



Årsrapport 2018

Aasen Sparebank

Innhold

Banksjefens redegjørelse	3
Investorinformasjon	5
Styrets beretning for 2018.....	6
Om Aasen Sparebank	6
Organisering	6
Nøkkeltall	7
Milepæler i 2018	8
Eierstyring og selskapsledelse	9
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap.....	9
Risiko og kapitalstyring	11
Makro.....	16
Samfunnsansvar	17
Samfunnsrolle	18
Takk.....	19
RESULTATREGNSKAPET	20
BALANSEN	22
KONTANTSTRØM	24
NOTER.....	25
Generell info - rettviseende bilde	25
Regnskapsprinsipper	25
Note 1 – Risikostyring.....	29
Note 2 - Kredittrisiko	30
Note 3 - Kapitaldekning	37
Note 4 - Likviditetsrisiko.....	38
Note 5 - Renterisiko.....	39
Note 6 – Markedsrisiko og valutarisiko	40
Note 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital.....	42
Note 8 – Andre rentekostnader	42
Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader.....	42
Note 10 – Pensjon	42
Note 11 – Lønns- og administrasjonskostnader.....	43
Note 12 – Lån og ytelser	44
Note 13 – Varige driftsmidler.....	45

Note 14 – Andre driftskostnader	45
Note 15 - Skatt	46
Note 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank	46
Note 17 – Overtatte eiendeler	47
Note 18 – Eierandeler i tilknyttet selskap	47
Note 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder	47
Note 20 - Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ans lånekapital og fondsobligasjoner	48
Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld	49
Note 22 - Egenkapital	49
Note 23 - Garantiansvar	49
Note 24 - Nøkkeltall.....	50
Note 25 - Egenkapitalbevis	51
Kontaktinformasjon	52



Aasen Sparebank leverte i 2018 nok et godt årsresultat. Resultatet for 2018 ble det beste i bankens historie med kr 46,1 MNOK før skatt, mot kr 40,7 MNOK i 2017.

Banken hadde gjennom 2018 fokus på bla. kvalitet i kredittarbeidet og balansert vekst. Dette speiles gjennom gode nøkkeltall, lave tap og et solid årsresultat. Banken hadde også høyt fokus på gode kundeopplevelser, kostnader og sekundære inntekter. Dette gjorde at banken oppnådde et godt økonomisk resultat samt høy kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

For bankens prestasjoner i 2018 ble vi nok en gang kåret til årets bank blant de 68 lokalbankene i Eika og er stolt av å være en ledende bank innen rådgivning, salg og kundeomsorg. Vi fikk i tillegg en 1.plass blant alle bankene som Årets Bedriftsmarkedsbank, som vitner om solid og godt arbeid også med våre bedriftskunder. Banken har et daglig mål om å sørge for gode kundeopplevelser, i gode og andre dager. Aasen Sparebank har vunnet 5 priser som Årets Bank gjennom de siste 10 år. Dette viser at vi har lyktes med bankens strategi og målsettinger.

9. januar 2018 gikk Aasen Sparebank, sammen med 10 andre Eika-banker, til oppsigelse av avtalen med Eika Gruppen AS. Målet er å sikre bedre eierstyring, bærekraft og vilkår for lokale sparebanker i et fremtidsperspektiv. Aasen Sparebank har lange tradisjoner og verdier som en selvstendig lokalbank og dette krever at vi til enhver tid har de beste vilkår og leveranser for å kunne videreutvikle oss.

Styret og bankens ledelse har mål om å sikre bærekraft gjennom gode strategier og målsettinger for banken. En endelig avklaring i forhold til Eika forventes i løpet av 2019 og resultatet av dette vil være avgjørende for bankens veivalg. Eika er i dag et av flere alternativer som vil vurderes.

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 strategier – 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 midtre deler av 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.

Økonomi og samfunn

Det har vært et godt år i norsk økonomi og som en konsekvens av dette økte Norges Bank styringsrenta i september, for første gang siden 2011.

Aasen Sparebank er opptatt av at husholdningene har en sunn betjeningsevne og deler bekymringen om kredittveksten i norske husholdninger. I 2018 har banken redusert sine tap og er opptatt av å ha en lav risiko i porteføljen.

Aasen Sparebank har også i 2018 levert i henhold til sitt samfunnsoppdrag mht. lokal verdiskapning gjennom økning i alle forretningsområder og fremstår som en meget populær bank i sitt markedsområde. Banken har styrket sin bærekraft, posisjon og omdømme og er godt posisjonert for å utvikle banken videre i 2019.

Digitalisering innen banksektoren vil øke fremover og endre arbeidsprosesser og kundeadferd. Som lokalbank vil vi kombinere digitaliserte løsninger og personlig rådgivning til det beste for våre kunder. Vi skal lykkes med å være lokalbank både digitalt og lokalt. Aasen Sparebank vil søke samarbeid på tvers av bransjen for å lykkes innenfor den digitale utviklingen. 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
Adm. banksjef

Investorinformasjon

Aasen Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013 og nye emisjoner i 2016 og 2017. Banken har per 31.12.2018 utstedt 1.013.913 EK-bevis til pålydende kr 100.

Banken har en målsetning om å levere en egenkapitalavkastning som ligger over snitt i forhold til sammenlignbare banker.

I januar 2016 ble Aasen Sparebank, som første bank i Norge, notert på Merkur Market. Notering på Merkur Market gir våre investorer tilgang til en markeds plass hvor egenkapitalbevisene enkelt og transparent kan kjøpes og selges.

Dette gjør våre egenkapitalbevis mer likvide og forenkler kjøps- og salgsprosess for alle interessenter.

Banken har inngått en avtale med Norne Securities for bankens egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud. Dette medfører at EK-bevisene er mer likvide.

Egenkapitalbeviset er et utbyttepapir og det skal gi et høyt og konkurransedyktig kontantutbytte. Banken har delt ut et kontantutbytte på 80-90 % av EK-beviserens andel av årsresultatet siden banken ble en egenkapitalbevisbank. Bokført verdi pr EK-bevis var pr 31.12.18 kr 105,5 mot kr 104,5 i 2017.



Grafen viser kontantutbytte og bankens totale EK-avkastning.

Styrets beretning for 2018

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.

Banken har i 156 år vært en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og

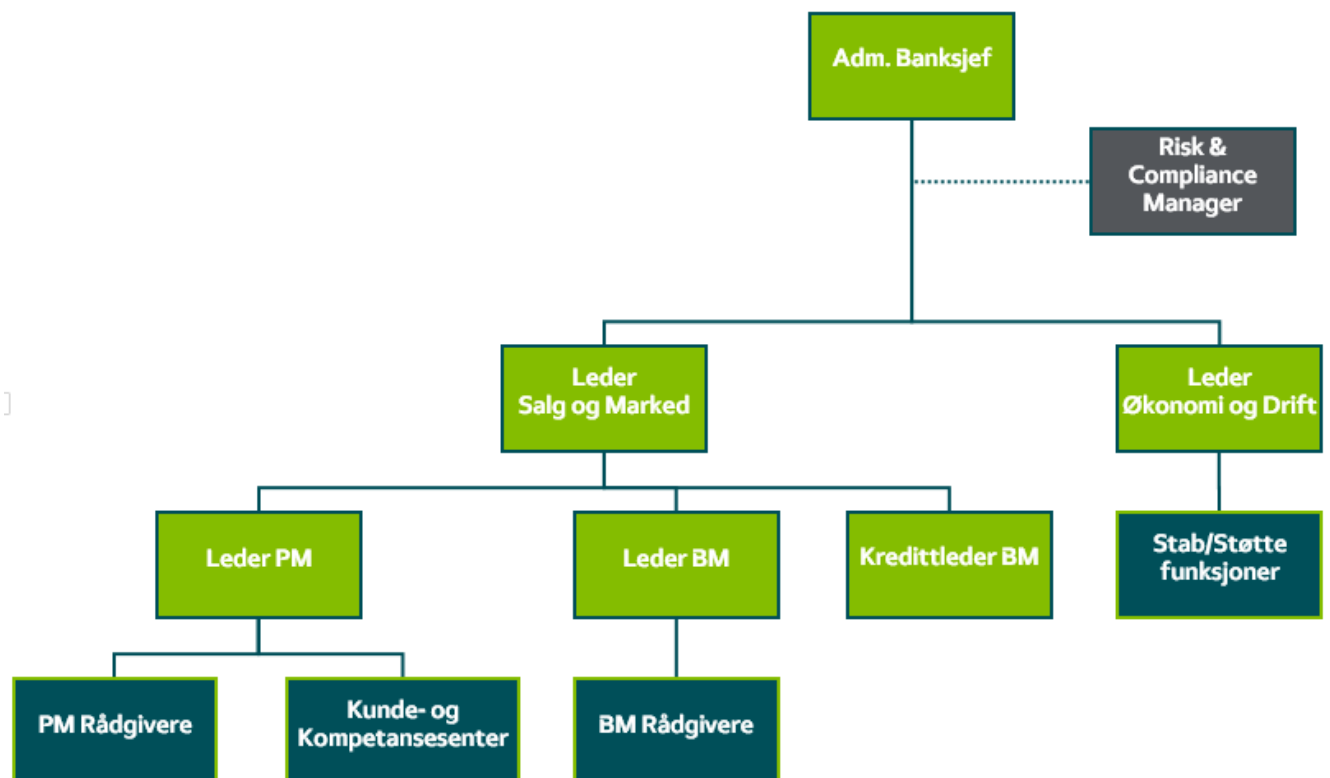
eiere. Banken tilbyr fullverdige finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privatsegmentet og næringssegmentet.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom datterselskapet Aktiv Innherred AS. Aasen Sparebank eier 50 % av aksjene i Aktiv Innherred AS. Aktiv er samlokalisert med bankens avdelinger på Verdal og Levanger.

Organisering

Banken hadde ved årets slutt 29 ansatte, fordelt på 28,2 årsverk. Leder Økonomi og Drift sluttet i desember og ny leder ble ansatt med oppstart 01.01.19.

Organisasjonsstrukturen har fungert godt, med fokus på å opprettholde kapasiteten både internt og ut mot kunde.



Nøkkeltall

Resultategnskap (1.000 kr)	2018	2017	2016
Netto renteinntekt	71.667	70.920	63.643
Netto provisjonsinntekter	21.355	21.401	18.452
Andre inntekter	3.395	4.584	5.748
Sum driftsinntekter	96.417	96.905	87.842
Personalkostnader	-27.026	-25.392	-24.370
Avskrivninger	-1.732	-4.335	-1.977
Andre driftskostnader	-20.275	-21.498	-21.215
Sum driftskostnader	-49.033	-51.225	-47.562
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	47.385	45.680	40.280
Tap og nedskrivninger på utlån	-2.824	-4.967	-4.946
Gevinst, tap og nedskrivning anleggsaksjer	1.550	4	1.313
Skatt	-10.718	-10.081	-8.244
Resultat etter skatt	35.392	30.636	28.404
Balanse (1.000kr)	2018	2017	2016
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68.167	66.573	66.333
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7.469	81.121	14.906
Utlån til og fordringer på kunder	3.084.793	2.817.637	2.661.085
Verdipapirer	426.879	453.636	297.714
Immateriell eiendeler	2.148	2.099	1.458
Varige driftsmidler	11.074	11.488	17.509
Andre eiendeler	20.364	21.136	13.283
Sum eiendeler	3.620.894	3.453.581	3.072.288
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	70.449	21.457	21.116
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.489.724	2.336.075	2.039.643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	514.171	581.479	564.823
Annen gjeld	41.652	36.347	26.550
Avsetninger for forpliktelser	2.852	2.362	2.322
Ansvarlig kapital/lånekapital	95.000	95.000	79.962
Innskutt egenkapital	103.593	103.604	84.296
Opptjent egenkapital	303.452	277.258	253.575
Sum EK og gjeld	3.620.894	3.453.581	3.072.288
Nøkkeltall	2018	2017	2016
Lån i EBK	1.324.042	1.259.084	1.189.899
Utlånsvekst	9,46 %	5,97 %	15,39 %
Utlånsvekst inkl EBK	8,14 %	5,92 %	15,45 %
Innskuddsvekst	6,58 %	14,53 %	10,21 %
Nettotap i % av brutto utlån	0,09 %	0,17 %	0,18 %
Kostnader/inntekter	50,85 %	52,90 %	53,35 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	52,43 %	55,10 %	55,00 %
Resultat i % av gj.sn FVK	1,00 %	0,92 %	0,98 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,07 %	1,86 %	1,61 %
Egenkapitalavkastning	8,88 %	8,35 %	9,96 %
Ren kjernekapitaldekning	17,86 %	17,49 %	16,66 %
Kjernekapitaldekning	19,85 %	19,22 %	17,48 %
Kapitaldekning	22,59 %	21,78 %	19,99 %
Antall ansatte	29	30	30
Årsverk gjennomsnittlig	29,4	28,4	29,0

Milepæler i 2018

Salg av Aktiv Stjørdal

Aktiv Innherred AS solgte Aktiv Stjørdal til Hegra Sparebank. Aasen Sparebank og Hegra Sparebank eier Aktiv Innherred med 50 % hver.

Avtale Med Boligbyggelaget Midt

Aasen Sparebank inngikk en strategisk samarbeidsavtale med regionens største boligselskap, Boligbyggelaget Midt (BoMidt). Dette er et samarbeid med mål om regional bolig- og eiendomsutvikling. Samtidig skal avtalen sikre partenes kunder et godt tjenestetilbud. BoMidt har fra før en avtale med Aktiv Innherred AS. BoMidt er en organisasjon som eies av sine nærmere 3300 medlemmer. BoMidt forvalter godt over 100 boligselskap. Avtalen gir banken et betydelig vekstpotensial både mot privatsegmentet og innenfor borettslagsfinansiering.

Kundetilfredshet

Banken måles årlig på kundeopplevelse og i 2018 ble undersøkelsen gjennomført av Kantar TNS. Også i år fikk banken en høy score fra våre kunder på 79, på en skala hvor score fra 70-79 klassifiseres som meget godt.

Oppsigelse av avtalen med Eika Gruppen

Målet er å sikre bedre eierstyring, bærekraft og vilkår for lokale sparebanker i et fremtidsperspektiv. Det vises til utfyllende informasjon på s. 9 og 10.

Medeier i Eika VBB AS

Aksjer som banken eide i Vipps AS ble fusjonert inn i nyopprettede Eika VBB AS. Eika VBB AS ble opprettet for at Eika bankene skal ha sitt eierskap samlet i ett felles selskap og dermed sikre Eika bankenes innflytelse i Vipps AS.

Tildelinger (gaver og talentstipend)

Hvert år deler banken 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 avgrensede prosjekt deles ut.

I 2018 ble det gitt prosjektmidler til 6 lokale aktører hvor bl.a Foreningen Verdalsoratoriet fikk midler til å gjennomføre oppsettet for 125 års markeringen av Verdalsrasen. Oppsettet engasjerer opp mot 250 barn, ungdom og voksne fra området.

IL Aasguten fikk midler til å gjennomføre byggingen av en trimtrapp med tilhørende sosial samlingsplass til bygdas treningsglade innbyggere og fremmer med dette et lavterskeltilbud for friluft og uteliv i lokalmiljøet.

Talentstipend ble delt ut også i 2018 etter at det ble godt mottatt som et nytt tiltak i 2017. 3 dyktige ungdommer fikk hver sine stipend i 2018, et bidrag fra banken som muliggjør videre satsing innenfor deres gren.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av 16 medlemmer. Bankens innskytere velger 7 medlemmer, egenkapitalbeviserne velger 4 medlemmer, Levanger Kommune velger 1. medlem og ansatte i banken velger 4 medlemmer. Generalforsamlingen har i 2018 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret.

Styret

Styret består av 5 medlemmer, av disse er to kvinner og tre menn. 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 styreeerfaring.

Styret har i 2018 hatt 11 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. 31.12.18 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 banken har valgt å ha et godtgjørelsesutvalg som består av 3 styremedlemmer. 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 Økonomi og Drift.

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Lokalbankene

Selvstendige lokalbanker styrker næringsliv og lokalsamfunn gjennom sin bankvirksomhet og lokale tilstedeværelse.

Lokalbankene i alliansen har ca. 200 bankkontorer fordelt på 148 kommuner og representerer en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med

den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste fortrinn og som gjør at vi har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Lokalbankene eier Eika Alliansen som består av både Eika Boligkreditt og Eika Gruppen.

Loqal 2020

- Bankene og forholdet til Eika Alliansen

9. januar 2018 sa Aasen Sparebank opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene sammen med 10 andre banker.

Avtalene opphører pr. 31.12.2021.

De 11 (nå 10) bankene som har gått til oppsigelse for å skape en endring og en bærekraftig bankallianse er:

- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Klæbu Sparebank
- Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank – Fusjonerte ila 2018 og heter i dag Sparebank 68°Nord
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga-Os Sparebank
- Ørland Sparebank
- Aasen Sparebank

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi så og ser en utvikling hvor finanskonsernet står i sentrum. En konsekvens av dette er at de lokale sparebankene gradvis utvikles til salgskontorer for de produkter finanskonsernet leverer. Dette påvirker valg av IT-strategi som gir et forhøyet kostnadsnivå. Fokuset på finanskonsernet, det eskalerende kostnadsnivået og det faktum at kostnadene relativt sett belastes de mindre bankene i større grad enn de store er ikke bærekraftig i en allianse. Det er et behov for å endre styringsmodell og å skille banksamarbeidet fra finanskonsernet. Alle viktige beslutninger i Alliansen kan i dag i realiteten fattes av de 15 største bankene. Vi er av den oppfatning at en bankallianse må bestå av banker som har interesselikhet og som har tilnærmet lik mulighet til å påvirke innholdet i og omfanget av samarbeidet.

Vi har skissert tre målbilder:

- Endring av IT-strategi med større fokus på bankenes kjernedrift
- En betydelig reduksjon av kostnadsnivået i handlingsplan og grunnpakke
- En endring av styringsmodell hvor banksamarbeidet skilles ut fra finanskonsernet og styres av en egen organisasjon hvor avgjørelsesmyndigheten ikke domineres av noen få banker.

Dette vil kunne bidra til at tilliten mellom bankene i Alliansen og mellom bankene og administrasjonen kan bedres.

Vi har det siste året jobbet med vårt hovedmål, som har vært arbeidet med å få til en strategisk retningsendring i Eika Alliansen. I tillegg jobbes det med konkrete alternative leverandører hvis vi ikke når vårt hovedmål. Vi har i dag alternativer så vel hva angår finansielle produkter, dataløsninger og andre leveranser som vi i dag får gjennom Eika-samarbeidet. Flere banker viser interesse for våre alternativer.

Ny styringsmodell i Eika Alliansen skal besluttet på generalforsamlingen i Eika Gruppen AS våren 2019. Beslutningen fattes med simpelt flertall. Loqal 2020-bankene representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Våre leveranseavtaler med dataleverandøren SDC utløper 31.12.2021. Våre oppsigelser gjelder ikke våre bankers direkte eierskap i og bruk av Eika Boligkreditt AS.

Allianse

Aasen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Alliansen har nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet.

Eika Gruppen

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

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

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

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak og eies av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid kan søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at

kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Midt – Norsk Sparebankgruppe

MNSG er en samarbeidsgruppe bestående av 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. Gjennom 2018 har en del banker fusjonert og MNSG består nå av 26 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

Aasen Sparebank og Hegra Sparebank eier 50% hver i selskapet Aktiv Innherred AS. Formålet med samarbeidet er å tilby bankenes kunder eiendomsmeglertjenester. Aktiv Innherred AS har en samarbeidsavtale med Boligbyggelaget Midt.

Ved utgangen av 2018 hadde selskapet 9 meglere, 1 saksbehandler, 1 oppgjørsansvarlig og daglig leder.

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 virksomhetsstyringen 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

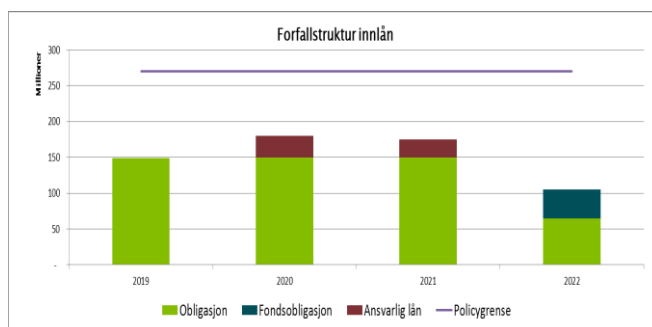
Banken har definert likviditetsrisiko som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer å møte sine betalingsforpliktelser.

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

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.

Ved utgangen av 2018 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 80,04 % (82,20 %). Banken har hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsvekst i perioden. Innskuddsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt er 56,14%.

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.

Rammen på kreditten inngår ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank til en bokført verdi av 163,9 MNOK. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunkt.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stresssituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.18 er 100. Banken har en LCR indikator på 114 ved utgangen av 2018 (171).

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 de neste 12 mnd.

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.

Banken har en eksposering i anleggsaksjer på 95,8 MNOK, og av dette er 75,0 MNOK investert i Eika Boligkreditt AS. Bankens eierskap i dette selskapet står i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Sparebank1 Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes, innenfor rammen av bankens markedspolicy. Bankens obligasjonsportefølje er 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 331,1 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta og beholdningen av valuta består av kontanter, holdt til kundeformål og aksjer i SDC. Pr. 31.12.18 har banken en eksposering i valuta på 1,9 MNOK (2,2 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 2 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 og 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 eksposeringer man kan ha mot enkelte næringer. Banken skal ha en lav til moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet.

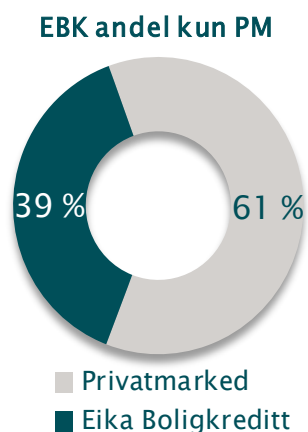
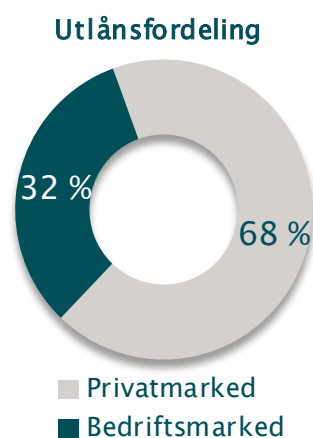
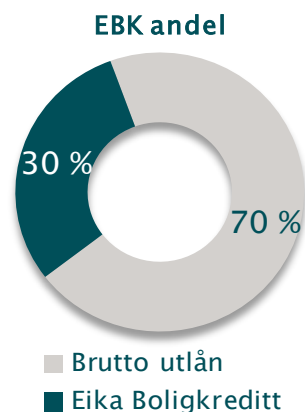
Aasen Sparebank kjøper depottjenester av Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer kvalitet til banken periodisk.

Bankens kredittpolicy revideres årlig og har innarbeidet «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmaktstruktur. Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1-12 (Enkelte engasjement

kan være uklassifisert på balansetids-
punktet). En nærmere beskrivelse av
klassifiseringssystemet er omtalt i note 2.

De gruppevise avsetningene ble økt med
0,1 MNOK i året. Avsetningen på
gruppevise nedskrivninger er ved
utgangen av 2018 på 11,8 MNOK (11,7
MNOK) og de individuelle avsetningene er
på 14,2 MNOK (12,5 MNOK).

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:



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 Sparebank1 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 årene. 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. Fra 1.mars 2019 vil banken gå over til innleie av Risk og Compliance Manager.

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 2019 basert på tall pr. 31.12.18. 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 konsoliderte kapitaldekningstall:

- Ren kjernekapitaldekning 15,9 %
- Kjernekapitaldekning 17,9 %
- Kapitaldekning 20,5 %

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner.

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 uvektede kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en konsolidert uvektet kjernekapitalandel på 8,4% pr 31.12.1

Makro

Norsk økonomi opplevde videre oppgang i 2018. Inflasjonen steg betydelig og konsumprisveksten i 2018 var 2,6 %, omtrent det samme som lønnsveksten, som ventes å havne på 2,7 % ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 % til 2 %, som betyr at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi. Ifølge Norges Bank ender trolig BNP-veksten for Fastlands Norge på 2,4 %, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte med om lag 55 000 i løpet av 2018. Arbeidsledigheten falt til 4,0 % mot slutten av året, ned fra 4,2 % i 2017 (Statistisk sentralbyrå). Dette kan betegnes som et unormalt godt år for norsk økonomi.

Boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året med 0,8 % målt ved Eiendom Norge sin indeks. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Kredittveksten var avtagende gjennom 2018, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 % til november, ned fra en vekstrate på 6,1 % ved inngangen til året. Bankene tar markedsandeler, med en gjennomsnittlig utlånsvekst til husholdningene på 6,6 % i samme periode.

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

Kredittveksten har vært avtagende og vi erfarer at antall konkurser var opp 12 % i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

Lokalt

Banken legger til grunn at den økonomiske veksten lokalt vil øke forsiktig, som ellers i Norge gjennom 2019. Det erfares en økende etterspørsel etter kreditt innenfor alle sektorer som landbruk, næring og privat sektor. Banken er godt rigget for en balansert vekst i 2019.

Arbeidsmarkedet lokalt er godt og det er ingen næringer som er vesentlig utsatt. I bankens kjerneområde er det høy grad av differensiering av sektorer fra det offentlige til landbruk, industri og handel. Kværner Verdal har skaffet seg nye oppdrag ift. Johan Sverdrup som medfører økt sysselsetting inn i 2021. Dette gir en positiv og stabiliserende effekt i arbeidsmarkedet i regionen.

Trøndelag som et fylke er under utvikling. Her spiller Innherred, som er bankens kjerneområde, en viktig vekstmotor sammen med Trondheim.

Det forventes at bankbransjen også i 2019 vil fortsette med høy innovasjonstakt knyttet til digitale tjenester. Samtidig med dette satser Aasen Sparebank som lokalbank på en tydelig profil ift. nærhet og tilstedeværelse. Digitalisering innebærer økte kostnader og vi er avhengig av å lykkes med effektiv

kjernerdrift og gevinstrealisering også gjennom 2019.

Samfunnsansvar

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskaping 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 kvalitets-standardens NS-EN ISO 9001 og miljøledelsesstandardens 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 telefon eller videomøter som alternativ til reiser.

Menneskerettigheter

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Pr 31.12.2018 var det 29 ansatte i Aasen Sparebank, av disse er 70% kvinner og 30% menn. Ledergruppen besto av 50% kvinner. Bankens tilstreber å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, karriere og lønn. Bankens 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 på 1,37% (1,45%), og svært høy deltakelse på sosiale arrangementer i regi av banken. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker i 2018.

Antihvitvask

Banken foretar kontroller knyttet til hvitvaskingsloven. Gjennom disse kontrollene vil man kunne avdekke hvitvasking, 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. Med sine bankkontorer fordelt over en rekke kommuner er de dermed en viktig aktør i norsk finansnæring og 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 2018 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 et næringsfond hvor formålet er å bidra med kapital for å fremme innovasjon og utvikling av lokal næringsvirksomhet innenfor bankens markedsområde. Av årsresultatet for 2018 er det avsatt kr 75.000,- til dette formålet.

Takk

Banken har lagt nok et år bak seg, hvor det er levert gode resultater som følge av god drift og utvikling i henhold til vedtatt strategi.

Resultatene er i henhold til budsjett og banken har økt sine volum på alle forretningsområder. I tillegg har vi opprettholdt vår kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet på tilsvarende nivå som i 2017.

Samtidig med dette ble banken kåret til årets Bedriftsmarkedsbank og Årets Bank totalt blant 68 banker i Eika.

Styret er meget godt fornøyd med bankens utvikling og resultat. Når banken i tillegg blir årets bank i Eika for 5. gang på 10 år vitner det om at det er en bank med høyt kundefokus og bred fagkompetanse.

Banken har styrket seg på alle områder gjennom 2018 til fordel for kunder, eiere, ansatte og samfunn.

Styret valgte å gå til oppsigelse av avtalen med Eika Gruppen AS i januar 2018 og har med det satt fokus på å sikre banken en fremtidig utvikling som en selvstendig lokalbank.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2018 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 for 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 egenkapitalbevisiere 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.

Styret takker kunder, eiere og ansatte.

Åsen, 14.februar 2019



Greta Reinås

Styrets leder



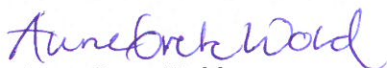
John Anders Husby

Nestleder



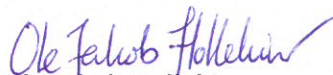
Anders Eggen

Styremedlem



Anne Grete Wold

Styremedlem



Ole Jakob Hollekim

Styremedlem



Bjørn Asle Hynne

Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		634	623
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		115.086	112.504
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		5.468	4.321
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	6
Sum renteinntekter og lignende inntekter		121.188	117.454
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		660	580
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		31.354	27.554
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		11.736	12.960
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.126	3.909
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.644	1.532
Sum rentekostnader og lignende kostnader		49.520	46.534
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		71.667	70.920
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.751	3.117
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.751	3.117
Garantiprovisjoner		559	427
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		24.694	24.668
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	25.253	25.095
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.898	3.694
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.898	3.694
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(407)	53
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		211	307
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		336	377
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		7	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	147	738
Driftsinntekter faste eiendommer		280	542
Andre driftsinntekter		217	187
Sum andre driftsinntekter		497	729
Netto andre driftsinntekter		24.750	25.985
Sum driftsinntekter		96.417	96.905

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		19.975	18.855
Pensjoner	10	2.298	2.077
Sosiale kostnader		4.753	4.461
Administrasjonskostnader		11.820	12.251
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	38.846	37.644
Ordinære avskrivninger		1.732	1.833
Nedskrivninger		-	2.502
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.732	4.335
Driftskostnader faste eiendommer		614	799
Andre driftskostnader		7.841	8.448
Sum andre driftskostnader	14	8.455	9.247
Sum driftskostnader		49.033	51.225
Tap på utlån		2.824	4.967
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	2.824	4.967
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	300
Gevinst/tap		1.550	(296)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	1.550	4
Resultat av ordinær drift før skatt		46.110	40.716
Skatt på ordinært resultat	15	10.718	10.081
Resultat for regnskapsåret		35.392	30.635
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		35.392	30.635
Overført til/fra sparebankens fond		25.269	21.303
Avsatt til utbytte		8.922	8.111
Overført til/fra gavefond/gaver/næringsfond		275	275
Overført til utjevningsfond		926	947
Sum overføringer og disponeringer	22	35.392	30.636

BALANSEN

EIENDELER

Tall i tusen kroner

	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	68.167	66.573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7.469	81.121
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		7.469	81.121
Kasse-/drifts- og brukskreditter		147.139	160.620
Byggelån		132.138	125.695
Nedbetalingslån		2.831.499	2.555.505
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	3.110.776	2.841.821
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(14.210)	(12.477)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(11.773)	(11.706)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		3.084.793	2.817.582
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		93.989	140.078
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		237.066	204.735
Sum sertifikater og obligasjoner	6	331.055	344.812
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		95.824	108.824
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	95.824	108.824
Utsatt skattefordel	15	2.148	2.099
Sum immaterielle eiendeler		2.148	2.099
Maskiner, inventar og transportmidler		2.498	2.820
Bygninger og andre faste eiendommer		8.575	8.668
Sum varige driftsmidler	13	11.074	11.488
Andre eiendeler		6.242	8.005
Sum andre eiendeler		6.242	8.005
Opptjente ikke mottatte inntekter		10.303	9.528
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.819	3.548
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		14.122	13.077
SUM EIENDELER		3.620.894	3.453.581

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70.449	21.457
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	70.449	21.457
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.628.922	1.576.550
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		860.801	759.525
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.489.724	2.336.075
Obligasjonsgjeld		514.171	581.479
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	514.171	581.479
Annen gjeld		33.770	29.452
Sum annen gjeld	21	33.770	29.452
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7.882	6.895
Pensjonsforpliktelser	10	2.825	2.566
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		27	(204)
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.852	2.362
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		40.000	40.000
Annen ansvarlig lånekapital		55.000	55.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	95.000	95.000
SUM GJELD		3.213.849	3.072.720
Egenkapitalbevis		101.391	101.391
Overkursfond		1.201	1.212
Kompensasjonsfond		966	966
Annen innskutt egenkapital		35	35
Sum innskutt egenkapital	22	103.593	103.604
Sparebankens fond		299.922	274.653
Utjevningsfond		4.301	3.375
Annen egenkapital		(771)	(771)
Sum opptjent egenkapital	22	303.452	277.258
SUM EGENKAPITAL		407.045	380.862
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.620.894	3.453.581

Åsen, 14.februar 2019

Greta Reinås
Greta Reinås
 Styrets leder

John Anders Husby
John Anders Husby
 Nestleder

Anders Eggen
Anders Eggen
 Styremedlem

Anne Grete Wold
Anne Grete Wold
 Styremedlem

Ole Jakob Hollekim
Ole Jakob Hollekim
 Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Bjørn Asle Hynne
 Adm. Banksjef

KONTANTSTRØM

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(270.035)	(161.465)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	115.086	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	153.649	297.789
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(32.998)	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	48.992	(3.689)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	(26)	-
Endring sertifikat og obligasjoner	13.757	-
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.468	-
Netto provisjonsinnbetalinger	21.355	-
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(64)	(365)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	20.868	-
Utbetalinger til drift	(40.299)	52.772
Betalt skatt	(10.767)	(8.405)
Utbetalte gaver	(275)	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24.711	176.637
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1.318)	(2.718)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	405
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(11.415)	(361.164)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	5.304	205.607
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.751	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-4.678	-157.870
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(67.307)	16.656
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(11.736)	-
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	341
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	15.038
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.126)	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	19.308
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(8.922)	(3.654)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-92.091	47.689
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-72.058	66.456
Likviditetsbeholdning 1.1	147.694	81.239
Likviditetsbeholdning 31.12	75.636	147.694
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	68.167	66.573
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	7.469	81.121
Likviditetsbeholdning	75.636	147.694

NOTER

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 2018.

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 nedskrivinger 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 nedskrivinger.

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 nedskrivinger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivinger 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 misligholdsansynlighet. 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. Renteinntekt på nedskrevne beløp klassifiseres i bankens resultatoppstilling som en reduksjon av tapskostnad.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

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 inntektsfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenom balansepost. Ved utgangen av 2018 hadde banken ingen aktive renteswapper.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsporfølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 6.

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, fratrasket 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.

PENSJONSFORPLIKTELSER 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 31.12.18.

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 1 – Risikostyring

Aasen Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko, renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala bestående av fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

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

Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

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

Note 2 - 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.

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.

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

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.099.294	74.759	14.909	9.508	2.179.454
Utlandet	7.421	-	-		7.421
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	348.655	14.212	114	3.000	359.982
Industriproduksjon	12.555	833	2.596		15.984
Bygg og anlegg	257.868	70.812	14.788		343.468
Varehandel, hotell/restaurant	21.361	5.350	6.218	1.500	31.429
Transport, lagring	20.817	1.294	2.507		24.617
Finans, eiendom, tjenester	263.236	17.532	184	202	280.750
Sosial og privat tjenesteyting	79.570	8.038	50		87.658
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	3.110.776	192.831	41.366	14.210	3.330.763

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.895.927	59.437	2.206	8.485	1.949.085
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	355.779	21.380	114	2.000	375.273
Industriproduksjon	3.709	1.325	-	-	5.034
Bygg og anlegg	192.929	74.097	17.009	-	284.035
Varehandel, hotell/restaurant	22.571	4.633	3.874	1.790	29.288
Transport, lagring	21.232	3.532	2.295	-	27.059
Finans, eiendom, tjenester	263.179	31.256	530	202	294.763
Sosial og privat tjenesteyting	86.495	24.185	71	-	110.751
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	2.841.821	219.845	26.099	12.477	3.075.288

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

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.

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.

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

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko

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

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.499.617	65.488	1.250	-
Middels risiko, klasse 4–7	432.891	8.353	247	-
Høy risiko, klasse 8–10	140.116	22	172	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	33.959	-	-	9.508
Ikke klassifisert	132	-	-	-
Totalt	2.106.715	73.863	1.669	9.508

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.357.517	51.459	1.806	-
Middels risiko, klasse 4-7	243.979	3.182	77	-
Høy risiko, klasse 8-10	111.027	160	159	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	27.016	-	163	10.485
Ikke klassifisert	558	-	-	-
Totalt	1.740.097	54.801	2.205	10.485

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	285.748	11.593	191	-
Middels risiko, klasse 4-7	472.270	96.369	10.886	-
Høy risiko, klasse 8-10	211.254	10.999	15.280	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	34.785	8	100	4.702
Ikke klassifisert	3	-	-	-
Totalt	1.004.060	118.968	26.456	4.702

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	265.034	13.696	335	-
Middels risiko, klasse 4-7	658.617	136.924	22.487	-
Høy risiko, klasse 8-10	117.434	13.111	675	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	57.524	7	397	1.992
Ikke klassifisert	3.115	-	-	-
Totalt	1.101.724	163.738	23.894	1.992

Engasjement	2018 Brutto utlån	%	2017 Brutto utlån	%
Lav risiko, klasse 1-3	1.785.365	57 %	1.622.552	57 %
Middels risiko, klasse 4-7	905.162	29 %	902.597	32 %
Høy risiko, klasse 8-10	351.370	11 %	228.461	8 %
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	68.744	2 %	84.539	3 %
Ikke klassifisert	135	0 %	3.673	0 %
Totalt	3.110.776	100 %	2.841.823	100 %

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes det 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. 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

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	348.655	11,3 %	355.779	12,6 %
Industriproduksjon	12.555	0,4 %	3.709	0,1 %
Bygg og anlegg	257.868	8,4 %	192.929	6,8 %
Varehandel, hotell/restaurant	21.361	0,7 %	22.571	0,8 %
Transport, lagring	20.817	0,7 %	21.232	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	263.236	8,5 %	263.179	9,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	79.570	2,6 %	86.495	3,1 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	1.004.061	32,5 %	945.894	33,6 %
Personkunder	2.106.715	68,3 %	1.895.927	67,3 %
Brutto utlån	3.110.776		2.841.821	
Individuelle nedskrivninger	-14.210	-0,5 %	-12.477	-0,4 %
Gruppenedskrivninger	-11.773	-0,4 %	-11.706	-0,4 %
Netto utlån til kunder	3.084.793	100,0 %	2.817.582	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.324.042		1.259.085	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.408.835		4.076.667	

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Levanger	1.255.213	40,4 %	1.103.488	38,8 %
Verdal	945.553	30,4 %	850.122	29,9 %
Frosta	159.477	5,1 %	150.269	5,3 %
Inderøy	203.358	6,5 %	197.395	6,9 %
Trondheim	195.207	6,3 %	162.334	5,7 %
Stjørdal	131.176	4,2 %	114.233	4,0 %
Steinkjer	44.499	1,4 %	41.847	1,5 %
Andre	176.293	5,7 %	222.133	7,8 %
Brutto utlån	3.110.776	100,0 %	2.841.821	100,0 %

Aldersfordeling på misligholdte og tapsutsatte lån

2018	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum misligholdte utlån	Tapsutsatte utlån	Sikkerhetstillegg for misligholdte lån	Sikkerhetstillegg for tapsutsatte lån
Personmarked	4.778	1.166	8.363	14.307	6.636	17.274	6.687
Bedriftsmarked	1.199	4.139	1.030	6.368	18.741	7.000	18.500
Sum	5.977	5.305	9.393	20.675	25.377	24.274	25.187

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum misligholdte utlån	Tapsutsatte utlån	Sikkerhetstillegg for misligholdte lån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
Personmarked	320	9.453	14.612	24.385	25.112	15.677	28.310
Bedriftsmarked	349	3.084	3.820	7.253	-	10.324	-
Sum	669	12.537	18.432	31.638	25.112	26.001	28.310

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	28.389	31.638	31.885	23.214	15.419
Individuelle nedskrivninger	-7.716	-8.031	-6.884	-5.826	-4.641
Netto misligholdte lån i alt	20.673	23.607	25.001	17.388	10.778

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	21.474	24.386	23.105
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	44	-	2.228
Industriproduksjon	-	-	1.256
Bygg og anlegg	-	3.222	453
Varehandel, hotell/restaurant	6.647	3.820	4.843
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	224	210	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Misligholdte lån i alt	28.389	31.638	31.885

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	31.871	25.112	26.134	6.747	1.608
Individuelle nedskrivninger	-6.494	-4.447	-2.836	-1.781	-816
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	25.377	20.665	23.298	4.966	792

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	10.130	25.112	26.134
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	21.741	-	-
Tapsutsatte lån i alt	31.871	25.112	26.134

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

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	12.477	9.775
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.794	-932
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.127	2.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	400	1.089
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-179
Individuelle nedskrivninger 31.12.	14.210	12.477

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	9.508	8.485
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.000	2.000
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	1.500	1.790
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, tjenester	202	202
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Offentlig forvaltning	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	14.210	12.477
Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	11.706	10.942
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	67	764
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	11.773	11.706

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

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.233	2.757
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	67	764
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.454	1.057
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	196	470
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-126	-81
Periodens tapskostnader	2.824	4.967

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

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	526
Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	29.072

Note 3 - 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

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101.391	101.391
Overkursfond	2.167	1.212
Sparebankens fond	299.829	274.653
Gavefond	-	-
Kompensasjonsfond	-	966
Annen egenkapital	-737	-737
Utjevningsfond	4.394	3.375
Sum egenkapital	407.045	380.861
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-48.211	-35.131
Sum ren kjernekapital	358.834	345.730
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-5.823
Sum kjernekapital	398.834	379.907
Ansvarlig lånekapital	55.000	55.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-4.391
Sum tilleggskapital	55.000	50.609
Netto ansvarlig kapital	453.834	430.516
	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		-
Lokal regional myndighet	8.216	28.732
Offentlig eide foretak		-
Institusjoner	28.521	20.586
Foretak	233.618	291.400
Massemarked		-
Pantsikkerhet eiendom	1.361.623	1.186.566
Forfalte engasjementer	22.334	27.137
Høyrisiko engasjementer		-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.013	10.098
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.194	15.925
Andeler i verdipapirfond	-	10.077
Egenkapitalposisjoner	57.819	45.703
Øvrige engasjementer	106.102	176.903
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.833.440	1.813.127
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	175.736	163.540
Sum beregningsgrunnlag	2.009.176	1.976.667
Kapitaldekning i %	22,6 %	21,8 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,9 %	17,5 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,8 %	10,7 %

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	50.229	49.417
Motsyklisk buffer (2,00 %)	40.184	39.533
Systemrisikobuffer (3,00 %)	60.275	59.300
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	150.688	148.250
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	90.413	88.950
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	117.732	108.530

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,46 % i Eika Gruppen AS og på 1,63 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	404.704
Kjernekapital	456.629
Ansvarlig kapital	523.182
Beregningsgrunnlag	2.547.097
Kapitaldekning i %	20,5 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,9 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,3 %

Note 4 - 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 80,04 % (82,20 %).

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 20 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.

Bankens LCR (likviditetsreserve) er pr 31.12.18 på 114. Krav fra Finanstilsynet er 100. Dette innebærer at bankene skal ha en likviditetsreserve på 100 prosent av det potensielle likviditetsbehov de kommende 30 dager under stressede forutsetninger.

Bankens NSFR (stabil langsiktig finansiering) er pr 31.12.18 på 133. Det stilles et generelt krav til at foretakene har en tilstrekkelig beholdning stabil finansiering, men p.t. er det ingen minstekrav fra Finanstilsynet.

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.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	68.167	68.167
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	7.469	7.469
Utlån til kunder	12.424	48.875	321.862	381.815	2.345.800	-25.983	3.084.793
Obligasjoner/sertifik.	-	14.005	63.156	243.894	10.000	-	331.055
Aksjer	-	-	-	-	-	95.824	95.824
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	33.585	33.585
Sum eiendeler	12.424	62.880	385.018	625.709	2.355.800	179.062	3.620.893

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	70.449	70.449
Innskudd fra kunder	-	860.801	-	-	-	1.628.923	2.489.724
Obligasjonsgjeld	-	-	149.000	365.171	-	-	514.171
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	-	-	55.000	-	-	55.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	44.504	44.504
Egenkapital	-	-	-	-	-	407.045	407.045
Sum gjeld og egenkapital	-	860.801	149.000	460.171	-	2.150.921	3.620.893

Note 5 - 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 78,9 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2019-2023.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 293 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 3 MNOK.

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

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	68.167	68.167
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	7.469	7.469
Utlån til kunder	-	3.940	13.893	35.326	5.489	3.026.145	3.084.793
Obligasjoner/sertifik.	68.094	262.961	-	-	-	-	331.055
Aksjer	-	-	-	-	-	95.824	95.824
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	33.585	33.585
Sum eiendeler	68.094	266.901	13.893	35.326	5.489	3.231.191	3.620.893

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	70.449	70.449
Innskudd fra kunder	-	93.030	236.410	-	-	2.160.284	2.489.724
Obligasjonsgjeld	149.000	365.171	-	-	-	-	514.171
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	55.000	-	-	-	-	55.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	44.504	44.504
Egenkapital	-	-	-	-	-	407.045	407.045
Sum gjeld og egenkapital	149.000	553.201	236.410	-	-	2.682.282	3.620.893

Note 6 – Markedsrisiko og valutarisiko

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Aasen Sparebank har pr 31/12-18 ingen aktive avtaler på finansielle derivater eller andre instrumenter.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Stater					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	53.000	53.000	53.000	53.205
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	41.000	41.050	40.989	40.991
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av det offentlige		94.000	94.050	93.989	94.196
Utstedt av andre					
Institusjoner					
	Børsnoterte	5.000	5.000	5.000	5.008
	Ikke børsnoterte	92.000	92.379	92.176	92.198
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	109.000	108.667	108.661	109.358
	Ikke børsnoterte	31.000	31.262	31.229	31.234
Sum utstedt av andre		237.000	237.308	237.066	237.798
Sum sertifikater og obligasjoner		331.000	331.358	331.055	331.994

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen	111.028	4.735	4.735	16.099
	937.894.805	Kvinesdal Spareb	4.925	493	493	493
	885.621.252	Eika BoligKredit	17.803.217	74.978	74.978	74.773
	979.391.285	Eiendoms kreditt	13.800	1.380	1.380	1.380
	980.388.840	Markedsplassen L	4	4	4	4
	996.956.512	Innherredsmegler	50	6.804	6.804	3.030
	994.387.057	Fiborgtangen Vek	25.000	100	100	100
		SDC AF 1993 H. A	2.331	1.056	1.056	1.192
	937.903.146	Grong Egenkapitalbevis	4.800	499	499	-
		Factoring Finans AS	97	3.015	3.015	-
		Grong Sparebank	771	82	82	-
		Vipps AS	890	2.678	2.678	3.522
Sum ikke børsnoterte			17.966.913	95.824	95.824	100.593
Sum anleggsaksjer			17.966.913	95.824	95.824	100.593
Sum verdipapirer med variabel avkastning			17.966.913	95.824	95.824	100.593

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	88.824
Tilgang 2018	11.415
Avgang 2018	-4.876
Nedskrivning	461
Utgående balanse	95.824

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	192	308
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-669	-234
Kursregulering obligasjoner	70	-21
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-407	53

Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	201	308
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-
Kursregulering aksjer og andeler	17	-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	218	308

Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	336	377
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	147	738

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-3	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	1.544	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	9	4
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	1.550	4

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta består av kontanter samt aksjer. Kontanter er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Aksjer er omregnet til norske kroner basert på kursen på anskaffelsestidspunktet. Bokført beløp er på 2 MNOK. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Note 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	2.052	2.195
Fondsobligasjoner	2.074	1.714
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.126	3.909

Note 8 – Andre rentekostnader

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.634	1.532
Sum andre rentekostnader	1.634	1.532

Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	559	427
Formidlingsprovisjon	10.355	9.951
Betalingsformidling	5.873	7.460
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.499	1.312
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.912	4.801
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.056	1.144
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.253	25.095

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	-	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.134	1.929
Andre provisjonskostnader	1.764	1.765
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.898	3.694

Note 10 – Pensjon

Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon 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 2018 er det kostnadsført 1.562 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. Det er kostnadsført 244TNOK på denne ordningen i 2018.

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 2.825 TNOK pr 31.12.2018. Da dette er en innskuddsbasert driftspensjonsavtale 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 inkluderer AGA. Det er for 2018 kostnadsført kr 259 TNOK på denne ordningen.

Note 11 – Lønns- og administrasjonskostnader

	2018	2017
Lønn til ansatte	19.384	18.147
Honorar til styre og tillitsmenn	591	669
Pensjoner	2.298	2.077
Arbeidsgiveravgift	4.267	4.101
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	486	654
EDB-kostnader	8.629	9.002
Markedsføring	864	1.607
Reiser, opplæring etc	819	186
Rekvisita	299	383
Honorarer eksterne tjenester	334	10
Telefon, porto	875	808
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	38.846	37.644
Antall ansatte pr 31.12.	29,0	30,0
Antall årsverk pr 31.12.	28,2	29,3
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	29,4	28,4

Note 12 – Lån og ytelser

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Lønn og annen godtgjørelse til Adm.banksjef	1.711	438	190	2.339	5.547
Lønn og annen godtgjørelse til Leder Salg og Marked	862	185	104	1.150	5.664
Sum ledende ansatte	2.573	623	293	3.489	11.211
Styret					
Greta Reinaas, Styreleder	92			92	-
John Anders Bugdø Husby, nestleder	79			79	6.103
Anders Eggen	56			56	-
Anne Grete Wold	47			47	587
Ole Jakob Hollekim	68			68	3.023
Johan Petter Skogseth	27			27	3.507
Kjersti Husby	44			44	68
Samlede ytelser og lån til styret	411	-	-	411	13.288
Generalforsamlingen					
Astrid Juberg Vordal, leder	29				39
Sum øvrige medlemmer i Generalforsamlingen	119				13.935
Samlede ytelser og lån til generalforsamling	148	-	-	-	13.974
				2018	2017
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte				119	95

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.

	2018	2017
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	119	95

Det er inngått særskilt innskuddsbasert avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 10. 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 har et eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2017 og 2018. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2018. 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 2018 med kr 1.045'.

Banken har bundne skattetrekksmidler på kr 1,5 MNOK pr 31.12.18

Note 13 – Varige driftsmidler

	Kontorbygg Åsen	Driftsmidler	Inventar	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	16.324	5.875	5.304	1.247	28.750
Tilgang	477	154	617	70	1.318
Avgang					-
Kostpris 31.12.2018	16.801	6.029	5.921	1.317	30.068
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	8.863	4.878	3.480	41	17.262
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					-
Ordinære avskrivninger	620	528	565	19	1.732
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	9.483	5.406	4.045	60	18.994
Bokført verdi 31.12.2018	7.317	623	1.876	1.257	11.074
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	25 år*	13 år***	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær	lineær	
				Herav utleid	Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype		Areal m²	areale m²	verdi 31.12
Bankbygg Åsen	Bankbygg		962	237	7.317
Tomt Åsen	Tomt				1.257
Sum					8.574

*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 14 – Andre driftskostnader

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	614	799
Honorar ekstern revisor	360	321
Leie av lokaler	954	655
Andre kostnader leide lokaler	120	286
Maskiner, inventar og transportmidler	367	268
Eksterne tjenester	-	-
Forsikringer	197	219
Kostnader Eika Gruppen AS	2.519	2.183
Ordinære tap	-120	644
Andre driftskostnader	3.444	3.872
Sum andre driftskostnader	8.455	9.247

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	275	221
Attestasjon	3	63
Skatterådgivning	24	9
Andre tjenester utenfor revisjon	58	28
Sum revisjonshonorar inkl. mva	360	321

Note 15 - Skatt

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	46.110	40.717	
Permanente forskjeller	-4.145	-2.581	
Endring midlertidige forskjeller	199	2.564	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	42.164	40.700	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	10.541	10.175	
Skattekostnad			
	2018	2017	
Betalbar inntektsskatt for året	10.541	10.175	
Endring utsatt skatt	-49	-641	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-382	-4	
Formuesskatt	608	551	
Sum skattekostnad	10.718	10.081	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	608	551	
Inntektsskatt	10.541	10.175	
Sum betalbar skatt	11.149	10.726	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	388	3.950	3.562
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	259	2.825	2.566
Gevinst og tapskonto	-378	1.513	1.891
Obligasjoner og andre verdipapirer	-70	303	373
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	199	8.591	8.392
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	49	2.148	2.099

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018
25% skatt av resultat før skatt	11.527
25% skatt av permanente forskjeller	-1.036
25 % av endring midlertidige forskjeller	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-382
Formuesskatt	608
Endring utsatt skatt ført mot EK	
Endring utsatt skatt	
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	10.717

Note 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank

	2018	2017
Kontanter i norske kroner	11.936	10.856
Kontanter i utenlandske valutasorter	908	527
Innskudd i Norges Bank	55.323	55.190
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	68.167	66.573

Note 17 – Overtatte eiendeler

Banken har ved utgangen av året 2018 ingen overtatte eiendeler.

Note 18 – Eierandeler i tilknyttet selskap

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

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Aktiv Innherred AS	Levanger	2.990	50	50 %	5957*	503*	6.804

*Foreløpige tall, da årsregnskapet for 2018 ikke er endelig vedtatt.

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».

Note 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	70.449		21.457	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	70.449	1,99 %	21.457	2,61 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.628.922		1.576.550	
Med avtalt løpetid	860.801		759.525	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.489.724	1,29 %	2.336.075	1,25 %

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

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.534.059	61,6 %	1.519.849	65,1 %
Utlandet	42.260	1,7 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	77.175	3,1 %	54.034	2,3 %
Industriproduksjon	23.655	1,0 %	15.274	0,7 %
Bygg og anlegg	26.209	1,1 %	36.820	1,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	42.501	1,7 %	35.449	1,5 %
Transport, lagring	16.990	0,7 %	11.824	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	442.992	17,8 %	422.875	18,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	170.529	6,8 %	153.304	6,6 %
Offentlig forvaltning	113.354	4,6 %	86.646	3,7 %
Sum innskudd	2.489.724	100,0 %	2.336.075	100,0 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Levanger	1.036.419	41,6 %	922.510	39,5 %
Verdal	498.710	20,0 %	456.617	19,5 %
Frosta	98.676	4,0 %	100.988	4,3 %
Inderøy	52.043	2,1 %	49.524	2,1 %
Trondheim	299.843	12,0 %	299.498	12,8 %
Stjørdal	111.013	4,5 %	106.280	4,5 %
Steinkjer	72.732	2,9 %	69.855	3,0 %
Andre	320.288	12,9 %	330.803	14,2 %
Sum innskudd	2.489.724	100,0 %	2.336.075	100,0 %

Note 20 - Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ans lånekapital og fondsobligasjoner

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010716384	02.09.2014	02.09.2019	100.000	100.000		1,92 %
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020	100.000	100.000		1,98 %
NO0010762727	12.04.2016	12.04.2019	49.000	49.000		2,33 %
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.000		2,61 %
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	65.000	65.000		2,22 %
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000	50.000		2,03 %
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	50.000	50.000		2,02 %
Over-/underkurs				171		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner			514.000	514.171		

Fondsobligasjon						
NO0010805344	19.09.2017	19.09.2099	40.000	40.000	19.09.2022	5,03 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			40.000	40.000		

Ansvarlig lån						
NO0010748734*	06.11.2015	06.11.2025	30.000	30.000	06.11.2020	3,82 %
NO0010779614*	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.000	01.12.2021	3,90 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			55.000	55.000		

*Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonen helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital, har utsteder rett til å ir utestående obligasjoner til 100% av pålydende. Dersom det innføres vesentlige endringer i dem skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsted har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til 100% av pålydende. Eventuelt innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet.

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over perioden fram til «Call-dato».

Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremitter	375	358
Betalingsformidling		
Skyldige offentlige avgifter	64	18
Betalbar skatt	11.149	10.726
Skattetrekk	-	1.594
Leverandørgjeld	3.921	2.110
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	8.922	8.111
Annen gjeld ellers	9.339	6.535
Sum annen gjeld	33.770	29.452

Note 22 - Eigenkapital

	EK-bevis kapital	Overkursfond	Kompens- asjonsfond	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Spb. fond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	101.391	1.212	966	35	-771	274.653	3.375	380.862
Andre endringer		-11						-11
Årsoppgjørdisposisjoner						25.269	926	26.195
Egenkapital 31.12.2018	101.391	1.201	966	35	-771	299.923	4.301	407.045
								2018
								2017
Overført til/fra gavefond/gaver/næringsfond							275	275
Overført til Utjevningsfond							926	947
Overført til Sparebankens fond							25.269	21.303
Overført til utbytte							8.922	8.111
Sum							35.392	30.636

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør 101,4 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 31.12.2018 ingen egne EK-bevis.

Note 23 - Garantiansvar

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	12.553	7.321
Kontraktsgarantier	15.477	18.778
Andre garantier	95	
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	28.125	26.099
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	13.240	12.591
Sum garantiansvar	41.365	38.690
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 1.324 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har netto kjøpt aksjer i EBK for 4,6 MNOK i 2018 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Note 24 - Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,4 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-4,3 %	7,7 %
Egenkapitalavkastning*	8,9 %	8,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,4 %	23,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,24 %	-0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,85 %	3,10 %
Netto rentemargin hittil i år	2,02 %	2,13 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,00 %	0,92 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,3 %	33,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	38,6 %	39,9 %
Innskuddsdekning	80,0 %	82,2 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet*		
Ren kjernekapitaldekning	17,86 %	17,49 %
Kjernekapitaldekning	19,85 %	19,22 %
Kapitaldekning	22,59 %	21,78 %
Leverage ratio	10,83 %	10,66 %
* Kapitaldekning viser ikke-konsoliderte tall		
Likviditet		
LCR	114,0 %	171,0 %
NSFR	133,0 %	118,0 %

Note 25 - Egenkapitalbevis

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Eierbrøk	26,2 %	27,8 %
Resultat per EK bevis	9,71	8,93
Bokført EK per EK bevis	105,40	104,50
Utbytte per EK bevis	8,80	8,00
20 største egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Skive Invest AS	66.592	6,57 %
Øystein Nubdal	48.982	4,83 %
Vidar Burmo	33.127	3,27 %
SOH Invest AS	28.591	2,82 %
Svein Eggen Holding AS	25.075	2,47 %
Snota AS	23.730	2,34 %
Gunnar Reitan	22.367	2,21 %
Gjensidige Stjørdal Brannkasse	16.668	1,64 %
Roar Bjartnes	16.467	1,62 %
Geir Kolstad	16.466	1,62 %
Proinvest Holding AS	16.340	1,61 %
Bengtzen Invest AS	15.262	1,51 %
Wiseth Invest AS	13.054	1,29 %
Bjørn Asle Hynne	12.359	1,22 %
Gilinvest AS	11.941	1,18 %
Jan Selvig	10.890	1,07 %
RA Opheim Holding AS	10.000	0,99 %
Oddvar Hallset	10.000	0,99 %
Hanne Aspås	9.576	0,94 %
Kjell Ivar Røe	8.695	0,86 %
Gullbrand AS	8.695	0,86 %
Elrik AS	8.695	0,86 %
Hagnes Eiendom AS	8.695	0,86 %
Erling Hagnes	8.695	0,86 %
Sum 20 største eiere	450.962	44,5 %
Øvrige	562.951	55,5 %
Sum totalt	1.013.913	100,0 %
Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis	
LEDENDE ANSATTE INKL. NÆRSTÅENDE		
Bjørn Asle Hynne, Adm.Banksjef 1)		12.992
Trude Hynne, Leder Salg og Marked 1)		2.646
Sum ledende ansatte		15.638
STYRET INKL. NÆRSTÅENDE		
Greta Reinaas, Styreleder 1)		16.465
John Anders Bugdø Husby, Nestleder		3.374
Ole Jakob Hollekim, Styremedlem ansattrepresentant		971
Sum styre		20.810
GENERALFORSAMLINGEN INKL. NÆRSTÅENDE		
Astrid Juberg Vordal, leder 1)		2.532
Kjell Stokkan, nestleder		630
Sum kontrollkomite		3.162

1) Inkl. nærstående



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 TNOK 35 392. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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.

Statsautoriserede 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

å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 14. februar 2019
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