer i 2019. Aksjene er klassifisert som strategiske anleggsmidler og er bokført til anskaffelseskost. Eika-Gruppen er ikke notert på Oslo Børs.
 5-Det er solgt 184 aksjer i SDC Holding
 6-Aksjene Visa Norge ble ervervet i 2019.

Det er i 2019 bokført netto kurstap på aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond på kr. 271.352, -.

Note 9–Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Beholdning varige driftsmidler og lignende

Varige driftsmidler 31.12	Eiendom	Programvare	Inventar	Firmabil	Sum
IB Anskaffelseskost 2019	2.747	1.284	2.461	10	6.503
Anskaffet i perioden	0	0	0	721	721
Salg i perioden	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	2.747	1.284	2.461	731	7.223
Akkumulerte avskrivninger per 1.1	0	-1.032	-284	0	-1.316
Avskrivninger i perioden	0	-143	-567	-96	-806
Balanseført verdi per 31.12	2.747	109	1.610	635	5.101
Samlet avskrivning per 31.12	0	-1.176	-851	-96	-2.122
Lineær avskrivning	Ingen avskrivning	Over 3 til 4 år	Over 3 år	Over 7 år	

Bankens eiendom per 31.12 består av en leilighet i Marbella i Spania, kjøpt i 2013.

Note 10 – Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløpet kr. 50,1 millioner i 2018 gjelder en kortsiktig trekk på oppgjørskonto i DNB.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente er 1,17 % (0,97 % i 2018) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig månedlig saldo.

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Innskudd fordelt på sektorkode per 31.12	Kode	2019	2018
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	85000	1.375.248	1.169.441
Utenlandske husholdninger	98000	23.037	22.824
Private aksjeselskaper mv	21000	1.364.592	1.064.132
Personlige foretak, Sameier	23000	98.406	103.444
Private produsentorienterte organisasjoner uten profittformål	25000	8.662	14.822
Øvrige finansielle foretak unntatt forsikring	49000	40.516	34.490
Ideelle organisasjoner	70000	67.636	83.239
Personlig næringsdrivende	82000	1.288	1.146
Borettslag og lignende	83000	4.460	4.981
SUM		2.983.845	2.498.519

Innskudd fordelt på sektorkode per 31.12	Kode	2019	2018
Ufordelt	998	1.403.195	1.192.265
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	4.035	2.656
Industri	025	3.808	6.309
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	976	1.093
Utvikling av byggeprosjekter	041	4.713	7.787
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	18.487	13.531
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	78.830	115.925
Utenriks sjøfart og rørtransport	049	3.094	3.046
Overnattings - og serveringsvirksomhet	053	2.272	183
Overnattings - og serveringsvirksomhet	055	6.594	2.560
Informasjon og kommunikasjon	063	9.265	9.474
Omsetning og drift av fast eiendom	068	1.175.668	857.966
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	190.385	170.046
Forretningsmessig tjenesteyting	083	10.131	17.322
Tjenesteytende næringer ellers	093	72.392	98.356
SUM		2.983.845	2.498.519

Bankenes sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil kr 2 millioner av det samlede innskudd.

Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. Banken betalte i avgift kr. 1.420.011, - i 2018 og kr. 1.076.856, - i 2019.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

9 obligasjonslån per 31.12	Beløp i mill.	Fra	Forfall
NO0010853385	50	26.05.2017	26.02.2020
NO0010744287	65	03.09.2015	03.09.2020
NO0010830573	70	03.09.2018	03.03.2021
NO0010804479	50	01.09.2017	01.09.2021
NO0010816911	50	22.02.2018	22.02.2022
20180021	40	20.09.2018	11.11.2022
20190003	50	12.02.2019	10.02.2023
NO0010853385	60	24.05.2019	24.05.2023
NO0010869035	50	21.11.2019	24.11.2024
SUM	485		

Lånene er i norske kroner og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Underkurs periodiseres over lånets løpetid.

Gjennomsnittlig rente er 2,36 % (1,98 % i 2018) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig månedlig saldo.

Fondsobligasjonslån

Banken har et fondsobligasjonslån pålydende kr. 40 millioner, tatt opp 20.09.2017. Lånet er evigvarende, med rett til call etter 5 år.

Begrensning i utbetaling av renter:

Utsteder skal kunne la være å utbetale obligasjonsrente. Ubetalt obligasjonsrente skal ikke akkumuleres eller erstattes med andre former for betaling. Bortfall eller redusert betaling av obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av låneavtalen og krav på påløpte og ikke-betalte obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

Gjennomsnittlig rente er 5,29 % (4,85 % i 2018) - beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig månedlig saldo.

Ansvarlig lån

Banken har et ansvarlig lån pålydende kr. 25 millioner tatt opp den 15.12.2016. Lånet forfaller 14.12.2026.

Gjennomsnittlig rente er 4,44 % (3,97 % i 2018) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig månedlig saldo.

Annen gjeld og påløpte kostnader

Annen gjeld og påløpte kostnader per 31.12	2019	2018
Trekk og lignende til det offentlige	8.508	7.684
Utsatt skatteforpliktelse	0	1.380
Annen gjeld	822	919
SUM annen gjeld	9.331	9.983
Gjeld til leverandører	3.556	3.354
Trekk og lignende til det offentlige	1.453	1.194
Annen gjeld	1.413	1.362
SUM påløpte kostnader	6.422	5.910

Det er ingen gjeld til deltakerbankene i ametaforhold per 31.12.2019.

Note 11 – Endringer i egenkapitalen

Sparebankens fond og gavefond

Sparebankens fond og gavefond	2019	2018
Egenkapital per 1.1	294.443	269.451
Årets resultat etter skatt	30.333	24.992
Egenkapital per 31.12	324.776	294.443

Note 12 – Kapitaldekning

Standardmetoden

Banken benytter standardmetoden (SA) ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Kapitalkrav

Myndighetenes krav til kapitaldekning, inklusive bufferkrav per 31.12:

- Ansvarlig kapital: 16,0 %
- Kjernekapital: 14,0 %
- Ren kjernekapital: 12,5 %

Banken har et pilar 2-kapitalbehov/SREP beregnet av Finanstilsynet til 3,1 %-poeng som kommer i tillegg til kravene ovenfor.

Kapitaldekning

Spesifikasjon av bankens kapital per 31.12	2019	2018
Sparebankens fond	324.776	294.443
Fradrag for immaterielle eiendeler	-109	-253
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-1.293	-10.677
SUM ren kjernekapital	323.374	283.513
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
SUM kjernekapital	363.374	323.513
Ansvarlig kapital	25.000	25.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
SUM ansvarlig kapital	388.374	348.513

Spesifikasjon av bankens kapitaldekning per 31.12	2019	2018
Kapitaldekning	24,51 %	25,15 %
Kjernekapitaldekning	22,94 %	23,35 %
Ren kjernekapitaldekning	20,41 %	20,46 %
Leverage Ratio	9,08 %	9,28 %

Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget per 31.12.2018	1.000 kr	Ber.gr.lag	Vekt	Kap.krav
Stater og sentralbanker	865.170	0	0 %	0
Institusjoner	6.140	1.228	20 %	98
Foretak	515.396	509.496	99 %	40.760
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.837.570	613.383	33 %	49.071
Forfalte engasjementer	17.429	26.143	150 %	2.091
Høyrisikoengasjementer	49	73	150 %	6
Obligasjoner med fortrinnsrett	140.172	14.017	10 %	1.121
Aksjer	29.656	29.656	100 %	2.372
Andeler i verdipapirfond	155.071	43.816	28 %	3.505
Øvrige engasjementer	58.420	10.614	18 %	849
SUM beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.625.072	1.248.426	34,44 %	99.874
Operasjonell risiko	137.336	137.336		10.987
SUM beregningsgrunnlag	3.762.408	1.385.762	36,83 %	110.861

Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget per 31.12.2019	1.000 kr	Ber.gr.lag	Vekt	Kap.krav
Stater og sentralbanker	876.086	0	0 %	0
Institusjoner	73.975	14.795	20 %	1.184
Foretak	659.396	85.753	13 %	6.860
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.241.815	1.161.870	52 %	92.950
Forfalte engasjementer	57.473	73.470	128 %	5.878
Høyrisikoengasjementer	0	0	0 %	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	142.707	14.271	10 %	1.142
Aksjer	32.988	32.988	100 %	2.639
Andeler i verdipapirfond	158.702	48.597	31 %	3.888
Øvrige engasjementer	8.969	10.188	114 %	815
SUM beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.252.110	1.441.932	466,88 %	115.355
Operasjonell risiko	142.357	142.357	0,00 %	11.389
SUM beregningsgrunnlag	4.394.468	1.584.289	466,88 %	126.743

Banken rapporterer kapitaldekningen på konsolidert basis.

Bankens konsoliderte kapitaldekning per 31.12	2019	2018
Konsolidert kapitaldekning	22,74 %	22,90 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	21,07 %	21,03 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	18,60 %	18,23 %
Konsolidert Leverage Ratio	8,15 %	8,03 %

Spesifikasjon av bankens konsoliderte kapitaldekning per 31.12.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Bankens kapital	323.374	363.374	388.374
Andel kapital i Eika Boligkreditt	661	3.396	6.846
Andel kapital i Eika Gruppen	3.052	3.786	4.704
SUM konsolidert kapital	327.087	370.556	399.924
Bankens beregningsgrunnlag	1.584.289		
Andel beregningsgrunnlag Eika Boligkreditt	139.875		
Andel beregningsgrunnlag Eika Gruppen	34.693		
SUM konsolidert beregningsgrunnlag	1.758.857		
Bankens konsoliderte kapitaldekning	18,60 %	21,07 %	22,74 %

Høy aktivitet i boligmarkedet har medført at bankens eiendomsmeglerkunder har hatt store innskudd av klientmidler. En stor andel av dette har vært inntående på Fornebu Sparebanks konti i andre banker. Dette har medført at Fornebu Sparebank har vært i brudd med bankens Pilar 2 krav i noen perioder mellom kvartalsskiftene i Q2 til Q4.

Banken har etter årsskiftet hatt dialog med Finanstilsynet om dette og endret våre rutiner for å unngå denne problemstillingen fremover.

Nytt direktiv fra EU med virkning fra 31.12.2019 sier at bankene skal risikovekte utlån med særlig høy risiko 150 prosent, og ikke 100 prosent som tidligere. Spekulativ investering i fast eiendom kommer inn under denne kategorien. Bankens har en stor andel av sine næringsutlån knyttet til fast eiendom. Definisjonen av spekulativ investering i fast eiendom er lån til å finansiere erverv av grunn, eller utvikling eller bygging av fast eiendom på grunn, eller av fast eiendom med sikte på videresalg med fortjeneste. Samme direktiv sier at lån til privat boligbygging kan risikovektes 35 prosent.

For bankens vedkommende ville dette ha påvirket bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning, som vist over, negativt med fra 0,26 prosentpoeng til 0,86 prosentpoeng avhengig av tolkning av det nye regelverket. Leverage Ratio vil ikke påvirkes.

Note 13 – Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser - Garantier per 31.12	2019	2018
Betalingsgarantier	3.063	3.341
Kontraktsgarantier	0	0
SUM betingede forpliktelser	3.063	3.341

Banken har inngått en rammeavtale med Eika Boligkreditt (EBK), der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK. Forpliktelsen vil bli effektivert dersom EBK får et likviditetsbehov, beregnet ut fra forfall på obligasjoner, som er høyere enn EBKs egen likviditet. Forpliktelsens størrelse er tilsvarende bankens andel av utlånsporteføljen i EBK.

Banken har også en aksjonæravtale med EBK. I tråd med aksjonæravtalen er banken forpliktet til å delta i egenkapitalemissjoner tilsvarende bankens andel av utlånsporteføljen i EBK.

Garantier til EBK

Spesifikasjon av garantier til EBK per 31.12	2019	2018
Tapsgaranti	5.000	5.000
Andel av felles garantiramme	0	0
SUM garantier til Eika Boligkreditt	5.000	5.000

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK).

Tapsgarantien er fra 1. oktober 2015 begrenset til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt.

EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Bankens kunder har per 31.12.2019 lån for kr. 276 millioner hos EBK (31.12.2018 kr. 400 millioner).

Alle bankens lån i EBK har pantesikkerhet i fast boligeiendom innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt to lån fra EBK i 2019 på til sammen kr. 57 millioner. Det er i 2019 ikke overført lån fra egen balanse til EBK.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds- og tapssannsynlighet. Volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil ikke være vesentlig for bankens likviditet. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Andre forpliktelser

Andre forpliktelser per 31.12	2019	2018
Seniorlånet, utbetalinger frem til 95 år	36.316	18.973
Ubenyttet rammekreditter	135.225	160.258
SUM andre forpliktelser utenom balansen	171.541	179.231

Ubenyttede rammekreditter består av ubenyttet, bevilget del av kreditter, rammelån og byggelån.

Note 14 – Spesifikasjon av netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2019	2018
Forsikringstjenester	560	517
Garantiprovisjon	105	129
Betalingsformidling	1.819	1.352
Eika Boligkreditt	2.751	4.055
Annen virksomhet	1.440	1.034
SUM	6.675	7.088

Provisjonskostnader

Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2019	2018
Formidlingsprovisjon	1.217	989
Transaksjonsavgift og interbankgebyr	711	848
Andre gebyrutgifter	1.684	1.435
SUM	3.612	3.273

Note 15 – Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter	2019	2018
Annet	172	393
SUM	172	393

Note 16 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Ansatte og lønnskostnader

Antall ansatte per 31.12	2019	2018
Antall ansatte på hel- eller deltid	16	15
Antall årsverk	15,8	14,8

Lønnskostnader	2019	2018
Lønn og annen godtgjørelse ansatte	15.435	13.194
Arbeidsgiveravgift	3.466	3.509
Pensjonskostnader	1.753	-1.426
Andre ytelser	661	805
SUM	21.315	16.082

Reduksjonen i pensjonskostnader i 2018 skyldes i stor grad nettoeffekt av at pensjonsavtale med tidligere administrerende banksjef er endret. Ref. note 17.

Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader	2019	2018
Markedsføring	1.068	442
Porto, Frakt	85	42
Databehandlingskostnader	8.188	8.698
Kontorrekvisita	51	51
Andre administrasjonskostnader	1.661	1.420
SUM	11.054	10.652

Note 17 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte

Ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 16, som samlet utfører 15,8 årsverk.

OTP - Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Bankens ordninger tilfredsstiller kravene.

Innskuddspensjon. Tjenstepensjon OTP

Alle bankens ansatte er tilsluttet en innskuddsbasert pensjonsordning. Det er kostnadsført kr.

1.216.198, - til denne ordningen i løpet av 2019. (Kr. 1.037.176, - i 2018). Denne ordningen ble administrert av Storebrand frem til november i år da Danica overtok.

AFP-ordning – ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP-ordning er etablert med virkning fra 01.07.2009. De ansatte kan velge å ta ut denne ordningen fra fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, men den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Premien kostnadsføres, det foretas ingen avsetning. Det er kostnadsført kr. 175.807, - til denne ordningen i 2019. (Kr. 150.192, - i 2018).

Ytelsespensjon (Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser)

Banken har hatt en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i Storebrand for alle som er ansatt før 2010. Ordningen ble avsluttet den 31.10.2016 og 11 ansatte som hadde denne ordningen ble flyttet over til den innskuddsbaserte tjenstepensjonen. Denne ordningen ble administrert av Storebrand.

Tilleggssparing

Ansatte som ble flyttet over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon den 31.10.2016 ble kompensert for beregnet bortfall av ytelse i en egen tilleggsspareavtale som administreres av Storebrand.

Årlig aktuarberegning

Storebrand Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger iht. IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon per 31.12 og knytter seg til avtale med tidligere administrerende banksjef. Ordningen ble avsluttet 22.01.2019.

	2019	2018
Førtids- og tilleggspensjon tidl. Banksjef	Usikrede	Usikrede
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	0	424
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	0	131
Past service cost (PSC)	0	0
Administrasjonskostnader	0	0
Oppgjør pensjon	0	-3.155
Resultatført estimatendring og avvik	0	389
Netto pensjonskostnad/inntekt (-)	0	-2.211
IB Pensjonsforpliktelser	2.978	6.123
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	0	424
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	0	131
Pensjonsutbetalinger	0	-456
Oppgjør pensjonsordning	-2.978	-3.155
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	0	-478
Aktuariell tap / gevinst (-)	0	389
UB pensjonsforpliktelser	0	2.978
IB markedsverdi av pensjonsmidler	0	0
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	0	0
Innbetalinger inkl. premier	0	0
Utbetaling/utløsning fra fond	0	0
Administrasjonskostnader	0	0
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	0	0
Aktuariell tap (-) / gevinst	0	0
UB markedsverdi av pensjonsmidler	0	0
Netto pensjonsforpliktelser (-)/overfinansiering (+)	0	-2.978
Økonomiske forutsetninger:	2019	2018
Diskonteringsrente	0,00 %	2,60 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	2,75 %
Forventet årlig lønnsvekst	0,00 %	2,50 %
Årlig forventet reg. av pensjoner under utbetaling	0,00 %	2,50 %
Årlig forventet G-regulering	0,00 %	2,50 %

Note 18 – Ytelser og lån til ledende personer og tillitsvalgte

Lønn og godtgjørelse til ledende personer og tillitsvalgte

	2019	2018
Lønn og annen godtgjørelse avgått Administrerende banksjef	2.500	548
Lønn og annen godtgjørelse ny Administrerende banksjef fra 01.06.2017	2.136	1.924
Godtgjørelse per år styrets leder	250	230
Godtgjørelse per år styrets nestleder	120	110
Godtgjørelse per år styrets øvrige medlemmer	100	90
Godtgjørelse per år representantskapets leder	50	40
Godtgjørelse per år representantskapets nestleder	25	20

Lån til ansatte og tillitsvalgte

Lån til ansatte og tillitsvalgte per 31.12	2019	2018
Rentesubsidierte lån til ansatte	30.932	27.220
Lån til ansatte på ordinære vilkår	3.341	432
Rentesubsidierte lån til Administrerende banksjef	7.054	7.294
Lån til medlemmer av styret	0	0
Lån til medlemmer av representantskapet	25.351	18.597
SUM lån til ansatte og tillitsvalgte	66.678	53.543

Lån til de ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Subsidiert beløp blir oppgitt til fordelsbeskatning. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet.

Lån til tillitsvalgte i Styret og Representantskapet er gitt på de samme vilkår som gjelder for lån til bankens kunder.

Note 19 – Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2019	2018
Eksterne konsulenter	426	1.012
Leie av lokaler*	1.825	1.784
Kostnadsført godtgjørelse til revisor **	837	1.089
Andre driftskostnader	1.954	1.588
SUM	5.042	5.473

*Omfatter lokalene i Vollsveien 2B som banken driver sin virksomhet fra. Banken flyttet inn sommeren 2018, og leieavtalen løper til 30.11.2023 med opsjon på forlengelse.

**Revisor:

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik	2019	2018
- Lovpålagt revisjon (inkludert bistand med årsregnskap) Pwc	439	625
- Lovpålagt revisjon (inkludert bistand med årsregnskap) EY	250	0
- Andre attestasjonstjenester Pwc	0	137
- Andre attestasjonstjenester EY	71	0
- Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
- Annen bistand EY	78	327
SUM godtgjørelse til revisor inkl. merverdiavgift	837	1.089

Banken har i 2019 fått ny ekstern revisor, Ernst & Young (EY).

Note 20 – Skattekostnad

Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt

Betalbar ordinær skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat. Betalbar formueskatt utgjør 0,15 % av skattemessig beregnet formue. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt. avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel.

Oversikt over midlertidige forskjeller	2019	2018
Aksjer, andeler og obligasjoner utenfor fritaksmetoden	-9.297	7.476
Gevinst- og tapskonto	724	905
Pensjoner	0	-2.978
Driftsmidler	-12	44
Netto midlertidige forskjeller	-8.585	5.447
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-8.585	5.447
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	-2.146	1.362

Grunnlag for skattekostnad og betalbar skatt:	2019	2018
Resultat før skattekostnad	33.321	31.529
Permanente forskjeller	-2.960	-5.378
Grunnlag for årets skattekostnad	30.361	26.152
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til årets alminnelige inntekt	-4.303	50
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	26.058	26.202

Fordeling av skattekostnaden:	2019	2018
Betalbar skatt (25 % av skattepliktig inntekt)	6.515	6.550
Endring i utsatt skatt knyttet til årets alminnelige inntekt	1.076	-12
For mye (-) for lite (+) avsatt tidligere år*	-4.602	0
Skattekostnad	2.988	6.538

Avstemming av skattekostnaden:	2019	2018
25 % av resultat før skatt	8.330	7.882
Ikke skattepliktig inntekt	-937	-3.520
Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	197	2.176
For mye (-) for lite (+) avsatt tidligere år	-4.602	0
Skattekostnad i resultatet	2.988	6.538

* Hovedsakelig knyttet til feil skattekostnad i 2017.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Fornebu Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fornebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Andre forhold

Årsregnskapet for perioden som ble avsluttet 31. desember 2018, ble revidert av en annen revisor som ga uttrykk for en ikke-modifisert konklusjon om årsregnskapet den 26. februar 2019.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 25. februar 2020
ERNST & YOUNG AS



Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Styrende organer og ansatte i Fornebu Sparebank ved utgangen av februar 2020

STYRET

Medlemmer

Anders Venemyr (leder)
Helen Rossvoll (nestleder)
Linda Venbakken
Einar Bratten
Jan Inge Hansen (ansatt)

Varamedlemmer

May Wenche Hammert
Ragnar Præsttun
Alf Whist (ansatt)

VALGKOMITE

Medlemmer

Øyvind Iversen (leder)
Jan Olav Svartvadet
Paal Riise (ansatt)

Varamedlemmer

Tore Andli
Heidi Vang (ansatt)

REPRESENTANTSKAPET

Medlemmer

Brit H. Sunde Trondsen (leder)
Morten Briskelid
Leif-Henrik Rønnevig
Sara Trier Jacobsen
Øyvind Iversen
Jan Olav Svartvadet
Silje K. Larsson
Christian Erik Tandberg
June Solbekk
Heidi Vang (ansatt)
Paal Riise (ansatt)
Benedicte Øverås (ansatt)

Varamedlemmer

Marit Aasen
Karoline Bragstad
Malin Sundborn
Jørn Ramnæs
Astrid Østlid (ansatt)
Alf Whist (ansatt)

ANSATTE I FORNEBU SPAREBANK

Adm.Banksjef

Bjørn-Erik Øverland

Økonomi/stab

Knut Horvei
Jan Inge Hansen

Personmarked

Andre Blø
Erika Bjerkreim
Benedicte Øverås

Bedriftsmarked

Einar J. Melbø
Anders Martinsen
Olaf Ingebrigtsen
Andre M. Brensdal

Murat Kula
Laila Severinsen

Alf Whist
Jonas S. Andersen
Hilde Hansen
Paal Riise
Heidi Vang
Astrid Østlid



Fornebu
SPAREBANK

Telefon: 40 00 22 65 • Besøksadresse: Vollsveien 2B, 1366 Lysaker
kundeservice@fornebusparebank.no • fornebusparebank.no