



Årsrapport 2017

Aasen Sparebank

Innhold

OM AASEN SPAREBANK	3
Organisering	3
Nøkkeltall.....	4
VIRKSOMHETEN	5
Banksjefens redegjørelse.....	5
STYRETS BERETNING FOR 2017	6
Milepæler i 2017	6
Eierstyring og selskapsledelse	6
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap.....	7
Risiko og kapitalstyring	8
Generelt	12
Samfunnsansvar	13
Samfunnsrolle	14
Takk.....	15
RESULTATREGNSKAPET	16
BALANSEN	18
KONTANTSTRØM.....	20
NOTER.....	21
Note 1 – Generell info – rettviseende bilde.....	21
Note 2 – Regnskapsprinsipper.....	21
Note 3 – Tilknnyttede selskap.....	25
Note 4 – Finansiell risiko	25
Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter.....	28
Note 6 – Utlån	28
Note 7 – Overtatte eiendeler.....	34
Note 8 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	34
Note 9 – Bankens leieavtaler.....	35
Note 10 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	36
Note 11 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	37
Note 12 – Andre eiendeler.....	37
Note 13 – Forvaltning av finansielle instrumenter.....	38
Note 14 – Salgs- og gjenkjøpsavtaler	38
Note 15 – Gjeld	38
Note 16 – Ansvarlig lån	39

Note 17 – Lån med resultatavhengig rente.....	39
Note 18 – Endringer i egenkapitalen.....	40
Note 19 – Kapitaldekning	42
Note 20 – Poster utenom balansen	43
Note 21 – Betingede utfall	45
Note 22 – Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	45
Note 23 – Forvaltning- og administrasjonstjenester	46
Note 24 – Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....	46
Note 25 – Andre driftsinntekter.....	46
Note 26 – Lønn og generelle administrasjonskostn.....	47
Note 27 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte	47
Note 28 a – Ytelser til ledende personer	48
Note 28 b – Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.	49
Note 29 – Spesifikasjon av andre driftskostnader	50
Note 30 – Skattekostnad	51

OM AASEN SPAREBANK

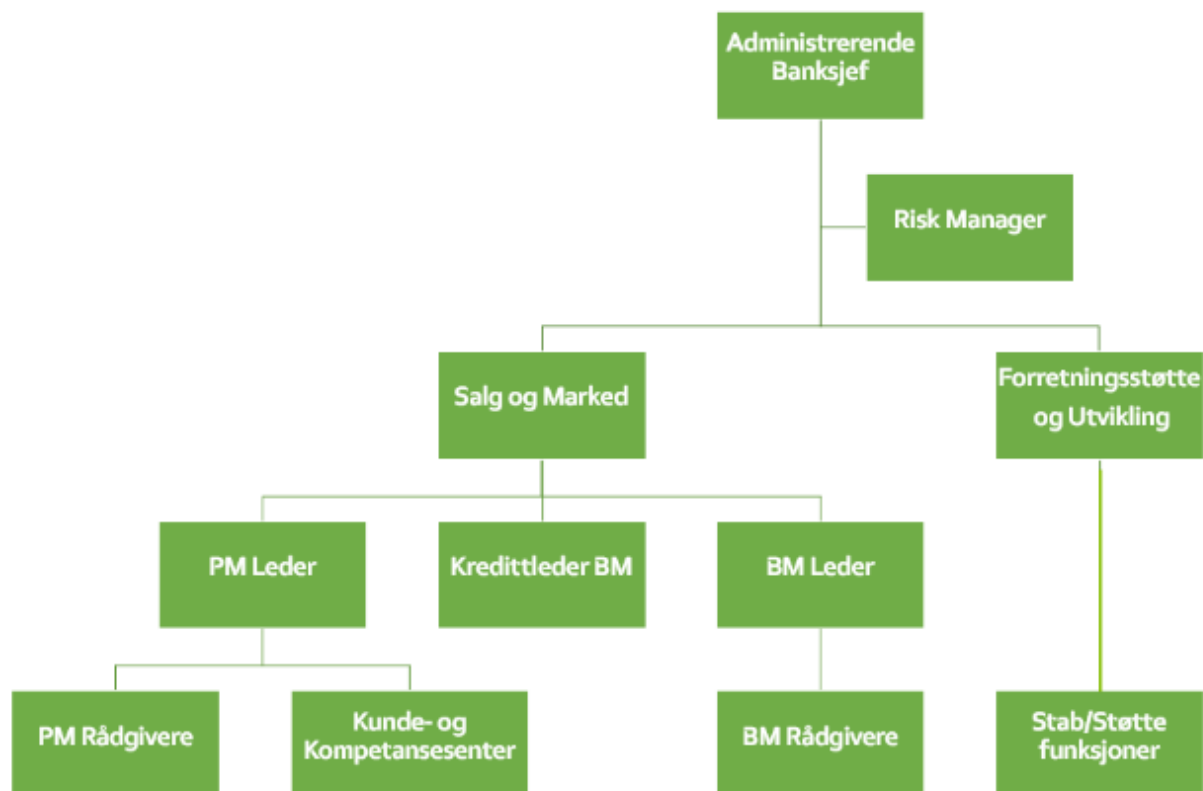
Aasen Sparebank er en selvstendig bank etablert 1.februar 1862, med avdelinger i Åsen, Levanger og Verdal. Sammen med flere andre lokalbanker er banken eier av Eika Gruppen AS. Vår visjon er å være lokalbanken – i gode og andre dager. Banken er raskt voksende og har en sterk markedsposisjon i området Stjørdal til Steinkjer, med Innherred som hovedområde.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom datterselskapene Aktiv Innherred og Aktiv Stjørdal. Banken tilbyr fullverdige finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privatsegmentet og næringssegmentet. Banken har i 155 år vært en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og eiere.

Organisering

Aasen Sparebank eier 50 % av aksjene i Aktiv Innherred som igjen eier Aktiv Stjørdal. Aktiv er bankens eiendomsmeglerselskap og er samlokalisert med bankens avdelinger på Verdal og Levanger.

Banken styrket i 2017 kapasiteten ut mot kundene ved å endre organisasjonsstrukturen og nytt organisasjonskart ble presentert. Dette innebar en styrking av antall ressurser med kundekontakt, samt at ledergruppen ble redusert fra 6 til 3 ansatte.



Nøkkeltall

Resultategnskap (1.000 kr)	2017	2016	2015
Netto renteinntekt	70.920	63.643	55.981
Netto provisjonsinntekter	21.401	18.452	19.062
Andre inntekter	4.584	5.748	2.195
Sum driftsinntekter	96.905	87.842	77.238
Personalkostnader	-25.392	-24.370	-22.503
Avskrivninger	-4.335	-1.977	-1.802
Andre driftskostnader	-21.498	-21.215	-18.585
Sum driftskostnader	-51.225	-47.562	-42.889
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	45.680	40.280	34.349
Tap og nedskrivninger på utlån	-4.967	-4.946	-3.152
Skatt	-10.081	-8.244	-8.562
Resultat etter skatt	30.636	28.404	22.634
Balanse (1.000kr)	2017	2016	2015
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.573	66.333	76.134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	81.121	14.906	33.910
Utlån til og fordringer på kunder	2.817.637	2.661.085	2.307.833
Verdipapirer	453.636	297.714	279.855
Immateriell eiendeler	2.099	1.458	1.565
Varige driftsmidler	11.488	17.509	19.128
Andre eiendeler	21.136	13.283	9.278
Sum eiendeler	3.453.581	3.072.288	2.727.702
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.457	21.116	20.757
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.336.075	2.039.643	1.850.676
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	581.479	564.823	504.854
Annen gjeld	36.347	26.550	25.752
Avsetninger for forpliktelser	2.362	2.322	2.007
Ansvarlig kapital/lånekapital	95.000	79.962	54.912
Innskutt egenkapital	103.604	84.296	39.762
Opptjent egenkapital	277.258	253.575	228.981
Sum EK og gjeld	3.453.581	3.072.288	2.727.702
Nøkkeltall	2017	2016	2015
Lån i EBK	1.259.084	1.189.899	1.029.425
Egenkapitalprosent	11,03 %	11,00 %	9,85 %
Egenkapitalavkastning	8,35 %	9,96 %	8,67 %
Kostnader/inntekter	52,9	53,35 %	55,77 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	55,1	55,00 %	57,52 %
Ren kjernekapitaldekning	17,49 %	16,66 %	15,27 %
Kjernekapitaldekning	19,22 %	17,48 %	16,07 %
Kapitaldekning	21,78 %	19,99 %	17,22 %
Antall ansatte	30	30	32
Årsverk	28,4	29,0	29,4

VIRKSOMHETEN

Banksjefens redegjørelse

Vår Visjon – I gode og andre dager. Med dette menes at banken påtar seg et ansvar som finansiell partner i kundens ulike faser av livet. Det spiller mindre rolle hvilken bank man har i gode dager. I dager som er mer krevende er det viktig å ha en bank som kjenner og bistår deg som kunde.

Våre Verdier – Fleksibel, Lagspiller, Engasjert, Nær. Banken har stort fokus på at våre kunder skal oppleve en lokalbank som gir høy grad av merverdi. For å oppnå dette benyttes bankens verdier i det daglige og legger føringer for hvordan vi både prioriterer og jobber. Dette er bankens kundeløfte og en rettesnor for å realisere bankens mål.

Våre mål og strategi – Banken søker gjennom balansert målstyring og prognoser å optimalisere drift og utvikling for våre interessentgrupper, som er kunder, ansatte, eiere og samfunn. Vår ambisjon har vært og vil fortsatt være å drive som selvstendig sparebank. Banken har som mål å delta aktivt med å utvikle Innherred og Nord-Trøndelag gjennom vekst og utvikling.

Forretningsutvikling – Aasen Sparebank skal være en fremtidsrettet bank med fokus på nyskaping og forbedring. Det er vesentlig at vi tar i bruk nye teknologiske leveranser, og at vi er i stand til å realisere gevinstene disse skal gi oss. Vi har hele tiden fokus på å forbedre og effektivisere arbeidsrutiner og er åpen for nye forretningsområder som kan gi oss en gevinst.

Makroperspektiv– Norsk Økonomi

Norges Bank signaliserer at styringsrenten skal justeres opp ved slutten av 2018, dermed ligger trolig rentebunnen bak oss og vi må kunne forvente et høyere rentenivå i tiden fremover, dog opp fra et lavt nivå. Med lav og fallende arbeidsledighet ventes at lønnsveksten vil ta seg opp på sikt. Oljeprisen er på tur opp og passerte nylig 70 kr pr fat råolje. Dette vil kunne styrke kronekursen, og styrke kjøpekraften for importsektoren. Den forventede bedringen i norsk økonomi, vil kunne bidra til at boligprisene her til lands øker, etter å ha vært igjennom en tid hvor boligmarkedet har opplevd priskorrigerings. Dette har ikke vært så sterkt i vårt geografiske område som andre deler av landet. Aasen Sparebank er opptatt av en sunn betjeningsevne for husholdningene og deler bekymringen til mange om kredittveksten i norske husholdninger. Samtidig har banken lave nivå på tap, og er opptatt av å ha en lav risiko i porteføljen.

Finansnæringen har de siste årene fått økte kapitalkrav, og Aasen Sparebank styrket kapital med en vellykket rettet emisjon i 2017.

Bankbransjen vil også i tiden fremover oppleve høyere krav til digitalisering, og Aasen Sparebank ønsker å være en pådriver for digital utvikling. Samtidig ønsker vi å være sterkt synlig i vårt markedsområde, med de avdelinger vi har på Åsen, Levanger og Verdal.



Takk til kunder, eiere, samarbeidspartnere og ansatte.

Bjørn Asle Hynne

Bjørn Asle Hynne
Adm. banksjef

STYRETS BERETNING FOR 2017

Milepæler i 2017

Rettet emisjon

Banken gjennomførte en vellykket, rettet emisjon våren 2017. Det ble emittert totalt kr 20 MNOK og emisjonen var rettet mot nye egenkapitalbevisiere.

Utstedelse av Fondsobligasjonslån

Banken styrket egenkapitalen ytterligere ved å utstede et nytt fondsobligasjonslån pålydende 40 MNOK den 6. september 2017. Netto økning av er 15 MNOK etter innfrielse av fondsobligasjonslån på 25 MNOK.

Nye lokaler Verdal

Bankens avdeling på Verdal flyttet inn i nye lokaler med offisiell åpning 13. des 2017.

Kundetilfredshet

Banken måles årlig på kundetilfredshet og i 2017 ble undersøkelsen gjennomført av Kantar TNS. Også i år fikk banken en høy score fra våre kunder på 82, på en skala hvor score fra 80–84 klassifiseres som svært godt.

Tildelinger (gaver, talent, næring)

Banken deler hvert ut en del av overskuddet i form av gaver til allmennyttige formål. Gavene deles ut til lag og foreninger i markedsområdet i tillegg til at prosjektmidler til større prosjekt deles ut. I 2017 ble det bl.a. gitt prosjektmidler til det nye Newton Engia rommet på Verdal som er et tilbud til alle skolene i hele Innherred. Her kan elevene få kunnskap om produksjon av elektrisk energi fra fornybare og ikke-fornybare energikilder gjennom praktisk arbeid.

Banken re-etablerte Næringsfondet, og har satt at kr 75.000 fra årets resultat til dette formålet. Fondet skal bidra med kapital for å fremme innovasjon og næringsutvikling i regionen.

Vipps deltakelse

Aasen Sparebank er via Eika Gruppen en av over 100 sparebanker som i 2017 inngikk samarbeidsavtale med betalingstjenesten VIPPS.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av 15 medlemmer. Bankens innskytere velger 7 medlemmer, egenkapitalbevisierne velger 4 medlemmer, Levanger Kommune velger 1. medlem og ansatte i banken velger 4 medlemmer. Generalforsamlingen har i 2017 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret. Generalforsamlingen vedtok i 2017 å gå bort fra ordningen med eget styre for

bankens næringsfond. Dette administreres nå fra bankens administrasjon.

Styret

Styret består av 5 medlemmer. Varatillitsvalgt for de ansatte og 1. vara-medlem til styret møter fast på styremøter. Adm. Banksjef er ikke medlem av styret, men har deltatt på samtlige styremøter. Styret har allsidig yrkes og styreverfaring.

Styret har i 2017 hatt 14 styremøter. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Styret fører

videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvis rapportering av finansielle nøkkeltall.

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg, og utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken. Utvalget utgår av styret og består pr. 31.12.17 av John Anders Husby og Greta Reinaas.

Godtgjørelsesutvalg

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordning i finansinstitusjoner. Aasen Sparebank er ikke pålagt å ha eget utvalg, men det er i 2017 nedsatt et eget utvalg til dette formål. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover bonus som omfatter alle ansatte.

Administrasjon

Bankens administrative ledelse består av Adm. Banksjef, Leder Salg og Marked og Leder Forretningsstøtte og Utvikling.

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Eika Alliansen

Aasen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Sammen med 10 andre lokalbanker fra ulike deler av landet har Aasen Sparebank den 9.januar 2018 gått til en oppsigelse av avtaleverket som knytter dem til Eika Gruppen AS. Hovedårsaken er at kostnadsutviklingen i Eika ikke vurderes å være bærekraftig over tid. Bankene har et overordnet ønske om fortsatt å være med i Eika-samarbeidet. En forutsetning vil da være at kostandene i alliansen reduseres og at styringsstrukturen i alliansen besluttes endret. Bankene i grupperingen har inngått en intensjonsavtale om et innkjøps- og kompetansesamarbeid dersom strategisk endring i Eika Gruppen AS ikke blir gjennomført.

De 11 bankene i lokalbank-grupperingen representerer 11,4 prosent av eierskapet i Eika Gruppen.

På grunn av avtalestrukturen som knytter bankene til Eika, innebærer kravet om reforhandling at lokalbankene i grupperingen sier opp dagens samarbeidsavtale med tre års oppsigelsestid fra neste årsskifte.

Oppsigelsen berører ikke gruppen av lokalbankers tilknytning til

dataleverandøren SDC eller Eika Boligkreditt.

Lokalbanker som så langt er med i gruppen er:

- o Askim & Spydeberg Sparebank
- o Drangedal Sparebank
- o Klæbu Sparebank
- o Harstad Sparebank
- o Lofoten Sparebank
- o Selbu Sparebank
- o Sparebanken DIN
- o Stadsbygd Sparebank
- o Tolga-Os Sparebank
- o Ørland Sparebank

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er en del av Eika Alliansen, som eies av lokalbanker og OBOS. Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Gruppens kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder.

Eika Gruppen AS utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen AS har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store

ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen AS– Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen AS alliansebankene tilgang til kompetanse–utvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi– og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

I tillegg arbeider Eika Gruppen AS innenfor områder som kommunikasjon, marked, merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

Eika Gruppen AS samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig

funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 100 MRD og har tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsportefølje.

Midt – Norsk Sparebankgruppe

MNSG er en samarbeidsgruppe bestående av 29 Eika – banker fra Ørskog til Harstad. Samarbeidsgruppen ble startet med 22 medlemsbanker høsten 2003 etter et omfattende og vellykket samarbeid om skifte av datasentral. Samarbeidsgruppen ble senere utvidet til 29 banker.

MNSG er i dag en av 5 regioner i Eika Alliansen AS og har et styre med 4 medlemmer, som sammen med daglig leder, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen.

Aktiv Innherred AS og Aktiv Stjørdal AS.

Aasen Sparebank og Hegra Sparebank eier 50% hver i selskapene Aktiv Innherred AS og Aktiv Stjørdal AS. Formålet med samarbeidet er å tilby bankenes kunder eiendomsmeglertjenester. Aktiv Innherred AS har en samarbeidsavtale med Innherred Boligbyggelag (IBBL).

Selskapene har ved utgangen av 2017 13 årsverk, hvorav 10 meglere og 3 ressurser i administrasjonen på oppgjør og marked.

Risiko og kapitalstyring

Virksomhetsstyringen

Aasen Sparebank definerer virksomhetsstyring som god risikostyring for å nå bankens fastsatte mål.

Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt
- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Regelmessig rapportering knyttet til bankens fastsatte mål
- Oppfølging av vedtatte korrigerende tiltak

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring, gjennom å fastsette mål og risikotoleranse på ulike forretningsområder. Ut fra disse målene blir det laget retningslinjer og rammer som banken skal etterleve. Adm.Banksjef er ansvarlig for realiseringen av de mål som styret har fastsatt.

Mål og rammer som styret fastsetter blir målt i gjennomføringsfasen, og måloppnåelsen blir rapportert til styret periodisk.

Policy for virksomhets– og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhets–

styringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

De øvrige policyer er kommentert under i egne punkt. Disse policyer er underlagt en årlig revisjon av styret, eller endres ved behov i løpet av året. Banken har en egen Risk og Compliance Manager (RCM) som overvåker risikostyringen. RCM kan rapportere direkte til styret ved behov.

Likviditetsrisiko

Banken har definert likviditetsrisiko som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer å møte sine betalingsforpliktelser.

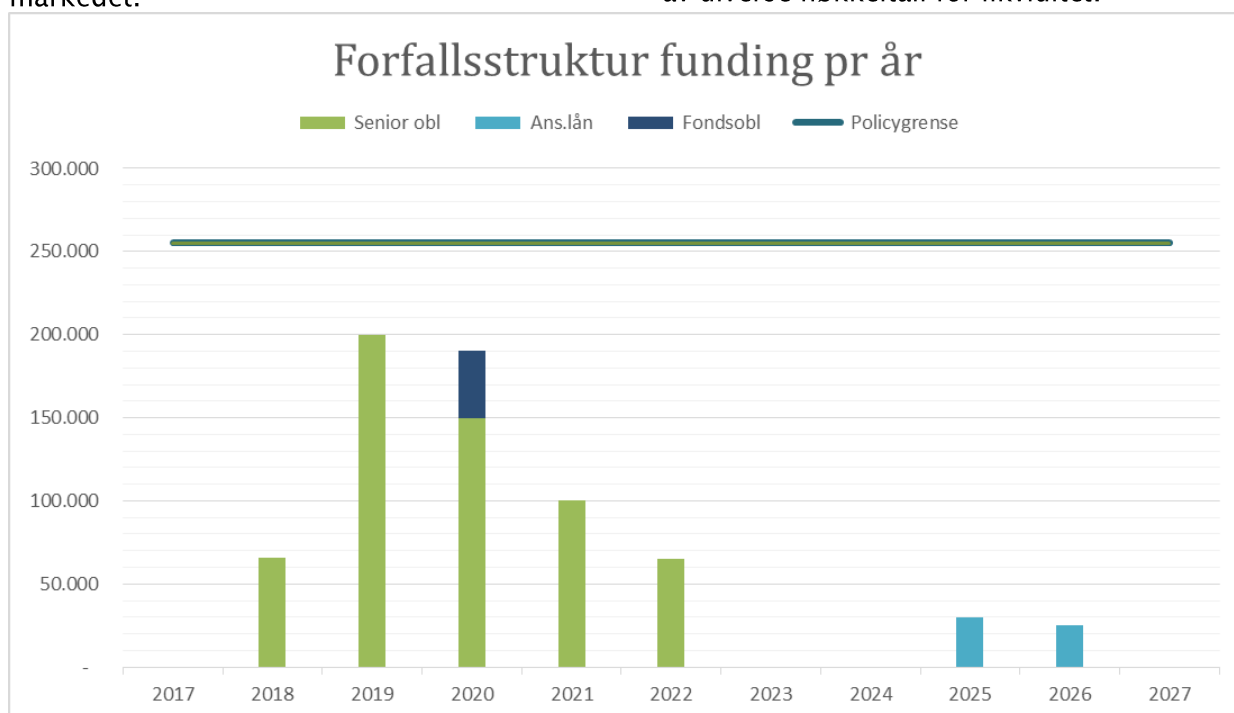
Likviditetsrisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

Ved utgangen av 2017 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 82,2 % (76,1 %). Banken har hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsvekst i perioden. Innskuddsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt er 56,9%

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av likviditetsbehovet gjennom obligasjonsmarkedet. Ved årsskiftet hadde banken følgende forfallsstruktur på sine utstedte obligasjoner:

Banken har fastsatt rammer på hvor store innskudd som kan komme fra enkeltkunder, eller grupper av kunder. Dette reduserer finansieringsrisikoen for flytting av større kundeinnskudd.

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB på 100 MNOK. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i bankens beregning av diverse nøkkeltall for likviditet.



Banken har definert risikotoleranse med hensyn til likviditet som lav. Banken skal være i stand til å kunne klare seg i minst 12 måneder uten ny ekstern finansiering i et stressscenario som er en kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise.

Rammen på denne inngår ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Likviditetsindikator I og II er på henholdsvis 112,7% og 115,0% ved årsskiftet (103,2% og 108,3%).

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank til en bokført verdi av 106,8 MNOK. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunktet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.17 er på 80 som økes til 100 fra 01.01.2018. Banken har en LCR indikator på 171 ved utgangen av 2017 (112).

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF'er ved et finansieringsbehov i Eika Boligkreditt AS, hvis disse ikke kjøpes av øvrige investorer. Ved årsskiftet er denne forpliktelsen kr 0, da Eika Boligkreditt AS har en større likviditet enn forpliktelse som forfaller neste 12 måneder.

Markedsrisiko

Policy for markedsrisiko beskriver bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til investering i verdipapirer. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policyen er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Banken har en moderat risikotoleranse innenfor området.

Eksposering mot markedsrisiko i form av åpne posisjoner som følge av inn- og utlånsaktiviteten og/eller posisjoner i ulike typer finansielle instrumenter er ikke en del av bankens kjernevirksomhet og skal være lav.

Gjennom sine markedsinvesteringer ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norske statspapirer. Referanseindeksen banken bruker er «Oslo Børs Money Market 3 month index».

Banken har en eksposering i aksjer og fond på 20,6 MNOK (omløpsportefølje). Når det gjelder anleggsaksjer er eksposeringen 88,2 MNOK, og 70,4 MNOK

er investert i Eika Boligkreditt AS. Bankens eierskap i dette selskapet står i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet.

Bankens eksposering i ansvarlige lån og fondsobligasjoner skal være begrenset og er ved årsskiftet på 1,5 MNOK.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes, innenfor rammen av bankens markedsolicy. Når det gjelder obligasjonsporteføljen, er dette i det alt vesentlige en plassering banken har gjort for å være likvid til enhver tid. En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel.

Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis. Bokført verdi av obligasjoner ved årsskiftet er på 344,8 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta og beholdningen av valuta er kun kontanter, holdt til kundeformål. Pr 31.12.17 har banken en eksposering i valuta på 1,2 MNOK (0,7 MNOK).

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 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko.

Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens styre mottar kvartalsvis oversikt over kredittkvaliteten på bankens kredittportefølje.

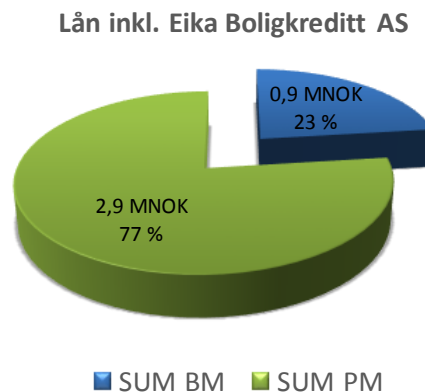
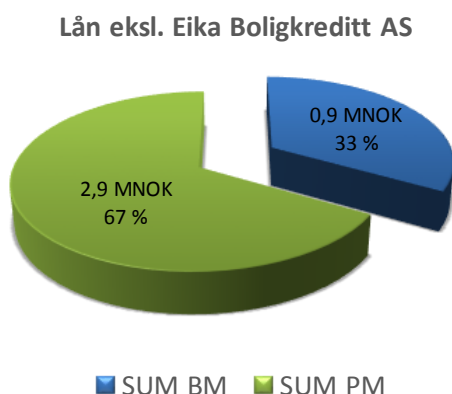
Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha mot enkelte næringer. Banken skal ha en lav til moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet.

Aasen Sparebank kjøper depottjenester til Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer kvalitet til banken periodisk.

Bankens kredittpolicy revideres årlig og har innarbeidet «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmaktsstruktur.

Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1–12 (Enkelte engasjement kan være uklassifisert på balansetidspunktet). En nærmere beskrivelse av klassifiseringssystemet er omtalt i note 6.

I sin kredittpolicy har banken definert sitt primærmarked til å omfatte kommunene; Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy. Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot ulike næringer. Fordelingen av kreditteksponering er slik pr årsskiftet:



De gruppevisse avsetningene ble økt med 0,8 MNOK i året. Avsetningen på gruppevisse nedskrivninger er ved utgangen av 2017 på 11,7 MNOK (10,9 MNOK) og de individuelle avsetningene er på 12,5 MNOK (9,8 MNOK).

Ved årsskiftet ligger banken innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens kredittpolicy.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dokumentet er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer. Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Eika Kapitalforvaltning AS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika ViS. Gjennom disse ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Banken har investert betydelige ressurser i virksomhetsstyringen de siste åra. Dette som en følge av økte regulatoriske krav, samt ønske om en mer effektiv utnyttelse av bankens ressurser. Området er bemannet med Risk og Compliance Manager som ivaretar mye av den operative overvåkingen av området.

Ved årsskiftet ligger banken innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens policy for operasjonell risiko.

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Aasen Sparebank må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man skal vurdere om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid (ICAAP-prosessen). Banken har en vedtatt kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2019. Styret og administrasjonen skal planlegge en ny kapitalplan i 2018 basert på tall pr 31/12-17. Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk, der man ser på ulike risikoområder i banken. Summert over alle områder får man da den ansvarlige kapitalen banken må ha.

Når man foretar en beregning av det fremtidige kapitalbehovet, foretar man også en stresstest for alvorlig økonomisk tilbakeslag. Bankens ansvarlige kapital skal være tilstrekkelig for å møte dette tilbakeslaget.

Beregningene i ICAAP-prosessen vil derfor være førende for bankens strategi og

sentrale policy dokumenter. Ut fra dette vedtar banken nødvendige kapitalmål som har nødvendige marginer ned mot de regulatoriske minstekravene.

Ved årsskiftet har banken følgende kapitaldekningstall:

- Ren kjernekapitaldekning 17,49 %
- Kjernekapitaldekning 19,22 %
- Kapitaldekning 21,78 %

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørssdisposisjoner.

Banken er godt kapitalisert i forhold til innfasingen av nye regulatoriske krav.

I tillegg til å rapportere kapitaldekningen, som er en vektning av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvekta kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en uvektet kjernekapitalandel på 10,66% pr 31.12.17 (10,15%).

Generelt

Banken har lagt en moderat vekststrategi for 2018 som er på nivå med veksten i 2017. Dette som en konsekvens av mange tidligere perioder med høy vekst og et sterkere fokus på kvalitet.

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer, og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 2 pst i 2017, skal en tro et gjennomsnitt av prognosegivere, med en vekst i privat konsum på hele 2,5 pst fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved arbeidskontorene falt fra 4,4 pst i desember 2016 til om lag 4,0 pst ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked som ikke ser ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 vil

lønnsvekst bli om lag 2,5 pst.

Konsumprisveksten steg med normale 1,8 pst fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 pst lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 pst. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 pst.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,4 pst fra november 2016 til samme måned i 2017. Husholdningenes gjeld er

nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer, opp fra 1,5 til 2,0 pst, med virkning fra januar 2018.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart. Husholdningenes gjeld med hele 6,4 pst i året til november 2017. Til en samlet kronегjeld på 3 255 millioner kroner.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 pst i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 pst gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 pst målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte

med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 pst fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 pst av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og forøkt offentlig sysselsetting.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging, hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 pst i Fastlands-Norges BNP for regnskapsåret 2017.

Det forventes at bankbransjen også i 2018 vil ha en høy omstilling – og innovasjonstakt knyttet til digitale tjenester. Samtidig med dette satser Aasen Sparebank som lokalbank på en tydelig profil ift. nærhet og tilstedeværelse. Det å være både fullt digitalisert og lokal er krevende kostnadmessig, med tanke på økte kostnader knyttet til digitalisering. Banken vil ha fokus på effektiv kjernedrift og gevinstrealisering. Dette skal oppnås gjennom implementering av nye arbeidsmodeller og kundegrensesnitt som leveres gjennom 2018

Samfunnsansvar

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål og risiko.

Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av sin virksomhet, med målsetting om å skape langsiktige resultater og løsninger for bankens kunder og samfunnet.

De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for

banken, og banken skal ha en aktiv holdning til sitt samfunnsansvar i produkttilbudet til kundene og i kredittvurderingen.

Banken skal ha høy etisk bevissthet, og bankens etiske retningslinjer skal være kjent for alle ansatte. Konsekvensen av brudd på de etiske retningslinjene skal være tydelig kommunisert ut i organisasjonen.

Miljø

Banken driver en virksomhet som i liten grad forurensar det ytre miljø, da

innsatsfaktorer hovedsakelig består av kapital og de ansattes kompetanse.

Fysisk avfall kildesorteres og blir hentet av Retura IR. Retura IR er sertifisert i henhold til kvalitetsstandarden NS-EN ISO 9001 og miljøledelsesstandarden NS-EN ISO 14001.

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Reiser holdes på et minimum, og når det er hensiktsmessig deltar det på møter gjennom telefon eller andre mulige kanaler som alternativ til reiser.

Menneskerettigheter

Jfr. bankens etiske retningslinjer skal det ikke finne sted diskriminering basert på kundens alder, kjønn, rase, nasjonalitet eller sivil status.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken ønsker å skape et positivt, motiverende og utviklende arbeidsmiljø. Dette bestrebes oppnådd gjennom gjensidig tillit. Samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå dette målet. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre og kunder med respekt, og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet.

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt, og dette underbygges av lavt sykefravær, og svært høy deltakelse på sosiale arrangementer i regi av banken.

Bekjempelse av korrupsjon

Banken foretar kontroller knyttet til forskrift mot hvitvasking. Gjennom disse kontrollene vil man også kunne avdekke korrupsjon og terrorfinansiering. Funn som blir gjort rapporteres til Økokrim.

Samfunnsrolle

Lokalbankene i Eika Alliansen AS har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling. Lokalbankene har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Lokalbankene i Norge har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i snart 200 år. De er etablert gjennom ca. 190 bankkontorer i 120 kommuner og er dermed en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Den viktigste samfunnsrollen Aasen Sparebank har er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet. Dette gjøres best

gjennom en profesjonell forretningsmessig drift og utvikling, som gjør banken konkurransedyktig med øvrige banker i vårt markedsområde.

I tillegg til dette har vi som mål å ta del i samfunnsutviklingen gjennom andre strukturer og yte midler til lokalsamfunnet gjennom gaver og allmennyttige formål.

Banken har i 2017 bidratt med midler til lokalsamfunnet gjennom gavemidler, sponing og støtte. Det er avsatt kr 200.000,- til bankens gavefond som går til allmennyttige formål. Disse midlene fordeles av et gaveutvalg sammensatt av 3 medlemmer hvor generalforsamling, styret og administrasjon er representert med et medlem hver.

I tillegg har banken opprettet et nytt næringsfond hvor formålet er å bidra med kapital for å fremme innovasjon og utvikling av lokal næringsvirksomhet innenfor bankens markedsområde. Av årsresultatet for 2017 er det avsatt kr 75.000,- til dette formålet.

Takk

Banken har lagt et krevende og innholdsrikt år bak seg, hvor det er levert et godt resultat som følge av god drift og utvikling i henhold til vedtatt strategi. Med resultat menes bankens resultat, vekst og utvikling på alle forretningsområder i henhold til bankens strategi, kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2017 er utarbeidet i samsvar med NGAAP og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Årsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, og en beskrivelse av de mest

sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken.

Styret bekrefter at fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av rapporten.

Styret vil takke eksisterende og nye kunder og forretningsforbindelser for deres lojalitet.

Det rettes også en stor takk til ansatte og tillitsvalgte for deres innsats. I tillegg er det hyggelig å kunne rette en takk til bankens egenkapitalbevisere som har valgt å plassere kapital i banken.

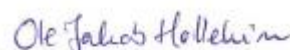
Styret ser frem til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Åsen, 31.desember 2017/ 13.februar 2018

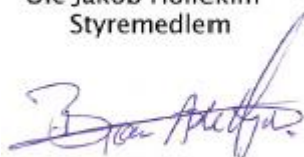

Greta Reinaas
Styrets leder


John Anders Husby
Nestleder


Eli Ystad
Styremedlem


Ole Jakob Hollekim
Styremedlem


Kjersti Husby
Varamedlem


Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

	Note	Regnskap 2017	Regnskap 2016
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		623	339
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		112.504	101.009
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		4.321	3.952
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		6	3
Sum renteinntekter og lignende inntekter		117.454	105.302
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		580	559
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		27.554	25.128
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		12.960	11.523
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		3.909	3.060
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.532	1.389
Sum rentekostnader og lignende kostnader		46.534	41.659
I Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		70.920	63.643
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.117	3.645
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.117	3.645
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjeneste	24		
4.1 Garantiprovisjon		427	630
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		24.668	21.851
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.095	22.481
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.694	4.029
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.694	4.029
6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	8, 10		
6.1 Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		53	1.227
6.2 Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		307	33
6.3 Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		377	211
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		738	1.472
7. Andre driftsinntekter	25		
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		542	631
7.2 Andre driftsinntekter		187	
Sum Andre driftsinntekter		729	631
II Netto andre driftsinntekter		25.985	24.200
III Sum driftsinntekter		96.905	87.842

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn	28a	18.855	18.580
8.1.2	Pensjoner	27	2.077	2.320
8.1.3	Sosiale kostnader		4.461	3.469
8.2	Administrasjonskostnader		12.251	12.350
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader		37.644	36.720
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger	11	1.833	1.977
	Nedskrivninger		2.502	
	immaterielle eiendeler		4.335	1.977
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		799	1.465
10.2	Andre driftskostnader		8.448	7.400
Sum	andre driftskostnader		9.247	8.865
IV	Sum driftskostnader		51.225	47.562
V	Driftsresultat før tap		45.680	40.280
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån		4.967	4.946
11.2	Tap på garantier mv.			
Sum	tap på utlån, garantier mv.		4.967	4.946
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning		-300	300
12.2	Gevinst/tap		296	-1.613
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-4	-1.313
13.	Skatt på ordinært resultat	30	10.081	8.244
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		30.636	28.404
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer	18		
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		8.111	3.654
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		21.303	23.645
17.2.5	Overført til gave- og næringsfond		275	200
17.2.6	Overført til utjevningfondet		947	904
	Sum disponeringer		30.636	28.404

BALANSEN

EIENDELER		Note	Regnskap 2017	Regnskap 2016
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		66.573	66.333
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		81.121	14.906
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		81.121	14.906
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22, 28b		
4.3	Kasse- / drifts- og brukskreditter		160.620	124.403
4.4	Byggelån		125.695	142.603
4.5	Nedbetalingslån		2.555.505	2.414.796
	Sum utlån før nedskrivninger		2.841.821	2.681.802
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-12.477	-9.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-11.706	-10.942
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		2.817.582	2.661.085
5.	Overtatte eiendeler	7	0	0
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	8		
6.1	Utstedt av det offentlige			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner		140.078	60.909
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		204.735	158.260
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		344.812	219.169
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3,8,10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		108.824	78.545
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		108.824	78.545
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	30	2.099	1.458
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		2.099	1.458
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		2.820	2.106
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		8.668	15.403
Sum	varige driftsmidler.		11.488	17.509
12.	Andre eiendeler	12		
12.2	Andre eiendeler		8.005	1.548
Sum	andre eiendeler		8.005	1.548
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		9.528	8.211
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.548	3.524
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13.077	11.735
SUM	EIENDELER		3.453.581	3.072.288

GJELD OG EGENKAPITAL		Note	Regnskap 2017	Regnskap 2016
GJELD				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		21.457	21.116
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			0
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		21.457	21.116
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15, 22		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.576.550	1.416.279
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		759.525	623.364
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		2.336.075	2.039.643
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.3	Obligasjonsgjeld		581.479	564.823
16.4	Egne ikke-amortiserte obligasjoner			0
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		581.479	564.823
17	Annen gjeld	15, 30		
17.3	Annen gjeld		29.452	18.979
Sum	annen gjeld		29.452	18.979
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		6.895	7.571
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	2.566	2.322
19.3	Individuel nedskrivning på garantier			
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-204	
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.362	2.322
20.	Ansvarlig lånekapital	16		
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital		40.000	24.962
20.3	Annen ansvarlig lånekapital		55.000	55.000
Sum	Ansvarlig lånekapital		95.000	79.962
SUM	GJELD		3.072.720	2.734.417
EGENKAPITAL				
21	Innskutt egenkapital	18		
21.1.2	EK-beviskapital		101.391	84.000
21.1.2	Beholdning av EK-beviskapital			0
21.2	Overkursfond		1.212	261
22.2.2	Kompensasjonsfond		966	
21.8	Annen innskutt egenkapital		35	35
Sum	Innskutt egenkapital		103.604	84.296
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2.1	Sparebankens fond		274.653	251.918
22.4	Utjevningsfond		3.375	2.428
22.5	Annen egenkapital		-771	-771
Sum	opptjent egenkapital		277.258	253.575
SUM	EGENKAPITAL		380.862	337.871
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		3.453.581	3.072.288
POSTER UTENOM BALANSEN				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	62.752	23.797
23.2	Garantier til Eika Boligkreditt AS	20	12.591	26.342
23.3	Pantstillelse	8	0	0
23.4	Renteswapper	5	0	30.000
Sum	Betingede forpliktelser		75.343	80.139

KONTANTSTRØM

Operasjonelle aktiviteter	2017	2016
Resultat før skatt	40.717	36.648
Periodens betalte skatter	-8.405	-8.929
Ordinære avskrivninger	1.833	1.977
Nedskrivning anleggsmidler	2.502	0
Gevinst ved salg av driftsmidler	-101	0
Pensjonskostand uten kontanteffekt	244	193
Tap på utlån og garantier	4.967	4.946
Endring utlån	-161.465	-357.697
Endring innskudd fra kunder	297.789	188.967
Endring øvrige fordringer	-3.689	-4.005
Endring annen kortsiktig gjeld	2.610	692
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	177.002	-137.208
Investeringsaktiviteter	2017	2016
Innbetaling ved salg av varige driftsmiddel	405	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmiddel	-2.718	-358
Endring i verdipapirer		0
Utbetaling kjøp verdipapirer	-361.164	-149.550
Utbytte bokført ikke mottatt		-110
Urealisert gevinst/tap aksjer/obligasjoner	-279	-1.017
Realisert gevinst aksjer/obligasjoner	-86	0
Innbetaling salg av verdipapirer	205.607	132.652
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-158.235	-18.383
Finansielle aktiviteter	2017	2016
Endring innskudd/gjeld finansinstitusjoner	341	359
Utbetaling av utbytte	-3.654	-3.146
Endring ansvarlig lånekapital	15.038	25.049
Endring i eksternt funding	16.656	59.969
Innbetalt egenkapitalbevis	19.308	43.843
Salg/kjøp av egne egenkapitalbevis	0	713
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	47.689	126.787
Økning/reduksjon kasse/bank	66.456	-28.804
Kontanter/bankinnskudd 01.01.	81.239	110.043
Kontanter/bankinnskudd 31.12.	147.694	81.239

NOTER

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

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.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2017.

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 det blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN - BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Aasen Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21. desember 2004. Utlån vurderes til virkelig verdi ved utbetalingstidspunktet. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Utlån vurdert til amortisert kost vil være tilnærmet lik pålydende av lånene. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede løpetid.

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. Bankens modell for nedskrivninger bygger på at det foreligger objektive bevis for risiko for tap. Det gjøres en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den sikkerhet som er stilt for lånet, samt en vurdering av sannsynligheten for tap. Det beregnede sannsynlige tap nedskrives som individuell nedskrivning på engasjementet. Nedskrivningen klassifiseres som tapskostnad.

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 låntager, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekking av termin, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling og konkurs.

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt/tapsutsatte engasjement

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatt.

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 inndekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Etter forskriften skal slike lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter fremtidig levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Modellen Aasen Sparebank anvender er tilpasset bankens kundegrunnlag og størrelse. Den samme modellen skiller på privat- og næringskunder. Modellen tar hensyn til hvordan kundene er risikoklassifiserte. Risikoklassen er avhengig av beregnet misligholdssannsynlighet. Modellen kjøres månedlig med tilhørende endring i de gruppevise nedskrivningene.

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. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Banken har utlån til fastrente, disse kan sikres med renteswapper. Det er ingen kapital/hovedstol som betales knyttet til renteswappene. Det er kun betaling av renter knyttet til disse, der banken inntekstfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenombalansepost. Ved utgangen av 2017 hadde banken ingen aktive renteswapper.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 8 og 10.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjoner klassifisert som anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, innhentes priser fra uavhengig megler.

Aksjer og grunnfondsbevis

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

Banken eier 50 % av aksjene i Aktiv Innherred AS. Regnskapsmessig behandles denne investeringen som en investering av aksjer, klassifisert som anleggsmidler. Det foretas ingen konsolidering av deres regnskap inn i bankens regnskap.

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. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under «lønn og generelle administrasjonskostnader».

Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnader kostnadsføres under andre sosiale kostnader.

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. Beregningen av skattekostnaden inkluderer også formuesskatten.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.17.

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. Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje i balansen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 3 – Tilknyttede selskap

Banken eier ved årsskiftet 50 % av aksjene i Aktiv Innherred AS (Org.nr: 996 956 512), med kontoradresse Moafjæra 8, 7606 Levanger. Selskapet eies av følgende:

Oversikt over aksjonærer pr 31.12.17			
	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Aasen Sparebank	50	50 %	50 %
Hegra Sparebank	50	50 %	50 %
Sum	100	100 %	100 %

Omsetningen i selskapet var kr 17,2 MNOK i 2017, som er en nedgang på 4 % fra 2016. Årsresultatet ble økt med 71 % til –1,1 MNOK. Totalkapitalen var ved utgangen av året 13,4 MNOK, sammenlignet med 11,6 MNOK året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2017 var 41 % sammenlignet med 6 % i året før.

Selskapets egenkapital er på 5,5 MNOK pr 31.12.17.

Aktiv Innherred AS er et tilknyttet selskap til Aasen Sparebank, men dette er ikke konsolidert, da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme Aasen Sparebanks stilling og resultat. Bankens eierandel i Aktiv Innherred AS er i balansen ført under post 7.1 «Aksjer, andeler og egenkapitalbevis».

Pr 31.12.2017 har Aktiv Innherred AS en kreditt i banken med ramme på 2 MNOK og et nedbetalingslån på 3,4 MNOK. Pr samme dato har selskapet inntestående i Aasen Sparebank 0,4 MNOK i bundne skattetreks midler og 27 MNOK i klientmidler og øvrig driftskapital.

Note 4 - 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.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 82,2 % (76,1%).

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Det er etablert en trekkrettighet i DNB på 100 MNOK, for å sikre seg mot kortsiktige likviditetsmessige svingninger. Kreditten benyttes bare kortsiktig og inngår ikke i bankens langsiktige finansiering.

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. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Nedskrivninger på lån/kreditter er fordelt på engasjement uten løpetid. Over og underkurser på verdipapir er satt til samme løpetid som hovedstolen har.

Restløpetid for hovedposter i balansen							
Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd–3 mnd	3 mnd–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	66.573	0	0	0	0	0	66.573
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	81.121	0	0	0	0	0	81.121
Utlån til og fordring på kunder	2.817.582	249.494	21.071	94.356	544.245	1.932.599	-24.183
Obligasjoner og sertifikater	344.812	0	98.946	45.167	198.079	2.619	
Øvrige eiendelsposter	143.492	0	0	0	0	0	143.492
Sum eiendelsposter	3.453.581	249.494	120.017	139.523	742.324	1.935.218	267.003
- herav utenlandsk valuta	1.171						1.171
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.457	0	0	0	0	0	21.457
Innskudd og gjeld til kunder	2.336.075	0	543.131	156.633	0	0	1.636.311
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	676.479	0	0	66.000	555.479	55.000	0
Øvrig gjeld	38.709	0	0	0	0	0	38.709
Egenkapital	380.862	0	0	0	0	0	380.862
Sum gjeld og egenkapital	3.453.581	0	543.131	222.633	555.479	55.000	2.077.339
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	249.494	-423.114	-83.110	186.845	1.880.218	-1.810.336
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0

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 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 56,6 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2018–2022.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 244 MNOK, med en løpetid mindre enn 12 mnd. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 2 MNOK.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.							
Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	66.573	0	0	0	0	0	66.573
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	81.121	0	0	0	0	0	81.121
Utlån til og fordring på kunder	2.817.582	0	0	3.996	31.395	21.185	2.761.006
Obligasjoner og sertifikater	344.812	25.052	319.759	0	0	0	0
Øvrige eiendelsposter	143.492	0	0	0	0	0	143.492
Sum eiendelsposter	3.453.581	25.052	319.759	3.996	31.395	21.185	3.052.192
– herav utenlandsk valuta	1.171						738
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.457	0	0	0	0	0	21.457
Innskudd og gjeld til kunder	2.336.075		80.615	161.046	2.384	0	2.092.030
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	676.479	0	0	66.000	580.000	30.000	479
Øvrig gjeld	38.709	0	0	0	0	0	38.709
Egenkapital	380.862	0	0	0	0	0	380.862
Sum gjeld og egenkapital	3.453.581	0	80.615	227.046	582.384	30.000	2.533.537
– herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	25.052	239.144	-223.050	-550.989	-8.815	518.655
– herav utenlandsk valuta	0						0

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen, samt plassering i minibanker. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Bokført beløp er på 1,2 MNOK. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør pr årsskiftet er på 88,8 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med om lag 8,9 MNOK før skatt.

Note 5 - Finansielle derivater og instrumenter

Aasen Sparebank har pr 31/12-17 ingen aktive avtaler på finansielle derivater eller andre instrumenter.

Note 6 - Utlån

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder (definert i note 4), uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke optrukne kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko		
	31.12.2017	31.12.2016
Brutto utlån	2.841.766	2.681.802
Nedskrivning på individuelle utlån	-12.477	-9.775
Nedskrivning på grupper av utlån	-11.706	-10.942
Netto utlån	2.817.582	2.661.085
Garantier	38.691	23.797
Ikke optrukne kredittrammer	219.845	227.289
Maksimal eksponering for kredittrisiko	3.076.118	2.912.171

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler, kundefordringer og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % – fradrag, 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.

Risikoklassifisering

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) de kommende 12 måneder.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå.

Banken deler engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse/definert risiko	PD nedre grense	PD øvre grense
1 Lav	0,00 %	0,10 %
2 Lav	0,10 %	0,25 %
3 Lav	0,25 %	0,50 %
4 Middels	0,50 %	0,75 %
5 Middels	0,75 %	1,25 %
6 Middels	1,25 %	2,00 %
7 Middels	2,00 %	3,00 %
8 Høy	3,00 %	5,00 %
9 Høy	5,00 %	8,00 %
10 Høy	8,00 %	100,00 %

Vi har videre delt inn risikoklassene i følgende grupper:

Grupper:	Risiko:
Risikoklasse 1 – 3	Lav
Risikoklasse 4 – 7	Middels
Risikoklasse 8 – 10	Høy
Risikoklasse 11	Misligholdt, konkurs, selskap i fusjon.
Risikoklasse 12	Individuelt nedskrevet
Ikke klassifisert	Høy

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2017

Samlet 2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	1.689.849	54,8 %	1.622.552	2.142	65.155	0	-
RKL 4-7	Middels	1.065.266	34,5 %	902.597	22.564	140.106	0	-
RKL 8-10	Høy	242.567	7,9 %	228.461	834	13.271	0	-
RKL 11	Misligholdt	38.866	1,3 %	38.469	397	0	0	23.608
RKL 12	Ind.nedskr.	46.241	1,5 %	46.070	163	8	12.477	8.031
Ikke klassif.	Høy	3.674	0,1 %	3.673	0	1	0	-
SUM		3.086.463	100,0 %	2.841.821	26.100	218.541	12.477	31.638

Personmarked 2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	1.410.784	78,5 %	1.357.518	1.807	51.459	0	0
RKL 4-7	Middels	247.238	13,8 %	243.979	77	3.182	0	0
RKL 8-10	Høy	111.346	6,2 %	111.027	159	160	0	0
RKL 11	Misligholdt	6.291	0,4 %	6.291	0	0	0	10.142
RKL 12	Ind.nedskr.	20.888	1,2 %	20.725	163	0	10.485	14.243
Ikke klassif.	Høy	558	0,0 %	558	0	0	0	0
SUM		1.797.105	100,0 %	1.740.098	2.206	54.801	10.485	24.385

Bedriftsmarked 2017		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	279.065	21,6 %	265.034	335	13.696	0	0
RKL 4-7	Middels	818.028	63,4 %	658.617	22.487	136.924	0	0
RKL 8-10	Høy	131.221	10,2 %	117.434	675	13.111	0	0
RKL 11	Misligholdt	32.575	2,5 %	32.178	397	0	0	3.308
RKL 12	Ind.nedskr.	25.353	2,0 %	25.346	0	7	1.992	3.945
Ikke klassif.	Høy	3.115	0,2 %	3.115	0	0	0	0
SUM		1.289.357	100,0 %	1.101.724	23.894	163.739	1.992	7.253

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2016

Samlet 2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	1.536.997	53,5 %	1.469.523	3.822	63.652	0	0
RKL 4-7	Middels	880.627	30,7 %	790.854	16.627	73.146	0	0
RKL 8-10	Høy	392.640	13,7 %	350.218	2.953	39.468	0	0
RKL 11	Misligholdt	16.708	0,6 %	16.003	395	309	0	15.486
RKL 12	Ind.nedskr.	45.472	1,6 %	45.464	0	8	9.775	16.399
Ikke klassif.	Høy	177	0,0 %	177	0	0	0	0
SUM		2.872.620	100,0 %	2.672.239	23.797	176.584	9.775	31.885

Personmarked 2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	1.281.241	74,8 %	1.227.208	2.091	51.942	0	0
RKL 4-7	Middels	266.554	15,6 %	263.550	117	2.887	0	0
RKL 8-10	Høy	131.496	7,7 %	130.967	399	130	0	0
RKL 11	Misligholdt	11.462	0,7 %	11.462	0	0	0	11.463
RKL 12	Ind.nedskr.	21.510	1,3 %	21.510	0	0	7.354	11.641
Ikke klassif.	Høy	169	0,0 %	169	0	0	0	0
SUM		1.712.433	100 %	1.654.867	2.607	54.959	7.354	23.104

Bedriftsmarked 2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
RKL 1-3	Lav	255.756	22,0 %	242.315	1.731	11.710	0	0
RKL 4-7	Middels	614.073	52,9 %	527.304	16.510	70.259	0	0
RKL 8-10	Høy	261.144	22,5 %	219.252	2.554	39.338	0	0
RKL 11	Misligholdt	5.246	0,5 %	4.541	395	309	0	4.023
RKL 12	Ind.nedskr.	23.962	2,1 %	23.954	0	8	2.421	4.758
Ikke klassif.	Høy	7	0,0 %	7	0	0	0	0
SUM		1.160.187	100,0 %	1.017.373	21.190	121.625	2.421	8.781

Forskyvninger mellom risikogrupper

Gruppevis nedskrivninger, som utgjør 11,7 MNOK, er vurdert i forhold til mislighetssannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

Engasjement, ex mislighold og tapsutsatte				
	31.12.2017		31.12.2016	
	Engasjement	% Engasjement	Engasjement	%
Risikoklasse 1 – 3	1.689.849	55,6 %	1.536.997	50,5 %
Risikoklasse 4 – 7	1.065.266	35,0 %	880.627	29,0 %
Risikoklasse 8 – 10	242.567	8,0 %	392.640	12,9 %
Risikoklasse 11	15.258	0,5 %	1.222	0,0 %
Risikoklasse 12	25.733	0,8 %	19.298	0,6 %
Ikke klassifisert	3.115	0,1 %	177	0,0 %
Sum	3.041.789	100,0 %	2.830.960	100,0 %

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekks- rapportering.

Det vurderes at årlige tap ikke vil overstige 0,15 – 0,25 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette er basert på erfaring fra tidligere år, samt god kjennskap til kredittporteføljen. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

2017							
	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1.895.927	2.206	59.437	24.386	25.112	8.485	3.083
Næringslivskunder	945.894	23.893	160.408	7.252	0	3.992	8.260
Sum utlån og garantier	2.841.821	26.100	219.845	31.638	25.112	12.477	11.343
Primærnæringer	355.779	114	21.380		0	2.000	0
Industri og bergverk	3.616	0	1.325		0	0	0
El. og vannforsyning	93	0	0		0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter	192.929	17.009	74.097	3.222	0		0
Varehandel, rep. av motorvogner	22.571	3.874	4.633	2.447	0	1.500	0
Transport, post og telekommunikasjon	21.232	2.295	3.532		0		0
Overnatting- og serveringsvirksomhet	8.405	36	480	1.373	0	290	0
Finansierings- og forsikringsvirksomhet			9.715				0
Omsetning og drift av fast eiendom	249.947	347	20.268	0	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting	20.134	0	720	210	0	202	0
Forretningsmessig tjenesteyting	4.827	147	793	0	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	66.361	71	23.465	0	0	0	0
Sum næringskunder	945.894	23.893	160.408	7.252	0	3.992	0

2016							
	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1.732.197	2.607	54.885	23.105	26.133	7.345	3.868
Næringslivskunder	949.605	21.190	172.404	8.780	0	2.430	7.074
Sum utlån og garantier	2.681.802	23.797	227.289	31.885	26.133	9.775	10.942
Primærnæringer	393.959	191	17.528	2.228	0	0	0
Industri og bergverk	2.777	1.724	837	1.256	0	0	0
El. og vannforsyning	256	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter	197.801	11.602	27.113	453	0		0
Varehandel, rep. av motorvogner	19.578	3.135	3.528	4.843	0	2.340	0
Transport, post og telekommunikasjon	25.874	2.198	868	0	0	81	0
Overnatting- og serveringsvirksomhet	5.365	37	385	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	241.016	347	29.542	0	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting	18.610	0	914	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting	13.072	297	455	0	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	31.297	1.659	36.351	0	0	0	0
Sum næringskunder	949.605	21.190	172.404	8.780	0	2.421	0

Årets tapskostnader

	2017				2016	
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskr.	0	2.757	0	0	2.168	0
+Periodens endring i gruppevis nedskr.	0	764	0	0	2.276	0
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	1.057	0	0	536	0
+Periodens konst. tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	470	0	0	50	0
-Periodens inng. på tidl. perioders konst.tap	0	-81	0	0	-85	0
=Periodens tapskostnad	0	4.967	0	0	4.946	0

I den grad det er inntektsført rente på tapsutsatte lån er disse vurdert ved nedskrivningen av engasjementet.

Endring i individuelle nedskrivninger						
	2017				2016	
	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Individuell nedskrivning 1.1.	0	9.775	0	0	7.607	0
Periodens konst. tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	-932	0	0	-536	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.724	0	0	340	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	1.089	0	0	2.599	0
Tilbakeføring av individuelle nedskr. i perioden	0	-179	0	0	-235	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	12.477	0	0	9.775	0

Endring i gruppevis nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	10.942	0	0	8.665	0
+/- periodens nedskr. på grupper av utlån	0	764	0	0	2.277	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	11.706	0	0	10.942	0

De gruppevis nedskrivninger tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på historiske tap samt utvikling i engasjementer med høy risiko, mislighold og rentenivå.

Misligholdte og tapsutsatte lån						
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte utlån totalt	31.638	31.885	23.214	15.419	12.085	7.904
Individuell nedskrivning	-8.031	-6.884	-5.826	-4.641	-1.659	-790
Netto misligholdte utlån	23.607	25.001	17.388	10.778	10.426	7.114
Øvrige tapsutsatte lån totalt	25.112	26.134	6.747	1.608	4.335	3.647
Individuell nedskrivning	-4.447	-2.836	-1.781	-816	-3.822	-3.173
Netto øvrige tapsutsatte lån	20.665	23.298	4.966	792	513	474

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckt som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån							
31.12.2017							
	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån	Sikkerhetsstillelser for tapsutsatte lån
Privatmarked	320	9.453	14.612	24.385	25.112	15.677	28.310
Bedriftsmarked	349	3.084	3.820	7.253	0	10.324	0
Sum	669	12.537	18.432	31.638	26.134	26.001	28.310
31.12.2016							
	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån	Sikkerhetsstillelser for tapsutsatte lån
Privatmarked	6.945	2.747	13.413	23.104	26.134	13.939	5.972
Bedriftsmarked	355	1.371	7.054	8.781	0	2.097	0
Sum	7.300	4.118	20.467	31.885	26.134	16.036	5.972
31.12.2017							
	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned-skrivninger	Sikkerhets-stillelser for misligholdte lån	
Misligholdte, ikke-nedskrevne	352	5.995	7.101	13.448	0	14.782	
Misligholdte, nedskrevne	316	6.542	11.331	18.189	8.030	11.218	
Sum	668	12.537	18.432	31.638	8.030	26.000	
31.12.2016							
	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned-skrivninger	Sikkerhets-stillelser for misligholdte lån	
Misligholdte, ikke-nedskrevne	3.188	2.772	9.526	15.488	0	2.922	
Misligholdte, nedskrevne	4.111	1.345	10.942	16.397	6.884	8.920	
Sum	7.299	4.117	20.468	31.885	6.884	11.842	

31.12.2017				
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillegg
Privat	24.386	4.688	19.698	15.677
Næring	7.252	3.342	3.910	10.324
Sum	31.638	8.030	23.608	26.001
Tapsutsatte				
Privat	25.112	4.447	20.665	28.310
Næring	0	0	-	-
Sum	25.112	4.447	20.665	28.310

31.12.2016				
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillegg
Privat	23.105	7.299	15.806	13.939
Næring	8.780	2.421	6.359	2.097
Sum	31.885	9.720	22.165	16.036
Tapsutsatte				
Privat	26.134	2.835	23.299	5.972
Næring	0	0	0	0
Sum	26.134	2.835	23.299	5.972

Note 7 - Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendeler i perioden 2016 og 2017.

Note 8 - Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse av sertifikater og obligasjoner				
	Nomiell verdi	Anskaffelseskost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Offentlig eide foretak				
Børsnotert	0	0	0	0
Ikke børsnotert	23.000	23.000	23.000	23.104
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnotert	41.000	41.120	41.093	41.113
Ikke børsnotert	76.000	75.985	75.985	76.007
Banker/finansinstitusjoner				
Børsnotert	6.000	6.010	6.007	6.007
Ikke børsnotert	97.600	98.159	97.843	97.945
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnotert	85.000	84.768	84.768	85.486
Ikke børsnotert	16.000	16.143	16.117	16.117
Sum sertifikater og obligasjoner				
Børsnotert	132.000	131.898	131.868	132.606
Ikke børsnotert	212.600	213.287	212.945	213.173
Sum totalt	344.600	345.185	344.812	345.779

Herav, rapportert under bank og finans:

Ansvarlig lånekapital i andre banker		Pålydende	Bokført
Sparebank 1 SMN		1.010	1.007
Orkla Sparebank		608	607
Hemne Sparebank		1.008	1.006
Sum totalt		2.626	2.619

Pr 31.12.17 har banken ikke lån opp mot Norges Bank.

Note 9 - Bankens leieavtaler

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift		
Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie (hele kr)
Verdal	01.12.2027	559.826
Levanger	01.09.2020	329.376
Sum		889.202

Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper							
			Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert	
Omløpsmidler og anleggsmidler							
Omløpsmidler							
Øvrige omløpsmidler			21.192	21.366	21.192	100 %	
Anleggsmidler			87.631	80.704	87.631	0 %	
Sum omløpsmidler og anleggsmidler			108.824	102.070	108.823	19 %	
Handels- og omløpsportefølje							
	Antall	Resultatført verdiendring 2016	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff.kost	Andel børsnotert	
Melhus Sparebank	1.163		119	138	119	100 %	
Kvinesdal Sparebank	4.925		493	493	493	100 %	
Grong Sparebank	5.571		581	581	581	100 %	
Eika Sparebank	19.706		20.000	20.154	20.000		
Sum øvrige omløpsmidler			0	21.192	21.192	100 %	
Akkumulert negativ verdiendring 01.0.1.17							
Res.ført nedskr 2017							
Sum omløpsmidler			0	21.192	21.192	100 %	
Anleggsmidler							
	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Aksjer							
Eiendomskreditt AS	979.391.285	13.800		1.380	1.380	1.380	0 %
Eika Gruppen AS	979.319.568	111.028		4.735	4.735	4.735	0 %
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	16.705.831		70.380	70.140	70.380	0 %
Aktiv Innherred AS	996.956.512	50		6.804	3.030	6.804	0 %
Markedsplassen	980.388.840	4		4	4	4	0 %
SDC AF 1993 H.A	Utenlandsk	2.467		1.118	1.219	1.118	0 %
Spama AS	916.148.690	25		0	0	0	0 %
Fiborgtangen Vekst AS	994.387.057	25.000		100	100	100	0 %
BankID Norge AS	913.851.080	60		95	95	95	0 %
Factoring Finans		97		3.015	3.015	3.015	0 %
Sum anleggsmidler			0	87.631	83.719	87.631	0,0 %
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				108.824	105.085	108.824	
Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel							
	01.01.2017	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2017	
Anleggsaksjer	74.205	0	0	13.530	104	87.631	

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler						
	Tomter	Kontorbygg Åsen	Maskiner	Kontorbygg Levanger	Inventar**	Sum
Anskaffelseskost 01.01.17	1.397	15.396	5.777	10.835	4.267	37.672
Tilgang	0	928	752	0	1.037	2.717
Avgang	-150	0	-654	-10.835	0	-11.639
Anskaffelseskost 31.12.17	1.247	16.324	5.875	0	5.304	28.750
Oppskrevet før 01.01.99	0	0	0	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.17	41	8.863	4.878	0	3.480	17.261
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.17	0	0	0	0	0	0
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.17	0	0	0	0	0	0
	41	8.863	4.878	0	3.480	17.261
Bokført verdi pr. 31.12.17	1.206	7.461	996	0	1.825	11.488
Årets avskrivninger	18	568	417	433	396	1.833
Årets nedskrivninger	0	0	0	2.501	0	2.501
Årets rev. nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	13 år*** lineær	25* år lineær	3-5 år lineær	25 år lineær	5 år lineær	

Fast eiendom					
	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m ³	Herav utleid areal m ²	Bal.ført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	237	7.461
Eiendom 2	Tomt	Åsen			1.206
Sum					8.668

*Avskrivningene på kontorbygg Åsen, får et knekkpunkt på avskrivningsforløpet fra 2010. Fra og med 2010 følger banken en avskrivningsplan på 25 år.

Inkludert de første 10 år, vil avskrivningen av bygget skje over 35 år.

** Påkost leide lokaler ligger inn under inventar, og det er det som avskrives over 10 år.

*** Det er første gangs asfaltering av ny parkeringsplass som avskrives under tomter

Note 12 - Andre eiendeler

Andre eiendeler		
	2017	2016
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	8.005	1.548
Sum andre eiendeler	8.005	1.548

Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter

Banken har ikke forvaltning av finansielle instrumenter utover det som fremgår av regnskapet

Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler

Banken har ikke salgs- eller gjenkjøpsavtaler.

Note 15 - Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner			
	Valuta	2017	2016
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	NOK	21.457	21.116
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	NOK	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		21.457	21.116
Herav F-lån Norges Bank	NOK	0	0

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder og var i 2017 1,24%.

Innskudd fra og gjeld til kunder (i hele 1.000 kr)				
	Gj.sn rentesats	Valuta	2017	2016
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1,06 %	NOK	1.576.550	1.416.279
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1,61 %	NOK	759.525	623.364
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			2.336.075	2.039.643

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4. Denne er ikke benyttet pr 31.12.17.

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 2 MNOK av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. Det ble innbetalt full avgift til Bankenes Sikringsfond i 2017 med 1.532 TNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (i hele 1.000)								
Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Over/Underkurs	Gjeld pr. 31/12	
NO0010691736	2013	20.09.2018	3 mnd Nib.+105 bp	1,94 %	66.000	63	66.063	
NO0010716384	2014	02.09.2019	3 mnd Nib.+ 72 bp	1,61 %	100.000	(64)	99.936	
NO0010741887	2015	20.07.2020	4 mnd Nib.+90 bp	1,79 %	100.000	(336)	99.664	
NO0010762727	2016	12.04.2019	3 mnd Nib.+101 bp	1,90 %	100.000	231	100.231	
NO0010767627	2016	14.05.2021	3 mnd Nib.+140 bp	2,29 %	100.000	693	100.693	
NO0010783343	2017	03.02.2022	3 mnd Nib.+102 bp	1,91 %	65.000	(80)	64.920	
NO0010789563	2017	20.03.2020	3 mnd Nib.+ 0,78 b	1,67 %	50.000	(28)	49.972	
Sum obligasjonsgjeld					581.000	479	581.479	

Annen gjeld			2017	2016
Spesifisert på viktigste enkeltposter:				
Påregnet ikke ilignet betalbarskatt(note 30)			10.726	8.400
Øvrige kreditorer			2.110	1.244
Skattetrekk/arb.giveravgift			1.594	1.399
Merverdiavg.			18	43
Gaver bevilget av forstanderskapet			200	200
Bankremisser			358	329
Avsatt utbytte egenkapitalbevis			8.111	3.654
Div avregningskonti			6.336	3.710
Sum annen gjeld			29.452	18.979

Note 16 - Ansvarlig lån

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner							
	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2017	2016
Ansvarlig obligasjonslån							
NO0010779614	2016	21.12.2021	3 mnd Nib.+ 270 bp	3,48 %	NOK	25.000	25.000
NO0010748734	2015	06.11.2020	3mnd Nib. + 265 bp	3,42 %	NOK	30.000	30.000
Evigvarende fondsobligasjon							
NO0010805344	2017	19.09.2022	3 mnd nib. + 375 bp	4,56 %	NOK	40.000	25.000

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Ved "Call-dato" kan banken tilbakekalle fonds- og ansvarlig obligasjonslån. Begge papirene inngår i bankens ansvarlige kapital. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader for året.

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 - Endringer i egenkapitalen

Endringer i egenkapitalen								
	Sparebankens fond	EK-bevis kapital	Annen Innskutt EK	Annen EK	Overkurs fond	Uttevning fond	Kompensasjons fond	Sum
Egenkapital 31.12.16	251.918	84.000	35	-771	261	2.428		337.871
Engangs effekt av nye regler pensjon (til IAS19R)								0
Egenkapital 01.01.17	251.918	84.000	35	-771	261	2.428		337.871
Årets resultat etter skatt	21.303					947		22.250
Emisjon		17.391			951		966	19.308
Tilbakeføring Næringsfond	1.433							1.433
Egenkapital 31.12.17	274.653	101.391	35	-771	1.212	3.375	966	380.862

Disponering av resultat	2017	2016
Overført til gave-/næringsfond	275	200
Overført til Sparebankens fond	21.303	23.644
Overført til Uttevningsfond	947	904
Overført til utbytte	8.111	3.654
Sum	30.636	28.403

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør 101,3 MNOK og består av 1.013.913 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp med 40MNOK i 2013, 44MNOK i 2016 og 19,3MNOK i 2017.

Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett.

Aasen Sparebank har pr 31.12.2017 ingen egne EK-bevis.

Egenkapitalbevis		
De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.12.2017		
Skive Invest AS	60.717	6,0 %
NUBDAL ØYSTEIN	48.982	4,8 %
SOH INVEST AS	28.591	2,8 %
SVEIN EGGEN HOLDING	25.075	2,5 %
SNOTA AS	22.710	2,2 %
REITAN GUNNAR	17.099	1,7 %
BJARTNES ROAR	16.467	1,6 %
KOLSTAD GEIR	16.466	1,6 %
GJENSIDIGE STJØRDAL	16.380	1,6 %
PROINVEST HOLDING AS	16.340	1,6 %
RYGGVIK AKSEL	15.540	1,5 %
BENGTSSEN INVEST AS	14.262	1,4 %
WISETH INVEST AS	13.054	1,3 %
MAGGA HARRY ODDMAR	12.749	1,3 %
HYNNE BJØRN ASLE	12.359	1,2 %
SELVIG JAN	10.890	1,1 %
FORTE TRØNDER	10.536	1,0 %
BURMO VIDAR	10.009	1,0 %
HALLSET ODDVAR	10.000	1,0 %
RA Opheim Holding A	10.000	1,0 %
Sum 20 største	388.226	38,29 %
Øvrige eiere	625.687	61,71 %
Sum utstedte egenkapitalbevis	1.013.913	100,00 %

Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styremedlemmer inkl. personlig nærstående		
Ledende ansatte med personlig nærstående		
Navn	Antall	Prosentandel
Bjørn Asle Hynne	12.992	1,55 %
Erlend Grønseth	620	0,07 %
Trude Hynne	3.486	0,42 %
Styret med personlig nærstående		
Navn	Antall	Prosentandel
Greta Reinaas	16.465	1,96 %
Eilif Due	1.055	0,13 %
John Anders Husby	3.374	0,40 %
Ole Jakob Hollekim	971	0,12 %
Kjersti Husby	4.010	0,48 %

Utbytte på Egenkapitalbevis

Banken endte opp med et årsresultat for 2017 på kr 30.636.103 etter skatt som tilsvarer en EK-avkastning på 8,3%.

EK-beviseiere som deltok i emisjonen med innbetaling i mai 2017, likebehandles ved utdeling av utbytte for 2017. Andel EK-bevis av samlet egenkapital pr 31/12-17 var 29,57%. EK-beviseiere sin andel av resultatet er dermed kr 9.058.364. Andel av årsresultat som går til Sparebankens Fond, Gavefond og Næringsfond er kr 21.577.739,-.

EK-beviseiere sin andel av resultatet utbetales med en utdelingsgrad på 90%, dvs kr 8,- pr bevis, hvor resterende 10% (kr 947.060) settes inn på utjevningsfondet. Utjevningsfondet er kr 3.375.383 pr 31/12-17.

Avkastningen på EK-bevis er påvirket av at eiere av egenkapitalbevis fra emisjonen mai 2017 tar del i hele resultatet for 2017, slik at avkastningen på EK-beviseierne blir høyere enn avkastningen på midlene i Sparebankens fond:

Samlet årlig avkastning i %:	8,33 %
Avkastning på Sparebankens Fond i %:	8,09 %
Gjennomsnittlig årlig avkastning på EK-bevis:	8,98 %

Note 19 - Kapitaldekning

Summen av det nye minstekravet til ren kjernekapital og bufferkrav er regulert av regulatoriske krav. Dessuten har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilket bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen).

Kapitaldekning		
	2017	2016
Sparebankens fond	274.653	251.918
EK-beviskapital	101.391	84.000
Egen EK-beviskapital	–	–
Annen egenkapital	–737	–737
Overkursfond	1.212	261
Kompensasjonsfond	966	–
Utjevningsfond	3.375	2.428
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	–	–1.458
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	–35.131	–23.242
Ren Kjernekapital	345.730	313.171
Sparebankens fond	274.653	251.918
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	40.000	24.912
EK-beviskapital	101.391	84.000
Egne EK-besviskapital	–	–
Annen egenkapital	–737	–737
Overkursfond	1.212	261
Kompensasjonsfond	966	–
Utjevningsfond	3.375	2.428
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	–	–1.458
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	–40.954	–32.904
Kjernekapital	379.908	328.421
Sparebankens fond	274.653	251.918
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	40.000	24.912
Tellende ansvarlig kapital fra ansvarlig obligasjonslån	55.000	55.000
EK-beviskapital	101.391	84.000
Egne EK-besviskapital	–	–
Annen egenkapital	–737	–737
Overkursfond	1.212	261
Kompensasjonsfond	966	–
Utjevningsfond	3.375	2.428
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	–	–1.458
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	–45.345	–40.651
Ansvarlig kapital	430.517	375.674
Overskudd av ren kjernekapital (ift lovens minimumskrav)*	108.530	97.028
Overskudd av kjernekapital (ift lovens minimumskrav)*	113.058	84.085
Overskudd av ansvarlig kapital (ift lovens minimumskrav)*	124.133	93.748

*Krav til motsyklisk buffer er økt fra 1,5% til 2% fra 31/12–17.

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksposteringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	28.732	12.200	0	0	28.732	12.200
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	20.586	20.614	0	0	20.586	20.614
Foretak	251.451	243.079	39.949	22.627	291.400	265.706
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	1.164.312	1.128.714	22.254	41.915	1.186.566	1.170.629
Forfalte engasjementer	27.137	27.794	0	0	27.137	27.794
Obl. med fortrinnsrett	10.098	6.682	0	0	10.098	6.682
Institusjoner m.kortsiktig rating	15.925				15.925	0
Andeler i verdipapirfond	10.077	3.364	0	0	10.077	3.364
Egenkapitalposisjoner	45.703	34.665	0	0	45.703	34.665
Øvrige engasjementer	161.049	173.824	15.854	12.466	176.903	186.290
Kreditrisiko	1.735.070	1.650.936	78.057	77.008	1.813.128	1.727.944
Motpartrisiko					0	0
Operasjonell risiko					163.540	151.560
Sum alle risikoer					1.976.667	1.879.504
Ren kjernekapitaldekning					17,49 %	16,66 %
Kjernekapitaldekning					19,22 %	17,48 %
Kapitaldekning					21,78 %	19,99 %

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser – Garantier		
	2017	2016
Betalingsgarantier	7.321	9.658
Kontraktsgarantier	18.778	14.139
Eika BoligKreditt	12.591	26.342
Garantier for skatter	-	-
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	-	-
Sum betingede forpliktelser	38.690	50.139

Betalings- og kontraktsgarantier er garantier som banken har stilt på vegne av sine kunder. Innvilgelsen av slike garantier følger ordinære kredittprosedyrer, mht. bevilgningsfullmakter, betjeningsevne, betalingsvilje, tæringsevne og krav til sikkerheter.

	2017	2016
Tapsgaranti	-	11.899
Saksgaranti	12.591	14.443
Andel av felles garantiramme	-	-
Sum	12.591	26.342

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som forutsetning at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være

avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Bankens kunder har pr 31.12.17 lån for 1.259 MNOK kroner i EBK (31.12.16, 1.189 MNOK). Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti – Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.

Saksgaranti – Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 12,6 MNOK. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Eierbankene i EBK har inngått en avtale der de har tatt på seg en likviditetsforpliktelse, knyttet til EBKs refinansieringsbehov. Den samlede likviditetsforpliktelsen for bankene er EBKs likviditetsbehov for kommende 12 måneder, beregnet ut fra forfall på obligasjoner og sertifikater. Forpliktelsen er proratarisk ihht bankens portefølje i EBK. Pr årsskiftet var denne likviditetsforpliktelsen på kr 0. Forpliktelsen gjelder kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er).

Ved årsskiftet har banken bevilget lån og kreditter på følgende beløp.

Forpliktelser		
	2017	2016
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	4.721	12.235
Sum forpliktelser utenom balansen	4.721	12.235

Banken har investert i en del verdipapir som sikrer tilstrekkelig avkastning, men som først og fremst er en likviditetsreserve. Noen av disse er såkalt deponerbare i Norges Bank, der de vil fungere som pant for lån. Samlet låneverdi i Norges Bank ved årsskiftet var på 106,8 MNOK (haircutverdi).

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)			
	Haircutverdi Norges Bank 2017	Bokført 2017	2016
Obligasjoner – se note 8	106.832	110.816	56.734
Sum forpliktelser utenom balansen	106.832	110.816	56.734

Bankenes Sikringsfond

Pr 31.12.17 har banken ikke stilt garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond.

Note 21 - Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til garantier.

Det henvises til note 20.

Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område

Utlån og garantier fordelt etter geografi								
2017					2016			
Kommune	Utlån	%	Garanti	%	Utlån	%	Garanti	%
Levanger	1.103.488	38,83 %	40.004	63,75 %	1.040.105	38,78 %	7.115	31,95 %
Verdal	850.122	29,92 %	5.305	8,45 %	691.962	25,80 %	6.712	30,14 %
Frosta	150.269	5,29 %	96	0,15 %	190.588	7,11 %	345	1,55 %
Inderøy	197.395	6,95 %	391	0,62 %	225.072	8,39 %	391	1,76 %
Trondheim	162.334	5,71 %	15.975	25,46 %	153.922	5,74 %	6.613	29,70 %
Stjørdal	114.233	4,02 %	827	1,32 %	122.128	4,55 %	77	0,35 %
Steinkjer	41.847	1,47 %	154	0,25 %	46.995	1,75 %	504	2,26 %
Ikke geogr. fordelt	222.078	7,81 %	–	0,00 %	211.030	7,87 %	510	2,29 %
Sum	2.841.766	100,00 %	62.752	100,00 %	2.681.802	100,00 %	22.267	100,00 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi				
Kommune	2017		2016	
Levanger	922.510	39,49 %	877.275	43,01 %
Verdal	456.617	19,55 %	413.244	20,26 %
Frosta	100.988	4,32 %	93.043	4,56 %
Inderøy	49.524	2,12 %	47.816	2,34 %
Trondheim	299.498	12,82 %	182.040	8,93 %
Stjørdal	106.280	4,55 %	57.210	2,80 %
Steinkjer	69.855	2,99 %	62.031	3,04 %
Andre	330.803	14,16 %	306.985	15,05 %
Totalt	2.336.075	100,00 %	2.039.644	100,00 %

Utlån i Eika Boligkreditt, fordelt etter geografi				
Kommune	2017		2016	
Levanger	431.246	34,25 %	388.240	32,63 %
Verdal	497.659	39,53 %	466.096	39,17 %
Frosta	45.553	3,62 %	47.760	4,01 %
Inderøy	87.975	6,99 %	95.220	8,00 %
Trondheim	66.238	5,26 %	62.643	5,26 %
Stjørdal	29.428	2,34 %	34.845	2,93 %
Steinkjer	23.187	1,84 %	24.106	2,03 %
Andre	77.799	6,18 %	70.990	5,97 %
Totalt	1.259.085	100,00 %	1.189.900	100,00 %

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank.

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
	2017	2016
Garantiprovisjon	427	630
Kredittformidling	9.951	8.005
Betalingsformidling	7.460	7.112
Verdipapiromsetning/forvaltning	1.312	928
Forsikringstjenester	4.801	4.498
Annen virksomhet	1.144	1.308
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.095	22.481

Note 25 - Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter		
	2017	2016
Driftsinntekter fast eiendom	585	631
Gevinst ved salg av driftsmidler	143	0
Sum andre driftsinntekter	729	631

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostn.

Lønn og generelle administrasjonskostnader		
	2017	2016
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	95	153

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente/laveste kunderente (avhengig av hvilke av disse som er lavest), og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 30 som samlet har utført 28,4 årsverk.

Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon, og bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i loven.

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0–7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2017 er det kostnadsført 1.278 TNOK.

AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. Ordningen er, i motsetning til den forrige, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP- ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fonds-oppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Avtale med banksjef - ikke sikret forpliktelse

Banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og godtgjørelse på 70 % av lønn til fylte 67 år (gavepensjon). Forventet gjenstående tjenestetid er 19 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. I 2016 ble ordningen omdannet fra en ytelsesordning til en innskuddsordning. Det er bokført en forpliktelse på 2.566TNOK pr 31.12.2017. Da dette er en innskuddsbasert driftspensjonavtale så har Aasen Sparebank på eiendelssiden et innskudd i pensjonsfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et avsetningsbeløp basert på andel av lønnen etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkludere AGA. Det er for 2017 kostnadsført kr 244 TNOK på denne ordningen.

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Offentliggjøring av bankens etterlevelse av godtgjørelsesordningen.				
	2017			2016
	Sum	Herav	Herav andre	Sum
Ledende ansatte og tillitsvalgte	godtgjørelser	bonus	godtgjørelser	godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.720	63	77	1.614
Lønn og annen godtgjørelse til leder forr.støtte og utvikling*:	849	14	54	218
Lønn og annen godtgjørelse til leder salg og marked:	957	37	102	881
Sum for bankens ledergruppe	3.526	114	233	2.713
* Ansatt 01.10.2016				
Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar	Sum	Herav	Herav andre	Sum
	godtgjørelser	bonus	godtgjørelser	godtgjørelser
Styreleder, Greta Reinaas	122			86
Nestleder, John A. Husby	86			55
Ole Jakob Hollekim	77			43
Eilif Due	74			41
Anders Eggen	63			33
Kjersti Husby	53			37
Eli Ystad	76			39
Sum for styret	551			334
Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komitéhonorar	Sum	Herav	Herav andre	Sum
	godtgjørelser	bonus	godtgjørelser	godtgjørelser
Kontrollkomiteens leder, Ingrid J. Moe	*			33
John Petter Valstad	*			13
Hilde E. Svendgård	*			14
Sum for kontrollkomiteen	0			60
*Aasen Sparebank har ikke kontrollkomite etter at nye vedtekter ble vedtatt i november 2016.				
Godtgjørelse til medlemmer i generalforsamling og valgkomité	Sum	Herav	Herav andre	Sum
	godtgjørelser	bonus	godtgjørelser	godtgjørelser
Generalforsamlingens leder, Astrid J. Vordal	20			13
Sum øvrige medlemmer i generalforsamlingen	109			72
Sum for forstanderskapet	129			85
Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser				
	2017			2016
	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse
Pensjonskostnader/forpliktelse til banksjef:	410	2.566	344	2.323
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder adm. og forr	90		23	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder salg og marl	139		123	0
Sum for bankens ledergruppe	639	2.566	490	2.323

Det er inngått særskilt innskuddsbasert avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 27. Dersom Aasen Sparebank går til oppsigelse av Bjørn Asle Hynne, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at Bjørn Asle Hynne ikke bestrider gyldigheten av oppsigelsen. Tidspunkt for fratreden skal fastsettes av styret. Lønn utbetalt i eventuell oppsigelsestid (inntil 6 måneder) går til fradrag i sluttvederlaget/ etterlønnen. Utover dette er det ingen avtaler som gir ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelser i Aasen Sparebank, disse er ihht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2016 og 2017. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2017. Bonusen i avtalen er todelt, hvor del 1 baserer seg på spesifikke salgsmål tertialvis og del 2 på EK-avkastningen til banken samt måloppnåelse innenfor områdene personal og organisasjonsutvikling, kunde og marked, kvalitet og utvikling og allianse og samarbeid. Del 1 av bonusen fordeles likt pr årsverk mens del 2 av bonusen tildeles med lik % sats av månedslønn pr ansatt og pr årsverk i banken.

Bonusordningen ligger innenfor retningslinjen i "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Regnskapsmessig er bonus belastet bankens regnskap for 2017 med kr 1.280'.

Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.		
	2017	2016
Ansatte		
Banksjef	2.833	2.760
Leder forr.støtte og utvikling	3.610	0
Leder salg og marked	5.127	5.116
Øvrige ansatte	46.840	52.180
Sum ansatte	58.410	60.056
Styret		
Styreleder	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	5.805	2.464
Sum styret	5.805	2.464
Nærstående av samlet styre og ledergruppen	7.519	4.213
Generalforsamling		
Generalforsamlingens leder	115	189
Øvrige medlemmer av generalforsamling	16.254	8.738
Sum generalforsamling 1)	16.369	8.927

1) Lån til 2 ansatte repr inngår ovenfor i lån til øvrige ansatte

Ordningen for funksjonærlån er som følger pr 31.12.2017:

- Privatmarked;
 - Ramme kr. 3 mill, nominell rente 1,85 %
 - Lån ut over 3 mill for PM engasjement, nominell rente 2,35 %
- Landbruk/Bedriftsmarked;
 - Inntil 80 % av boligverdi for eiendommen, nominell rente 2,00 %.
 - Lån ut over boligverdi, nominell rente 3,25 %.

Normrenten fastsettes av Finansdepartementet. Alle lån til funksjonærer må følge Sparebanklovens krav til betryggende sikkerheter (innenfor 80 % av markedsverdien på boliger).

I en overgangsperiode har man 2 ordninger med funksjonærvilkår, som er under avvikling:

En ordning med lån opptil 600.000,- kr, med en rentesats på 2,25 % under laveste kundevilkår. Banksjefen kan ha lån opptil 2,5 MNOK med en redusert rentesats på 2,25 %, i forhold til laveste utlånsrente i Aasen Sparebank.

Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

Spesifikasjon andre driftskostnader		
	2017	2016
Driftskostnad fast eiendom	739	1.434
Leie av lokaler	941	893
Kontigenter	696	553
Maskiner, inventar og transportmidler	384	265
Revisjonshonorar inkl mva	308	507
Eika-gruppen	2.183	1.800
Verditransport	33	83
Forsikringer	279	228
Fremmede tjenester	2.779	2.768
Andre ordinære tap	693	91
Andre driftskostnader	212	243
Sum andre driftskostnader	9.247	8.865

Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva		
	2017	2016
Lovpålagt revisjon	221	319
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	63	106
Skatterådgivning	9	26
Andre tjenester utenfor revisjon	15	56
Sum revisjon og bistand inkl mva	308	507

Posten Eika-gruppen inneholder kostnader fra Eika på løpende drift, handlingsplan, prosjekter og utjevningmidler.

I posten fremmede tjenester ligger kostnader på depottjenester, forvaltning av verdipapirer, lønnsregistrering, kredittopplysninger og øvrige kjøpte tjenester.

Note 30 - Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for eventuelle avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelige utlignede inntekt.

Skattekostnader		
Betalbar skatt er beregnet som følger	2017	2016
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	40.717	36.648
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-2.581	-5.822
Endringer i midlertidige forskjeller	2.564	865
Skattepliktig inntekt	40.700	31.691
Inntektsskatt	10.175	7.923
Formueskatt	551	477
Betalbar skatt	10.726	8.400
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-4	-263
Endring skatteprosent på USF per 31.12.	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-641	107
Årets skattekostnad	10.081	8.244

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger	31.12.2017	31.12.2016	Endring
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Driftsmidler	3.562	3.113	449
Overfinansiert pensj.forpliktelse	2.566	2.365	201
Nedskrivning verdipapirer	373	352	21
Saldo gevinst-/tapkonto	1.891		
Sum negative forskjeller	8.392	5.830	2.562
Positive (skatteøkende) forskjeller som kan utlignes:			
	0	0	0
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	8.392	5.830	2.562
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	2.099	1.458	641
Endring i utsatt skatt pga redusert skattesats fremover	-	0	-
Bokført utsatt skattefordel pr 31.12.	2.099	1.458	641

Betalbar skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt 0,15 % formueskatt. 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 og utsatt skattefordel beregnes med 25 % av beregningsgrunnlaget.

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 fordelen gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt.



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Aasen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aasen Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 30,636 millioner. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knaresund	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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

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

Trondheim 13. februar 2018
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

Kontaktinformasjon

Adresse	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen
Postadresse	Postboks 33, 7631 Åsen
Telefon	74 08 63 00
Telefaks	74 08 63 01
E-post	post@aasen-sparebank.no
Hjemmeside	www.aasen-sparebank.no