

Årsrapport Aasen Sparebank

2016

INNHALDSFORTEGNELSE

1	Om banken	4
2	Virksomheten i Aasen Sparebank i 2016	7
3	Regnskap	9
4	Andre forhold	12
4.1	Eierstyring og ledelse	12
4.2	Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	14
4.3	Personalforhold	14
5	Vurdering av bankens risikoområder	14
6	Samfunnsansvar	20
7	Samfunnsrolle	20
8	Framtidsutsikter for 2017	21
9	Takk	22
10	Resultatregnskap	23
11	Balanse	25
12	Kontantstrøm	28
Note 1	- Generell info - rettviseende bilde	29
Note 2	- Regnskapsprinsipper	29
Note 3	- Datterselskap og tilknyttede selskap	32
Note 4	- Finansiell risiko	33
Note 5	- Finansielle derivater og instrumenter	35
Note 6	- Utlån	35
Note 7	- Overtatte eiendeler	40
Note 8	- Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	40
Note 9	- Bankens leieavtaler	41
Note 10	- Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	41
Note 11	- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	42
Note 12	- Andre eiendeler	42
Note 13	- Forvaltning av finansielle instrumenter	42
Note 14	- Salgs- og gjenkjøpsavtaler	42
Note 15	- Gjeld	43
Note 16	- Ansvarlig lån	43
Note 17	- Lån med resultatavhengig rente	44
Note 18	- Endringer i egenkapitalen	44
Note 19	- Kapitaldekning	46

Note 20 - Poster utenom balansen	47
Note 21 - Betingede utfall	48
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område	49
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester.....	49
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50
Note 25 - Andre driftsinntekter	50
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	50
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	50
Note 28 a - Ytelser til ledende personer	51
Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.....	52
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader	53
Note 30 - Skattekostnad.....	53

1 Om banken

Aasen Sparebank

Aasen Sparebank er den eldste av tre lokalbanker i Nord-Trøndelag. Bankens hovedkontor ligger i Åsen i Levanger kommune og har i tillegg avdelingskontor i Levanger og Verdal.

Banken er totalleverandør innen finansiering, forsikring, sparing og plassering samt betalingsformidling til både privat- og næringslivskunder.

Aasen Sparebank er en av 74 lokalbanker som er eiere av Eika Gruppen AS. Eika Gruppen AS består av flere selskap, og har som strategisk fundament å styrke lokalbankene gjennom gode og effektive fellesskapsløsninger for å betjene bankenes kunder.

Historie

Aasen Sparebank ble etablert 1. februar 1862 og har siden utviklet seg som en selvstendig lokalbank.

Markedet var i utgangspunktet Åsen kommune, som nå er innlemmet i Levanger kommune. Senere er dette utvidet til å gjelde primærmarkedet i aksene Steinkjer – Stjørdal.

Milepæler:

1997: Banken deltok i dannelsen av Eika Gruppen AS, som i dag eies av 73 selvstendige lokalbanker.

2000: Banken bygde nytt hovedkontor i Åsen.

2003: Midt-Norsk Sparebankgruppe ble dannet av 29 lokalbanker i Midt- og Nord-Norge.

2006 og 2007: Banken etablerte seg med nye banklokaler i sentrum av Levanger og Verdal.

2012: Banken kjøpte 66 % av Innherredsmegleren AS.

2013: Banken utstedte egenkapitalbevis for 40 MNOK.

2014: Trøndelag Eiendom AS ble stiftet. Eies av banken, sammen med 15 andre lokalbanker.

2015: Banken kjøpte Innherredsmegleren AS, Boli Levanger AS og Boli Verdal AS. Samtidig kjøpte Hegra Sparebank seg inn i Innherredsmegleren AS med 45 %. Innherredsmegleren AS skiftet navn til Aktiv Innherred AS, og tegnet franchiseavtale med Aktiv AS. Aktiv er Eika-bankenes merkevare knyttet til eiendomsmegling. I tillegg ble Aktiv Stjørdal AS, som er heleid datter av Aktiv Innherred AS, stiftet 3. kvartal.

2015: Banken flyttet inn i nye og fremtidsrettede lokaler på Moafjæra i Levanger i oktober.

2016: Banken ble i januar, som første bank i Norge, notert på Merkur Market, en handelsfasilitet underlagt Oslo Børs. Banken utstedte egenkapitalbevis for 44 MNOK i november. Bankens øverste organ ble som følge av ny finansforetakslov endret fra Forstanderskap til Generalforsamling.

Bankens visjon, verdier, sentrale mål og strategier

Visjon

Bankens visjon siden 2012 har vært: « I gode og andre dager ».

Med det 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. Med andre dager mener vi uforutsette hendelser som eksempelvis sykdom, arbeidsledighet, samlivsbrudd og lignende.

Verdier

Bankens verdier er: **Fleksibel, Lagspiller, Engasjert og Nær.**

Bankens verdier er utledet av hva våre kunder, ansatte, eiere og samfunn ønsker vi skal være og fremstå som.

Banken har stort fokus på at våre kunder skal oppleve en lokalbank som gir en høy grad av merverdi. For å oppnå dette benyttes bankens verdier i det daglige, og legger føringer for hvordan vi både prioriterer og jobber.

Vår visjon og våre verdier kan betraktes som bankens kundeløfte og skal hjelpe oss å realisere bankens mål.

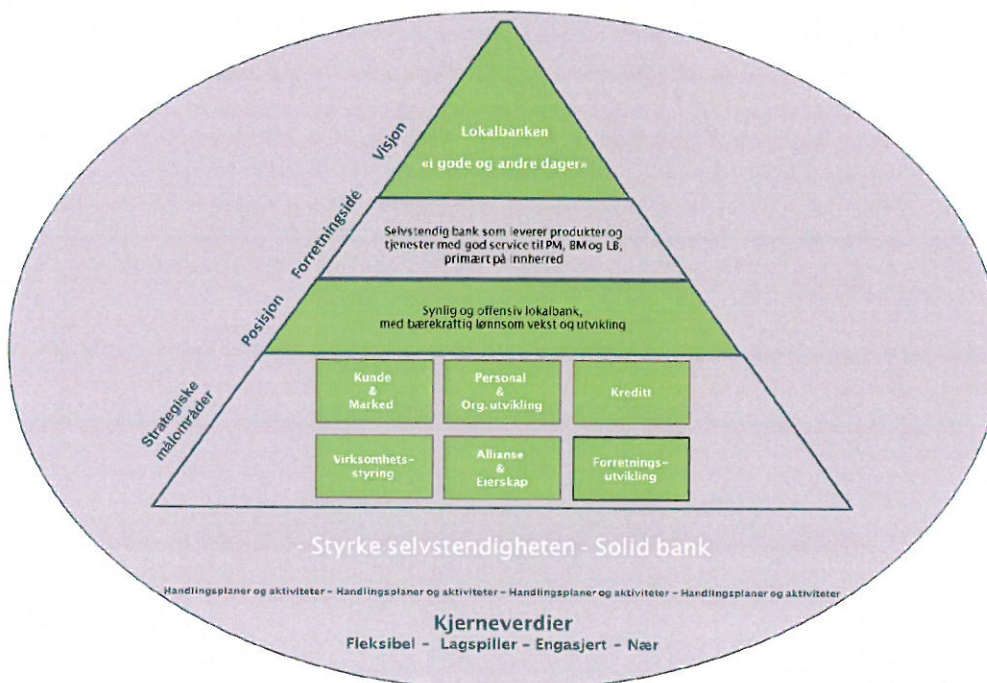
Mål og strategi

Banken benytter balansert målstyring og prognosestyring. Banken søker gjennom dette å optimalisere bankens drift og utvikling i forhold til interessentgruppene: **Kunder, ansatte, eiere og samfunn.**

Bankens forretningsidé danner grunnlaget for strategien i banken. Ambisjonen til Aasen Sparebank har vært og er at vi skal være en selvstendig sparebank.

Banken har som strategi å være synlig og offensiv, med mål om å delta aktivt med å utvikle Innherred og Nord-Trøndelag gjennom vekst og utvikling.

Bankens strategi kan forenklet visualiseres gjennom en strategipyramide:



Sentrale mål i strategien for 2016

Banken har en årlig strategiprosess og reviderte sin strategipyramide i 2016. Banken gikk fra 5 til 6 strategiske satsningsområder med tilhørende balansert målstyring. Innenfor hvert av disse er det utledet ulike mål og underliggende aktiviteter.

Kunde og marked

Aasen Sparebank skal ha gode og fornøyde kunder. Dette skal danne grunnlaget for lønnsom vekst og utvikling. Vår dialog med kunden skal baseres på helhetlig økonomisk rådgivning, der gode råd blir fulgt opp med riktige produkt tilpasset hver enkelt kunde. Alle våre kunder skal ha en egen personlig rådgiver, som skal være der - i gode og andre dager. På denne måten skal vi ta vare på de kundene vi allerede har, samtidig som fornøyde kunder gir en god signaleffekt i markedet i arbeidet med å skaffe nye kunder til banken.

Personal og Organisasjonsutvikling

Aasen Sparebank skal ha dyktige, engasjerte, motiverte og fornøyde medarbeidere. Dette skal danne grunnlaget for kundetilfredshet, lønnsom vekst og utvikling. Det skal legges til rette for at våre medarbeidere skal være i stand til å yte mer enn kundene forventer. Vi skal derfor ha fokus på riktig kompetanse, slik at alle føler trygghet og mestring i hverdagen. Trygghet i teamene skal også legge til rette for at det skal være lov å stille krav til hverandre. I Aasen Sparebank står vi på sammen, presterer sammen, og vinner sammen. Det skal være lov å være god, og seiere skal feires.

Kreditt

Aasen Sparebank skal være dyktig på kreditt, og ha kvalitet i kredittarbeidet. Denne kvaliteten skal bygges på god lokal kunnskap og høy kompetanse blant kredittmedarbeiderne.

Det skal være ekstra fokus på kvalitet i kredittarbeidet, og dette skal prioriteres høyt. Vi skal ha stor fokus på risikoprising. Vi er avhengig av en jevn og bærekraftig utvikling, hvilket betyr en lavere kredittvekst enn tidligere år.

Virksomhetsstyring

Banken skal være solid og lønnsom, til beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn. Virksomheten skal styres med god kontroll på risiko, og ha nøkkeltall som ligger høyere enn minstekrav i gjeldende lover og forskrifter.

Banken har et godt styringssystem gjennom årlige prosesser og rapporterer kvartalsvis til styret og Finanstilsynet. Bankens revisjon- og risikoutvalg utøver i tillegg periodiske gjennomganger av bankens risikoutvikling. Banken har gjennom 2016 tilpasset seg til endringer i regulatoriske krav.

Innenfor virksomhetsstyring måles også bankens soliditet og kostnadseffektivitet.

Aasen sparebank er en solid bank og har satt kapitalmål som ligger med god margin i forhold til regulatoriske krav.

Banken har som ambisjon å levere en konkurransedyktig egenkapitalavkastning over tid i forhold til sammenlignbare banker. Dette for å sikre banken en sunn kjernedrift og utvikling.

Allianse og samarbeid

Banken har et høyt fokus på allianse og samarbeidsstrukturer for å sikre kompetanse og gode leveranser til banken og våre kunder.

For å realisere bankens overordnede strategiske mål som selvstendig sparebank, har banken eierskap i Eika Gruppen AS. I tillegg har man et utstrakt samarbeid med andre lokalbanker og andre tilknyttede foretak. Banken ønsker å jobbe aktivt gjennom sine alliansepartnere. Våre partnere er nærmere omtalt i avsnitt 4.2.

Forretningsutvikling

Aasen Sparebank skal være en fremtidsrettet bank med fokus på nyskapning og forbedring. Det er vesentlig at vi greier å ta i bruk de nye teknologiske leveransene fra Eika, og at vi er i stand til å realisere gevinstene disse leveransene skal gi oss. Vi skal ha fokus på å forbedre og effektivisere arbeidsrutiner og være åpen for å vurdere nye forretningsområder som kan gi oss gevinst.

2 Virksomheten i Aasen Sparebank i 2016

2016 var et år preget av store endringer på den politiske arena. Med blant annet «Brexit» går den globale økonomien en mer usikker fremtid i møte.

2.1 Global utvikling

Fjoråret ble innledet med betydelig markedsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerhet om Kinas økonomiske situasjon var en av faktorene som førte til at oljeprisen falt ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steg oljeprisen til noe over 50 USD fatet, etter blant annet enighet om produksjonskutt i OPEC-landene mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med en god utvikling sett under ett.

2.2 Utvikling i Europa og USA

I eurosoneen endte veksten i 2016 på 1,7 prosent, hvilket var en lavere veksttakt enn det foregående året. Utviklingen var imidlertid bedre enn ventet og ble trukket opp av økt vekst i privat forbruk som følge av lav inflasjon og derigjennom høyere vekst i husholdningenes realinntekt. Den europeiske sentralbanken har fremholdt sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volum verdipapirer («kvantitative lettelsener»). Kjøpsprogrammet skal vare ut 2017, men kan forlenges dersom sentralbanken anser det som nødvendig.

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosoneen. 2016 var preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger og det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover. Samtidig er det ventet en betydelig mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 prosent, betydelig over veksten i industriland.

2.3 Norsk økonomi

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, men steg deretter gjennom året. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent.

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglånsrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og

negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglånforskriften fra og med 1. januar 2017.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten.

2.4 Aasen Sparebank

Aasen Sparebank har lyktes med både drift og utvikling av banken i 2016. Banken har en solid vekst og som følge av dette det beste kroneresultatet i bankens historie. Banken oppnådde en egenkapitalavkastning på 10,0 %

Gjennom 2016 er det jobbet mye med å imøtekomme regulatoriske krav. Banken er godt organisert og har god kontroll på dette området.

Banken deltar årlig på måling av kundenes tilfredshet via Bar Code. Banken har en meget høy score på kundetilfredshet og er av kundene kåret til 5 -stjerners leverandør som kjennetegnes ved å ha begeistrede kunder. En score på 80 poeng på kundetilfredshet er helt i Norges-toppen og vitner om en bank som setter kunden i sentrum for sin virksomhet.

Snitt blant Eikabankene var på 79 poeng, mens snitt i bankbransjen for 2016 var 73 poeng. Isolert på bedriftsmarkedet fikk banken en score på 81 poeng.

Eika Gruppen AS jobber kontinuerlig med utvikling av teknologiske løsninger ut mot kunde. Bankene har gjennom alliansen investert betydelige beløp i interne kundesystem som gjør det mulig med effektiv kundebehandling.

Banken har også i 2016 høyt tilfredse og motiverte medarbeidere og oppnådde en score på 86 poeng (83 foregående år) mot 78 poeng som snitt i Eikabankene.

Den teknologiske utviklingen endrer både kundenes og de ansattes adferd og måten å utvikle banken på. I lys av økt digitalisering vil man effektivisere store deler av manuelle prosesser.

Som en konsekvens av dette har banken satt økt fokus på forretningsutvikling. Målet er å utvikle nye produktområder i et lokalbank og samfunnsperspektiv. Dette vil skape muligheter for merinntekter og omstilling. Banken skal forsterke sin rolle som en helhetlig økonomisk rådgiver både lokalt og digitalt.

Eiendomsmegling anses som en viktig tjeneste og kilde for bankens vekst-strategi. Banken har gjennom 2016 økt samarbeidet med sine meglerforetak og ble kåret til best på samarbeid mellom bank og megler.

3 Regnskap

Nedenfor følger en kort presentasjon av noen nøkkeltall i regnskapet. Det vises til resultat- og balanseregnskapet, samt noter, for mer detaljert informasjon. Tall for foregående år er satt i (), der dette anses som relevant.

Aasen Sparebank fikk et årsresultat etter skatt på 28,4 MNOK (22,6 MNOK).

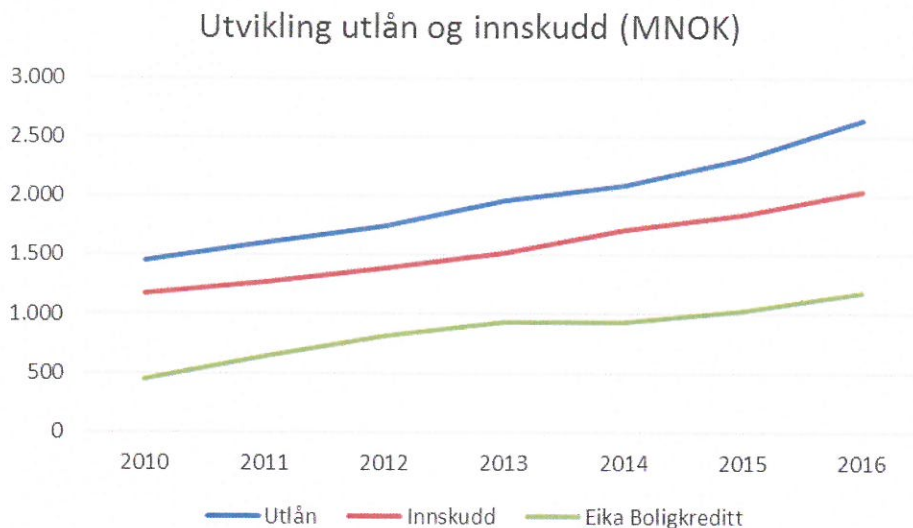
Regnskap (1.000 kr)	2016	2015	2014	2013
Netto renteinntekt	63.643	55.981	51.096	45.693
Netto provisjonsinntekter	18.452	19.062	22.106	19.089
Andre inntekter	5.748	2.195	5.073	3.649
Sum driftsinntekter	87.842	77.238	78.274	68.430
Personalkostnader	-24.370	-22.503	-19.748	-16.997
Avskrivninger	-1.977	-1.802	-1.762	-1.728
Andre driftskostnader	-21.215	-18.585	-15.577	-14.659
Sum driftskostnader	-47.562	-42.889	-37.087	-33.384
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	40.280	34.349	41.188	35.046
Tap og nedskrivninger på utlån	-4.946	-3.152	-3.622	-3.423
Skatt	-8.244	-8.562	-10.181	-8.449
Resultat etter skatt	28.404	22.634	27.384	23.174
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	66.333	76.134	72.636	58.877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14.906	33.910	2.108	1.981
Utlån til og fordringer på kunder	2.661.085	2.307.833	2.077.172	1.950.733
Verdipapirer	297.714	279.855	302.793	219.293
Immateriell eiendeler	1.458	1.565	1.016	888
Varige driftsmidler	17.509	19.128	17.158	17.798
Andre eiendeler	13.283	9.278	10.690	9.078
Sum eiendeler	3.072.288	2.727.702	2.483.571	2.258.648
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.116	20.757	42.640	2.739
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.039.643	1.850.676	1.717.968	1.521.616
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	564.823	504.854	398.668	438.932
Annen gjeld	26.550	25.752	28.345	22.673
Avsetninger for forpliktelser	2.322	2.007	947	944
Ansvarlig kapital/lånekapital	79.962	54.912	44.829	44.739
Innskutt egenkapital	84.296	39.762	39.762	39.585
Opptjent egenkapital	253.575	228.981	210.413	187.422
Sum EK og gjeld	3.072.288	2.727.702	2.483.571	2.258.648
Nøkkeltall	2016	2015	2014	2013
Lån i EBK	1.189.899	1.029.425	936.082	938.309
Egenkapitalprosent	11,00 %	9,85 %	10,07 %	10,05 %
Egenkapitalavkastning	9,96 %	8,67 %	11,33 %	11,22 %
Kostnader/inntekter	53,35 %	55,77 %	47,90 %	48,90 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	55,00 %	57,52 %	51,30 %	56,70 %
Ren kjernekapitaldekning	16,66 %	15,27 %	16,46 %	14,70 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %	16,07 %	17,66 %	18,03 %
Kapitaldekning	19,99 %	17,22 %	17,66 %	18,03 %
Antall ansatte	30	32	30	27
Årsverk	29,0	29,4	24,4	23,5

Banken har hatt en god volumvekst på de fleste forretningsområder. Konkurransen vurderes som hard innen næringen, spesielt på lån og kreditter.

Frem til 2012 var det en periode med et kontinuerlig marginfall, men marginene har stabilisert seg noe siden 2012. I 2016 har marginen på utlån vært tilnærmet uendret, mens innskuddsmarginen har falt med 12bps.

Bankens volumutvikling de siste år viser en god utvikling på både utlån og innskudd.

Banken bokførte provisjonsinntekter på 22,5 MNOK i 2016 (22,7 MNOK). Netto provisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital kom på 0,73% (0,73%).



Kostnader

Banken har blitt mer kostnadseffektiv og har en K/I som er 53,35% mot 55,77% året før. Korrigeret for effekten av verdipapir ble nøkkeltallet på 55,0 % (57,5 %). Banken har en noe lavere bemanning som er 0,4 årsverk lavere ved utgangen av 2016 enn ved starten av året. Samtidig har inntektene økt med 15,43% i samme periode.

Nedskrivninger

Bankens nedskrivninger på lån, kreditter og garantier ble på 4,9 MNOK (3,2 MNOK). Dette består av individuelle vurderte engasjement, med en nedskrivning på 2,6 MNOK (2,3 MNOK) og gruppevisse nedskrivninger på 2,3 MNOK (0,9 MNOK).

Nedskrivningene i året utgjør 0,19 % av brutto utlån pr 31.12.15 (0,14 %). Nedskrivningene inkludert utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS er på 0,13 % av brutto utlån pr 31.12.15 (0,09 %).

Misligholdte lån og kreditter er ved utgangen av året på 31,9 MNOK (23,2 MNOK). Dette tilsvarer et mislighold på 1,04% (0,99 %) av brutto utlån.

Banken har en tapsavsetningsgrad på 65 % ved årsskiftet (70 %).

Styrets forslag til disponering av årets resultat

Det er avsatt 4,56 MNOK til EK-beviseierne. Det er avsatt 3,65 MNOK i direkte utbytte for 2016, hvilket gir kr 4,35 pr EK-bevis. I tillegg er det avsatt 0,90 MNOK til utjevningsfondet. 0,20 MNOK er avsatt til gaver til allmennnyttige formål. Resten av årets resultat på 23,6 MNOK er overført til Sparebankens fond.

Forvaltningskapitalen

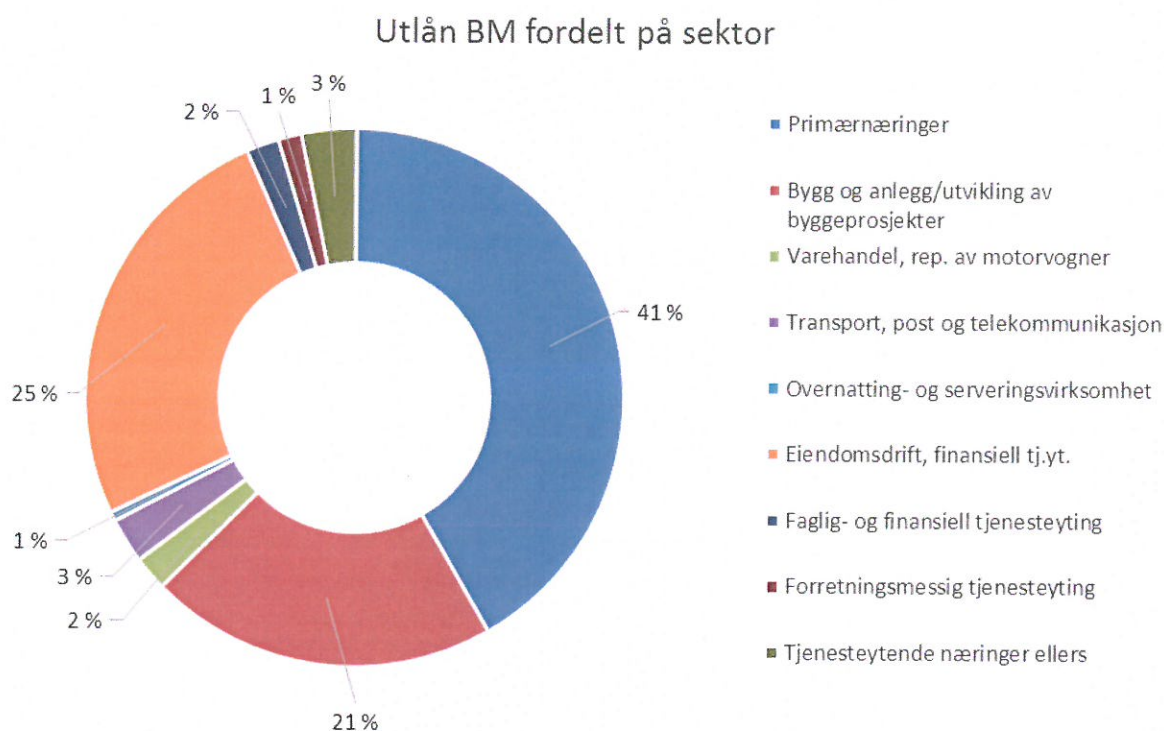
Forvaltningskapitalen i 2016 økte med 12,6 % (9,8 %). Inkl. EBK økte forvaltningskapitalen med 13,4 %.

Utlånsvekst

Utlånsveksten i bankens balanse var på 15,31 % (11,18 %). Inkl. lån i EBK var veksten 15,39 % (10,8 %). PM hadde en vekst på 15,27 % (11,7 %), mens BM hadde en økning på 16,2 % (10,3 %).

Næringene med vekst i BM i 2016 er «Bygg og anlegg, eiendomsutvikling» og «Tjenesteytende næringer». Andre næringer har vist liten endring. Bankens deltakelse i syndikatlån er rapportert under sektoren «Bygg og anlegg, eiendomsutvikling».

Grafen under viser at primærnæringene er den næringen hvor banken har sin største eksponering med 41 % (49 %).



Verdipapir og obligasjoner

Banken har gjennom året styrket sine likviditetsreserver. Gjennom rammer er denne likviditetsreserven plassert i verdipapirer, i det vesentlige bankobligasjoner, obligasjoner mot kredittforetak og offentlig sektor.

Innskudd fra kunder

Innskuddene fra kunder økte i 2016 med 189 MNOK, 10,2 % (133 MNOK, 7,7 %).

Obligasjonsgjeld og annen kortsiktig gjeld

I løpet av året ble obligasjonsgjelden økt med 59,9 MNOK (106,2 MNOK). I samme periode ble den kortsiktige gjelden til andre finansinstitusjoner økt med 0,3 MNOK (-21,9 MNOK).

Ansvarlig lånekapital

Banken har en ansvarlig lånekapital som er bokført til 79,9 MNOK ved utgangen av året (54,9 MNOK)

Det ble i 2016 utstedt et nytt ansvarlig lån på 25 MNOK.

Egenkapital og soliditet

Overskudd overført til sparebankens fond er på 23,6 MNOK (18,8 MNOK). Sparebankens fond er ved årsskiftet på 251,9 MNOK (228,3 MNOK).

Bankens totale egenkapital er ved årsskiftet på vel 337,8 MNOK (268,7 MNOK). Bankens egenkapitalprosent ved utgangen av 2016 er på 11,00 % (9,85 %).

Bankens rene kjernekapital ved utgangen av året er på 15,21% (15,26%). Kjernekapital er 15,96% (16,05) og kapitaldekningen er 18,25 % (17,20%).

4 Andre forhold

4.1 Eierstyring og ledelse

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av 15 medlemmer. Bankens innskyttere velger 7 medlemmer. Egenkapitalbeviserne velger 3 medlemmer. Levanger kommune velger 2 medlemmer. Ansatte i banken velger 3 medlemmer. Forstandskapet har i 2016 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret, kontrollkomiteen og næringsfondet.

Aasen Sparebank har et næringsfond som forvaltes av et eget styre. Årlig avkastning gir grunnlag for tildeling av næringsstøtte. Det er ikke foretatt utdeling fra dette fondet i 2016.

Kontrollkomité

Bankens kontrollkomite består av 3 medlemmer. Kontrollkomiteens arbeidsområde er nedfelt i Sparebanklovens § 13. Komiteen har gjennomført 3 møter i 2016. Bankens kontrollkomite fører egen protokoll fra møtene.

Styret

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

Styret har i 2016 hatt 18 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 revisjons- og risikoutvalg, jfr. Sparebanklovens §17 c-e. 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 31.12.16 av John Anders Husby (leder av revisjons- og risikoutvalget) og Greta Reinaas.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Aasen Sparebank er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg, men har ved slutten av året besluttet at banken skal oppnevne et slikt utvalg iløpet av 2017. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover en bonus som omfatter alle ansatte.

Administrasjon

Bankens administrative ledelse består av adm. banksjef, leder adm. og forretningstøtte, kredittsjef, leder forretningsutvikling, salgsleder PM og salgsleder BM.

4.2 Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Eika Alliansen

Aasen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner.

Eika Gruppen AS styrker lokalbanken

Eika Gruppen AS er en del av Eika Alliansen, som eies av 74 lokalbanker og OBOS. Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Gruppens kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder.

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt AS sikrer lokalbanken langsiktig finansiering (funding)

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 83 MRD og har tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsportefølje.

Midt – Norsk Sparebankgruppe

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

Midt – Norsk Sparebankgruppe 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 medlems- bankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen.

Aktiv Innherred AS og Aktiv Stjørdal AS.

I 2016 kjøpte begge eierbankene, Aasen og Hegra Sparebank, gründerne sine eierandeler i selskapet, og eier nå 50% hver. Formålet med samarbeidet er å tilby bankenes kunder eiendomsmeglertjenester. Aktiv Innherred AS har en samarbeidsavtale med Innherred Boligbyggelag (IBBL).

Selskapene har ved utgangen av 2016 12 årsverk, hvorav 9 meglere og 3 ressurser i administrasjonen på oppgjør og marked.

4.3 Personalforhold

Arbeidsmiljøet anses som godt og det avholdes regelmessig personal- og produktmøter hvor formålet er oppdatering innenfor de ulike produktområdene, samt øvrige forretningsmessige forhold.

Kompetanseutviklingen for banken følger Eika-skolen og deres opplæringsprogram i forhold til autorisering og sertifisering.

Samarbeidsforholdene mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte har fungert godt.

Ved utgangen av 2016 hadde banken 30 ansatte.

Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det skal være likestilling mellom menn og kvinner.

Det fysiske arbeidsmiljøet er godt. Sikkerhetsrutinene i banken gjennomgås jevnlig og vurderes som tilfredsstillende.

Det har i løpet av 2016 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Sykefraværet har i 2016 gått ned sammenlignet med 2015 fra 2,8 % til 2,1 %. Sykefraværet fordeler seg med 1,4 % som skyldes langtidsfravær mens 0,7 % skyldes korttidsfravær. Som korttidsfravær regner banken fravær som er registrert gjennom egenmeldinger.

HMS-arbeidet i 2016 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul. Banken er medlem av Innherred HMS.

Styrets oppfatning er at de ansatte har ivaretatt bankens interesser på en meget god måte.

5 Vurdering av bankens risikoområder

Virksomhetsstyringen

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

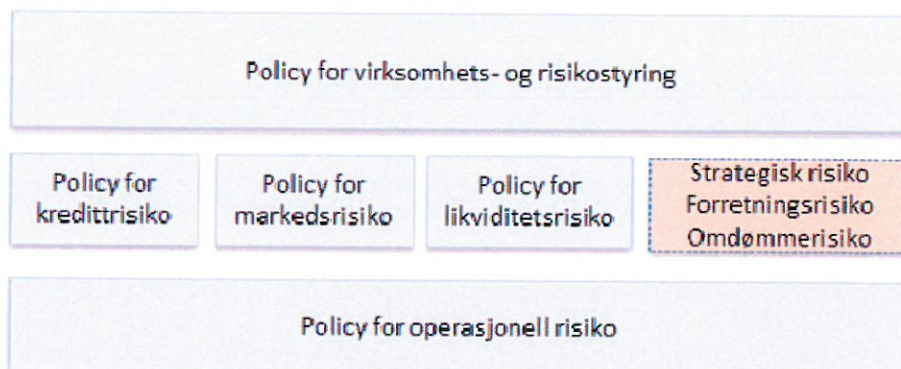
Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

- 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.

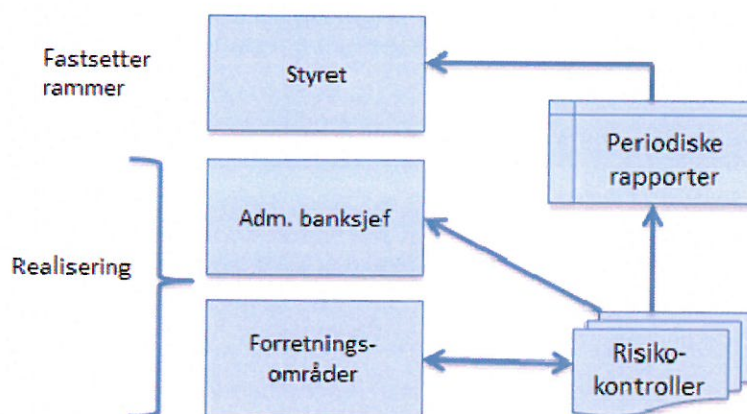
Mål og rammer som styret fastsetter blir målt i gjennomføringsfasen, og måloppnåelsen blir rapportert til styret periodisk.

Bankens risikotoleranse og rammer er definert i noen hovedpolicyer, som skissert nedenfor:



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.

Rollefordelingen i banken med hensyn til god virksomhetsstyring er som følger:



Banken har en egen Risk og Compliance Manager (RCM) som overvåker risikostyringen. RCM kan rapportere direkte til styret ved behov.

Likviditetsrisiko

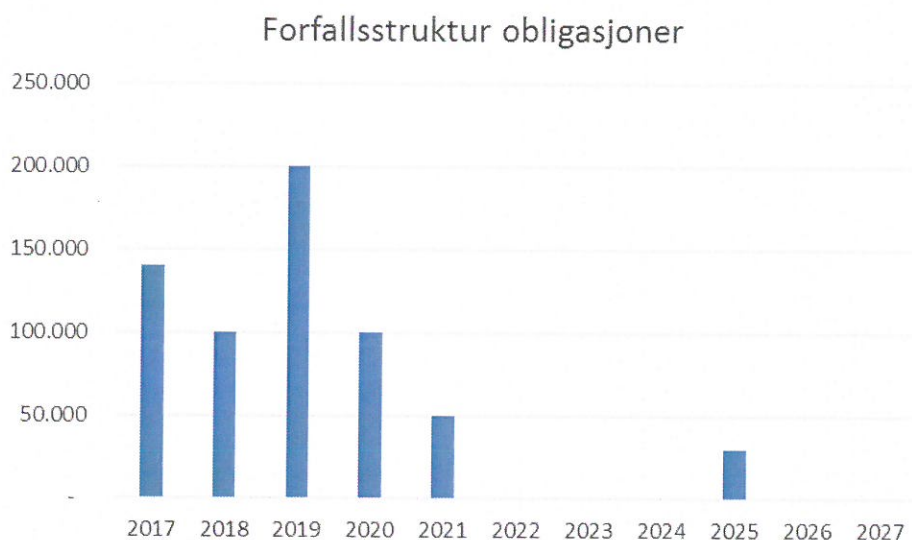
Banken har definert likviditetsrisiko som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer å møte sine betalingsforpliktelser. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

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 2016 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 76,65 % (79,6 %). Banken har hatt en sterkere utlånsvekst enn innskuddsvekst i året.

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

Forfall av obligasjonsgjeld fordelt på år i MNOK:



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 oppgjørskonten DNB på 100 MNOK. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i bankens beregning av diverse nøkkeltall for likviditet. Rammen på denne inngår ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Likviditetsindikator I og II er på henholdsvis 103,2 og 108,3 ved årsskiftet (106,3 og 111,3).

Banken har ved årsskiftet verdipapir som er pantsatt i Norges Bank til en bokførtverdi av 54,4 MNOK. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunktet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.16 er på 80, banken har en LCR indikator på 112 på samme tidspunkt (119).

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

Markedsrisiko

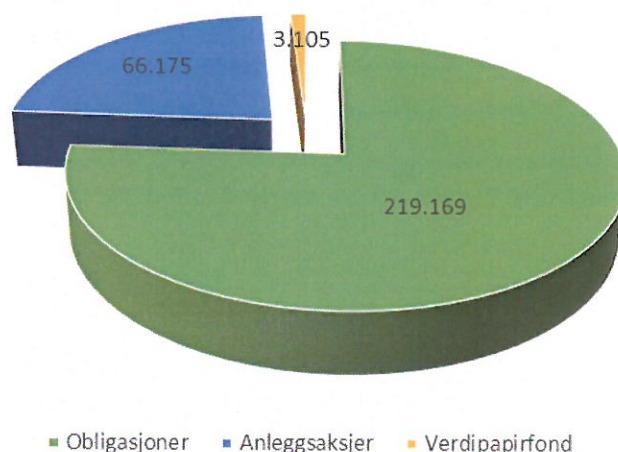
Policy for markedsrisiko beskriver bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til investering i verdipapirer. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policyen er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

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

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

Banken har en relativt beskjeden eksponering når det gjelder aksjer og fond på 3,2 MNOK (omløpsportefølje). Når det gjelder anleggsaksjer er eksponeringen 66,7 MNOK, og knappe 55,4 MNOK er investert i Eika Boligkreditt AS. Bankens eierskap i dette selskapet står i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet.

Eksponering i verdipapirtyper (1.000 kr)



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

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

Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis. Bokført verdi av obligasjoner ved årsskiftet er på 219,2 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta og beholdningen av valuta er kun kontanter, holdt til kundeformål. Pr 31.12.16 har banken en eksponering i valuta på 0,7 MNOK (1,2 MNOK).

Banken har pr årsskiftet gitt fastrentelån til kunder på 62,8 MNOK. Disse er sikret med en renteswap på 30 MNOK.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens styre mottar kvartalsvis oversikt over kredittkvaliteten på bankens kredittportefølje. Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha mot enkelte næringer. Banken skal ha en lav til moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet.

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

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

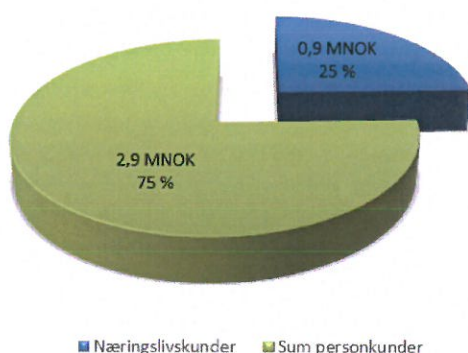
Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1-12 (Enkelte engasjement kan være uklassifisert på balansetids-punktet). En nærmere beskrivelse av klassifiseringssystemet er omtalt i note 6.

I sin kredittpolicy har banken definert sitt primærmarked til å omfatte kommunene; Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy. Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot ulike næringer. Fordelingen av kreditteksponering er slik pr årsskiftet (tall i 1.000 kr).

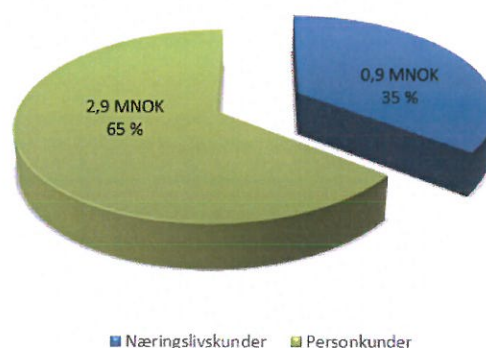
De gruppevis avsetningene ble økt med 2,3 MNOK i året. Avsetningen på gruppevis nedskrivninger er ved utgangen av 2016 på 10,9 MNOK (8,7 MNOK) og de individuelle avsetningene er på 9,8 MNOK (7,6 MNOK).

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

Lån inkl. Eika Boligkreditt AS



Lån ekskl. Eika Boligkreditt AS



Operasjonell risiko

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

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

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

Gjennom kontroller og overvåkning er det ikke registrert handlinger av vesentlig karakter som har medført tap for banken eller økt risikoeksponering.

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 kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2019. Styret har vært involvert i bankens ICAAP-prosess, og vedtatt mål for kapital-dekningen og en kapitalplan for perioden ut 2019.

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. I bankens kapitalprosess høsten 2016, ble nye pilar II tillegg innarbeidet i bankens kapitalmål for planperioden.

Ved årsskiftet har banken følgende kapitaldekningstall:

Ren kjernekapitaldekning	16,66 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %
Kapitaldekning	19,99 %

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 vekting av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvekta kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en uvektet kjernekapitalandel på 10,15% pr 31.12.16 (9,35%).

6 Samfunnsansvar

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

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

De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til sitt samfunnsansvar i produkttilbudet til kundene og i kredittvurderingen.

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

Miljø

Banken driver en virksomhet som i liten grad forurensar det ytre miljø, da innsatsfaktorer hovedsakelig består av kapital og de ansattes kompetanse.

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

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

Menneskerettigheter

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

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

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

Bekjempelse av korrupsjon

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

7 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 inn-gående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokal-bankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling. Lokalbankene har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

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

Den viktigste samfunnsrollen Aasen Sparebank har er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet. Dette gjøres best gjennom en profesjonell forretnings-messig 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 2016 bidratt med midler til lokalsamfunnet gjennom gavemidler, sponing og støtte. Årlig utdeler banken ca. 150.000,- kr i gaver til allmennyttige formål. Disse midlene fordeles gjennom et gaveutvalg sammensatt av 3 medlemmer hvor forstanderskap, styret og administrasjon er representert med et medlem hver.

8 Framtidsutsikter for 2017

Banken har lagt en moderat vekststrategi for 2017. Dette som en konsekvens av mange perioder med høy vekst og et sterkere fokus på kvalitet. Ifølge anslag utarbeidet av Norges Bank forventes investeringsnivået innenfor oljeinvesteringene å reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi. I tillegg forventes det lavere utlån i banksektoren som følge av skjerpede krav i boliglånsforskriften fra og med 1. januar 2017.

Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Som en konsekvens av lav utlånsrente vil de norske husholdningene ha relativt lave rentekostnader. Samtidig ser vi at en fortsatt høy boligprisvekst kan gi økt gjeldsopptak i husholdningene. Sannsynligheten for privatøkonomiske utfordringer for arbeidstakere som rammes av omstilling og arbeidsledighet, øker sektorens misligholds- og tapsrisiko. Banken har som konsekvens av dette laget en egen rådgivningsmodell for å ivareta kunder med behov for omstilling og dertil refinansiering. Dette kundekonseptet blir lansert i 2017.

Det forventes at bankbransjen også i 2017 vil ha en høy omstilling -og innovasjonstakt knyttet til digitale tjenester.

Eika, som lokalbankenes hovedleverandør av tekniske løsninger, har fokus på å levere nye og mer effektive kundeapplikasjoner. Samtidig med dette satser Aasen Sparebank som lokalbank på en tydelig profil ift. nærhet og tilstedeværelse. Det å være både fullt digitalisert og lokal er krevende kostnadmessig, med tanke på økte kostnader knyttet til digitalisering. Banken vil ha fokus på effektiv kjernedrift og gevinstrealisering. Dette skal oppnås gjennom implementering av nye arbeids-modeller og kundegrensesnitt som leveres fra Eika gjennom 2017.

9 Takk

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2016 er utarbeidet i samsvar med NGAAP og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Årsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, og en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken.

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

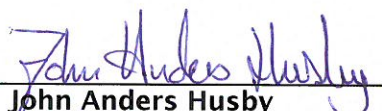
Styret vil takke eksisterende og nye kunder og forretningsforbindelser for deres lojalitet.

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

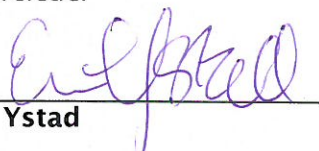
Styret ser frem til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

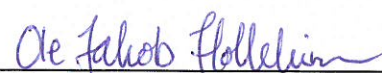
Åsen, 31.desember 2016/ 16.februar 2017

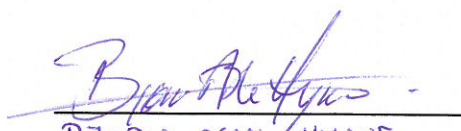

Greta Reinaas
Styreleder


John Anders Husby
Nestleder

Eilif Due


Eli Ystad


Ole Jakob Hollekim
Ansattes representant


Bjørn Asle Hynne

10 Resultatregnskap

	Note	Regnskap 2016	Regnskap 2015
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		339	733
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		101.009	99.469
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		3.952	4.027
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	
Sum renteinntekter og lignende inntekter		105.302	104.230
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		559	846
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		25.128	32.569
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		11.523	10.852
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		3.060	2.702
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.389	1.281
Sum rentekostnader og lignende kostnader		41.659	48.249
I Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		63.643	55.981
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.645	2.668
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.645	2.668
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24		
4.1 Garantiprovisjon		630	431
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21.851	22.309
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.481	22.740
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.029	3.678
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.029	3.678
6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	8, 10		
6.1 Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1.227	-1.758
6.2 Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		33	164
6.3 Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		211	409
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		1.472	-1.185
7. Andre driftsinntekter	25		
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		631	376
7.2 Andre driftsinntekter			0
Sum Andre driftsinntekter		631	376
II Netto andre driftsinntekter		24.200	20.921
III Sum driftsinntekter		87.842	76.902

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn	28a	18.580	17.308
8.1.2	Pensjoner	27	2.320	2.084
8.1.3	Sosiale kostnader		3.469	3.111
8.2	Administrasjonskostnader		12.350	11.339
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader		36.720	33.842
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger	11	1.977	1.802
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.977	1.802
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		1.465	960
10.2	Andre driftskostnader		7.400	6.286
Sum	andre driftskostnader		8.865	7.246
IV	Sum driftskostnader		47.562	42.890
V	Driftsresultat før tap		40.280	34.012
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån		4.946	3.152
11.2	Tap på garantier mv.			
Sum	tap på utlån, garantier mv.		4.946	3.152
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning		300	
12.2	Gevinst/tap		1.613	335
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1.313	335
13.	Skatt på ordinært resultat	30	8.244	8.562
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		28.404	22.634
17.	Overføringer og disponeringer			31.196
17.2	Disponeringer	18		
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		3.654	3.146
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		23.645	18.793
17.2.5	Overført til gavefond og/ eller gaver		200	150
17.2.6	Overført til utjevningsfondet		904	545
	Sum disponeringer		28.404	22.634

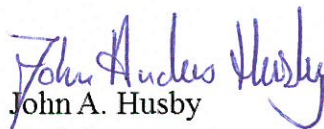
11 Balanse

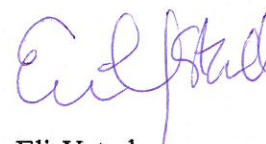
EIENDELER		Note	Regnskap 2016	Regnskap 2015
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		66.333	76.134
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		14.906	32.050
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	1.860
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		14.906	33.910
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22, 28b		
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		124.403	127.130
4.4	Byggelån		142.603	56.884
4.5	Nedbetalingslån		2.414.796	2.140.091
	Sum utlån før nedskrivninger		2.681.802	2.324.105
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-9.775	-7.607
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-10.942	-8.665
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		2.661.085	2.307.833
5.	Overtatte eiendeler			0
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	8, 9		
6.1	Utstedt av det offentlige			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner		60.909	47.940
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		158.260	162.042
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		219.169	209.982
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3,8,10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		78.545	69.873
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		78.545	69.873
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	30	1.458	1.565
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		1.458	1.565
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		2.106	2.921
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		15.403	16.207
Sum	varige driftsmidler.		17.509	19.128
12.	Andre eiendeler	12		
12.2	Andre eiendeler		1.548	562
Sum	andre eiendeler		1.548	562
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		8.211	7.700
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.524	1.016
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		11.735	8.716
SUM EIENDELER			3.072.288	2.727.702

GJELD OG EGENKAPITAL		Note	Regnskap 2016	Regnskap 2015
GJELD				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		21.116	20.757
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		21.116	20.757
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15, 22		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.416.279	1.367.311
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		623.364	483.365
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		2.039.643	1.850.676
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.3	Obligasjonsgjeld		564.823	519.854
16.4	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	-15.000
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		564.823	504.854
17	Annen gjeld	15, 30		
17.3	Annen gjeld		18.979	17.994
Sum	annen gjeld		18.979	17.994
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.571	7.759
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	2.322	2.008
19.3	Individuell nedskrivning på garantier			
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.322	2.008
20.	Ansvarlig lånekapital	16		
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital		24.962	24.913
20.3	Annen ansvarlig lånekapital		55.000	30.000
Sum	Ansvarlig lånekapital		79.962	54.913
SUM	GJELD		2.734.417	2.458.960
EGENKAPITAL				
21	Innskutt egenkapital	18		
21.1.2	EK-beviskapital		84.000	40.000
21.1.2	Beholdning av EK-beviskapital		0	-670
21.2	Overkursfond		261	418
21.8	Annen innskutt egenkapital		35	15
Sum	Innskutt egenkapital		84.296	39.762
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2.1	Sparebankens fond		251.918	228.274
22.2.2	Udisponert overskudd			
22.4	Utjevningsond		2.428	1.524
22.5	Annen egenkapital		-771	-818
Sum	opptjent egenkapital		253.575	228.981
SUM	EGENKAPITAL		337.871	268.743
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		3.072.288	2.727.702
POSTER UTENOM BALANSEN				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	50.139	27.374
23.2	Garantier til Eika Boligkreditt AS	20	26.342	15.059
23.3	Pantstillelse	8	0	0
23.4	Renteswapper	5	30.000	30.000
Sum	Betingede forpliktelser		106.481	72.433

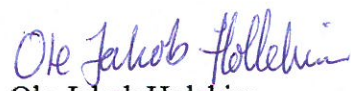
Åsen 31.12.2016/16.02.2016


Greta Reinaas
leder


John A. Husby
nestleder


Eli Ystad

Eilif Due


Ole Jakob Holekim

12 Kontantstrøm

Operasjonelle aktiviteter	2016	2015
Resultat før skatt	36.648	31.197
Periodens betalte skatter	-8.929	-10.264
Ordinære avskrivninger	1.977	1.802
Gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Pensjonskostand uten kontanteffekt	193	283
Tap på utlån og garantier	4.946	3.152
Endring utlån	-357.697	-233.813
Endring innskudd fra kunder	188.967	132.708
Endring øvrige fordringer	-4.005	1.412
Endring annen kortsiktig gjeld	692	-474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-137.208	-73.998
Investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av varige driftsmiddel	0	12
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmiddel	-358	-3.784
Endring i verdipapirer	0	0
Utbetaling kjøp verdipapirer	-149.550	-124.901
Utbytte bokført ikke mottatt	-110	0
Urealisert gevinst/tap aksjer/obligasjoner	-1.017	1.933
Realisert gevinst aksjer/obligasjoner	0	1.114
Innbetaling salg av verdipapirer	132.652	144.792
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-18.383	19.166
Finansielle aktiviteter		
Endring innskudd/gjeld finansinstitusjoner	359	-21.882
Utbetaling av utbytte	-3.146	-4.255
Endring ansvarlig lånekapital	25.049	10.083
Endring i ekstern funding	59.969	106.186
Innbetalt egenkapitalbevis	43.843	0
Salg/kjøp av egne egenkapitalbevis	713	0
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	126.787	90.132
Økning/reduksjon kasse/bank	-28.804	35.300
Kontanter/bankinnskudd 01.01.	110.043	74.742
Kontanter/bankinnskudd 31.12.	81.239	110.043

Note 1 – Generell info – rettviseende bilde

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

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2016.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimer

Ledelsen har brukt estimer 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 FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for 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. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Utlån vurdert til amortisert kost vil være tilnærmet lik pålydende av lånene. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede løpetid.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives. Bankens modell for nedskrivninger bygger på at det foreligger objektive bevis for risiko for tap. Det gjøres en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den sikkerhet som er stilt for lånet, samt en vurdering av sannsynligheten for tap. Det beregnede sannsynlige tap nedskrives som individuell nedskrivning på engasjementet. Nedskrivningen klassifiseres som tapskostnad.

De objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på observerte data banken har kjennskap til om følgende type hendelser:

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt/tapsutsatte engasjement

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Banken har utlån til fastrente, disse er sikret med renteswapper. Det er ingen kapital/hovedstol som betales knyttet til renteswappene. Det er kun betaling av renter knyttet til disse, der banken inntekstfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenombalansepost. Se note 5.

VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og grunnfondsbevis

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer utsatt skattefordel.

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 31.12.16.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje i balansen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 3 – Tilknyttede selskap

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

Oversikt over aksjonærer pr 31.12.16

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Aasen Sparebank	50	50 %	50 %
Hegra Sparebank	50	50 %	50 %
Sum	100	100 %	100 %

Revidert regnskap for 2015 viser et årsresultat etter skatt på -92 TNOK. Selskapets egenkapital er på 4.406,- TNOK pr 31.12.15. Selskapet har ikke p.t. avlagt endelig regnskap for 2016.

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

Pr 31.12.2016 har Aktiv Innherred AS en kreditt i banken med ramme på 2.000 TNOK og et nedbetalingslån på TNOK 4.604. Pr samme dato har selskapet innestående i Aasen Sparebank 255 TNK i bundne skattetreksmidler og 16.224 TNOK i klientmidler og øvrig driftskapital.

Note 4 – Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

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

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 76,1 % (79,6 %).

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

I tabellen nedenfor er benyttede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

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

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbank	66.333	0	0	0	0	0	66.333
Utlån til og fordring på kredittinstitusjo	14.906	0	0	0	0	0	14.906
Utlån til og fordring på kunder	2.661.084	237.799	19.171	61.025	501.752	1.862.054	-20.717
Obligasjoner og sertifikater	219.170	0	32.964	39.931	132.739	13.536	0
Øvrige eiendelsposter	110.795	0	0	0	0	0	110.795
Sum eiendelsposter	3.072.288	237.799	52.135	100.956	634.491	1.875.590	171.317
- herav utenlandsk valuta	738						738
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.116	0	0	0	0	0	21.116
Innskudd og gjeld til kunder	2.039.644	20.000	450.496	99.213	0	0	1.469.935
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	644.785	0	65.000	75.000	505.000	0	-215
Øvrig gjeld	28.873	0	0	0	0	0	28.873
Egenkapital	337.871	0	0	0	0	0	337.871
Sum gjeld og egenkapital	3.072.288	20.000	515.496	174.213	505.000	0	1.857.580
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	217.799	-463.361	-73.257	129.491	1.875.590	-1.686.263
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

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

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 63 MNOK ved årets utgang. Disse fastrentelån forfaller i perioden 2016-2022. Disse lånene er sikret med en renteswap på 30 MNOK.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 112 MNOK, med en løpetid mindre enn 12 mnd. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

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

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

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbank	66.333	0	0	0	0	0	66.333
Utlån til og fordring på kredittinstitusjo	14.906	0	0	0	0	0	14.906
Utlån til og fordring på kunder	2.661.084	0	16.582	6.283	37.925	2.083	2.598.211
Obligasjoner og sertifikater	219.170	3.994	187.210	27.966	0	0	0
Øvrige eiendelsposter	110.795	0	0	0	0	0	110.795
Sum eiendelsposter	3.072.288	3.994	203.792	34.249	37.925	2.083	2.790.245
- herav utenlandsk valuta	738						1.248
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.116	0	0	0	0	0	21.116
Innskudd og gjeld til kunder	2.039.644		12.748	99.212	0	0	1.927.684
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	644.785	250.000	394.785		0	0	0
Øvrig gjeld	28.873	0	0	0	0	0	28.873
Egenkapital	337.871	0	0	0	0	0	337.871
Sum gjeld og egenkapital	3.072.288	250.000	407.533	99.212	0	0	2.315.544
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balanse	0	-246.006	-203.741	-64.963	37.925	2.083	474.701
- herav utenlandsk valuta	0						0

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen, samt plassering i minibanker. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Bokført beløp er på 0,7 MNOK. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør pr årsskiftet er på 78,5 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med om lag 7,9 MNOK før skatt.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Utløp	Nominelt beløp 31.12.2016	Markedsverdi 31.12.2016
Renteswap, fastrente	01.11.2017	30.000	412
Sum		30.000	412

Avtaler om å bytte rentebetingelser til markedsbetingelser for et avtalt beløp over en nærmere avtalt periode. Det er kun rentebetalinger som er knyttet til transaksjonsflyten. Motpart i renteswap betaler flytende rente og mottar fastrente fra Aasen Sparebank. Markedsverdi av avtalen beregnes ut fra avtalens rentebetingelser mot markedsrenten pr 31.12.2016.

Disse er knyttet til fastrentelån til kunder, der banken mottar fastrente. Banken har en eksponering mot fastrentelån til kunder på til sammen 63 MNOK.

Note 6 – Utlån

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

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2016	31.12.2015
Brutto utlån	2.681.802	2.324.105
Nedskrivning på individuelle utlån	-9.775	-7.607
Nedskrivning på grupper av utlån	-10.942	-8.665
Netto utlån	2.661.085	2.307.833
Garantier	23.797	27.374
Ikke optrukne kredittrammer	172.404	131.316
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.857.286	2.466.523

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler, kundefordringer og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % - fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Risikoklassifisering

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

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

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 %
11 Høy	Mislighold	
12 Høy	Tapsutsatt	
Ikke klassifisert, Høy		

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
Risikoklasse 12	Individuelt nedskrevet
Ikke klassifisert	Høy

Kriterier	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	100 %	Egen modell	100 %	Egen modell
Sikkerhet	0 %	Verdi eiendel	0 %	Verdi eiendel

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2016

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Samlet 31-12-2016								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.536.997	53,5 %	1.469.523	3.822	63.652	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	880.627	30,7 %	790.854	16.627	73.146	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	392.640	13,7 %	350.218	2.953	39.468	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	16.708	0,6 %	16.003	395	309	0	15.486
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	45.472	1,6 %	45.464	0	8	9.775	16.399
Ikke klassifisert	Høy	177	0,0 %	177	0	0	0	0
SUM		2.872.620	100,0 %	2.672.239	23.797	176.584	9.775	31.885

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Personmarkert 31-12-2016								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.281.241	74,8 %	1.227.208	2.091	51.942	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	266.554	15,6 %	263.550	117	2.887	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	131.496	7,7 %	130.967	399	130	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	11.462	0,7 %	11.462	0	0	0	11.463
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	21.510	1,3 %	21.510	0	0	7.354	11.641
Ikke klassifisert	Høy	169	0,0 %	169	0	0	0	0
SUM		1.712.433	100 %	1.654.867	2.607	54.959	7.354	1.712.433

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Bedriftsmarkert 31-12-2016								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	255.756	22,0 %	242.315	1.731	11.710	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	614.073	52,9 %	527.304	16.510	70.259	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	261.144	22,5 %	219.252	2.554	39.338	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	5.246	0,5 %	4.541	395	309	0	4.023
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	23.962	2,1 %	23.954	0	8	2.421	4.758
Ikke klassifisert	Høy	7	0,0 %	7	0	0	0	0
SUM		1.160.187	100,0 %	1.017.373	21.190	121.625	2.421	8.781

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2015

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Samlet 31-12-2015								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.515.875	61,1 %	1.454.008	1.895	59.971	0	-
Risikoklasse 4 - 7	Middels	623.576	25,1 %	556.704	19.667	47.204	0	-
Risikoklasse 8 - 10	Høy	296.734	12,0 %	269.511	3.084	24.139	0	-
Risikoklasse 11	Misligholdt	18.686	0,8 %	16.594	2.093	0	0	14.439
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	26.836	1,1 %	26.701	135	0	7.607	8.775
Ikke klassifisert	Høy	1.090	0,0 %	588	500	2	0	-
SUM		2.482.797	100,0 %	2.324.106	27.374	131.316	7.607	23.214

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Personmarkert 31-12-2015								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.153.146	74,1 %	1.105.291	1.391	46.464	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	249.793	16,0 %	248.879	117	797	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	117.795	7,6 %	117.233	399	163	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	12.358	0,8 %	12.358	0	0	0	11.042
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	23.238	1,5 %	23.238	0	0	5.267	5.177
Ikke klassifisert	Høy	531	0,0 %	531	0	0	0	0
SUM		1.556.861	100,0 %	1.507.530	1.907	47.424	5.267	16.219

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Bedriftsmarkert 31-12-2015								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	362.729	39,2 %	348.717	504	13.507	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	373.783	40,4 %	307.826	19.550	46.407	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	178.939	19,3 %	152.278	2.685	23.976	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	6.328	0,7 %	4.236	2.093	0	0	3.397
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	3.598	0,4 %	3.463	135	0	2.340	3.598
Ikke klassifisert	Høy	559	0,1 %	57	500	2	0	0
SUM		925.936	100,0 %	816.577	25.467	83.892	2.340	6.995

Forskyvninger mellom risikogrupper

Gruppevis nedskrivninger, som utgjør 10,9 MNOK, er vurdert i forhold til mislighetssannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

Engasjement, ex mislighold og tapsutsatte		31.12.2016		31.12.2015	
		Engasjement	%	Engasjement	%
Risikoklasse 1 - 3		1.536.997	54,3 %	1.515.875	61,8 %
Risikoklasse 4 - 7		880.627	31,1 %	623.576	25,4 %
Risikoklasse 8 - 10		392.640	13,9 %	296.734	12,1 %
Risikoklasse 11		1.222	0,0 %	4.247	0,2 %
Risikoklasse 12		19.298	0,7 %	11.314	0,5 %
Ikke klassifisert		177	0,0 %	1.090	0,0 %
Sum		2.830.960	100,0 %	2.452.836	100,0 %

Forventet årlig tapsnivå – forventet tap i forhold til renteinntekter

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

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

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

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

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

2015	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1.507.530	1.907	47.424	16.219	6.747	5.267	3.963
Næringslivskunder	816.576	25.467	83.892	6.995	0	2.340	4.702
Sum utlån og garantier	2.324.106	27.374	131.316	23.214	6.747	7.607	8.665
Primærnæringer	400.877	191	16.986	82	0	0	0
Industri og bergverk	5.276	5.437	1.309	0	0	0	0
El. og vannforsyning	257	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekt	166.036	12.388	54.304	0	0	0	0
Varehandel, rep. av motorvogner	20.224	2.496	4.725	3.271	0	2.050	0
Transport, post og telekommunikasjon	24.238	2.304	1.529	327	0	290	0
Overnatting- og serveringsvirksomhet	4.963	37	230	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	153.334	2.035	3.418	3.315	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting	16.613	0	355	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting	6.479	147	722	0	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	18.279	432	314	0	0	0	0
Sum næringskunder	816.576	25.467	83.892	6.995	0	2.340	0

	2016	2015				
	Tap på kreditt- institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt- institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Årets tapskostnader						
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	2.168	0	0	2.150	0
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	2.276	0	0	878	0
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	536	0	0	90	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	50	0	0	190	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	0	-85	0	0	-156	0
=Periodens tapskostnad	0	4.946	0	0	3.152	0

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

	Utlån til og fordring på kredittinst	2016 Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	2015 Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuell nedskrivning 1.1.	0	7.607	0	0	5.457	0
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	-536	0	0	-90	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	340	0	0	850	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.599	0	0	2.400	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	-235	0	0	-1.010	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	9.775	0	0	7.607	0
Endring i gruppevis nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	8.665	0	0	7.788	0
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	0	2.277	0	0	878	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	10.942	0	0	8.665	0

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

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

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

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2016						
Misligholdte, ikke-nedskrevne	3.188	2.772	9.526	15.488	0	2.922
Misligholdte, nedskrevne	4.111	1.345	10.942	16.397	6.884	8.920
Sum	7.299	4.117	20.468	31.885	6.884	11.842
	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2015						
Misligholdte, ikke-nedskrevne	2.080	10.104	2.255	14.439	0	13.020
Misligholdte, nedskrevne	0	3.807	4.968	8.775	5.826	2.808
Sum	2.080	13.911	7.223	23.214	5.826	15.828

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån	Sikkerhets- stillelser for tapsutsatte lån
31.12.2016							
Privatmarked	6.945	2.747	13.413	23.104	26.134	13.939	5.972
Bedriftsmarked	355	1.371	7.054	8.781	0	2.097	0
Sum	7.300	4.118	20.467	31.885	26.134	16.036	5.972
31.12.2015							
Privatmarked	1.998	7.326	6.895	16.219	6.747	11.246	3.680
Bedriftsmarked	82	6.586	327	6.995	0	4.582	0
Sum	2.080	13.912	7.222	23.214	6.747	15.828	3.680

31.12.2016

Misligholdte	Engasjement etter			
	Engasjement	Nedskrivning	nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	23.105	7.299	15.806	13.939
Næring	8.780	2.421	6.359	2.097
Sum	31.885	9.720	22.165	16.036

Tapsutsatte				
Privat	26.134	2.835	23.299	5.972
Næring	0	0	-	-
Sum	26.134	2.835	23.299	5.972

31.12.2015

Misligholdte	Engasjement etter			
	Engasjement	Nedskrivning	nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	16.219	3.486	12.733	11.246
Næring	6.995	2.340	4.655	4.582
Sum	23.214	5.826	17.388	15.828

Tapsutsatte				
Privat	6.747	1.781	4966	3680
Næring	0	0	0	0
Sum	6.747	1.781	4966	3680

Note 7 – Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendeler i perioden 2015 og 2016.

Note – 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner	Nomiell verdi	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig eide foretak				
Børsnotert	0	0	0	0
Ikke børsnotert	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnotert	0	0	0	0
Ikke børsnotert	61.000	60.909	60.909	60.984
Banker/finansinstitusjoner				
Børsnotert	0	0	0	0
Ikke børsnotert	89.500	89.759	89.512	89.702
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnotert	69.000	68.852	68.747	69.030
Ikke børsnotert	0	0	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner				
Børsnotert	69.000	68.852	68.747	69.030
Ikke børsnotert	150.500	150.668	150.421	150.686
Sum totalt	219.500	219.520	219.168	219.716

Herav, rapportert under bank og finans:

Ansvarlig lånekapital i andre banker	Pålydende	Bokført
Drangedal Sparebank	500	500
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	1.000	1.000
Sparebanken Vest	2.000	2.004
Sum totalt	3.500	3.504

Herav, rapportert under bank og finans:

Ansvarlig lånekapital i andre banker	Pålydende
Drangedal Sparebank	500
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	1.000
Sparebanken Vest	2.000
Sum totalt	3.500

Pr 31.12.16 har banken ikke lån opp mot Norges Bank.

Note 9 – Bankens leieavtaler

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie (hele kroner)
Verdal	01.12.2017	299.588
Levanger	01.09.2020	310.692
Sum		610.280

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

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Øvrige omløpsmidler	3.847	4.049	3.847	100 %
Anleggsmidler	74.700	73.520	75.000	0 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	78.547	77.569	78.846	5 %

Handels- og omløps-portefølje	Antall	Resultatført verdiendring 2016	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon						
Melhus Sparebank	1.000		100	125	100	100 %
Eika Kreditt	3.231		3.248	3.425	3.248	100 %
Grong Sparebank	4.800		499	499	499	100 %
Sum øvrige omløpsmidler		0	3.847	4.049	3.847	100 %

Akkumulert negativ verdiendring 01.01.16

Res.ført nedskr 2016	0				
Sum omløpsmidler	0	3.847	4.049	3.847	100 %

Anleggsmidler	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon							
Aksjer:							
Eiendomskreditt AS	979.391.285	13.800		1.380	1.380	1.380	0 %
Eika Gruppen AS	979.319.568	111.028		4.735	4.735	4.735	0 %
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	14.806.155		62.370	62.164	62.370	0 %
Aktiv Innherred AS	996.956.512	50		4.304	3.030	4.304	0 %
Markedsplassen	980.388.840	4		4	4	4	0 %
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	4.925		493	493	493	0 %
SDC AF 1993 H.A	Utenlandsk	2.688		1.218	1.219	1.218	0 %
Spama AS	916.148.690	25		0	0	0	0 %
Fiborgtangen Vekst AS	994.387.057	25.000		100	100	100	0 %
Trøndelag Eiendom AS	813.300.532	15.000	-300	0	300	300	0 %
BankID Norge AS	913.851.080	60		95	95	95	0 %
Sum anleggsmidler			-300	74.700	73.520	75.000	0,0 %
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				78.547	77.070	78.846	

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

	01.01.2016	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2016
Anleggsmidler	66.668	300	0	8.332	74.700	74.700

Note 11 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Tomter	Kontorbygg Åsen	Maskiner	Kontorbygg Levanger	Inventar**	Sum
Anskaffelseskost 01.01.16	1.345	15.241	5.670	10.835	4.294	37.385
Tilgang	52	155	107	0	44	358
Avgang	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.16	1.397	15.396	5.777	10.835	4.338	37.743
Oppskrevet før 01.01.99	0	0	0	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.16	22	8.295	4.848	3.907	3.155	20.227
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.16	0	0	0	0	0	0
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.16	0	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.16	1.374	7.101	924	6.927	1.183	17.509
Årets avskrivninger	18	560	582	433	383	1.977
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets rev. nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	13 år***	25* år	3-5 år	25 år	5 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær	lineær	lineær	

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m ²	Herav utleid areal m ²	Balanseført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	237	7.101
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	6.927
Eiendom 3	Tomt	Åsen			1.374
Sum					15.402

*Avskrivningene på kontorbygg Åsen, får et knekkpunkt på avskrivningsforløpet fra 2010. Fra og med 2010 følger banken en avskrivningsplan på 25 år.
Inkludert de første 10 år, vil avskrivningen av bygget skje over 35 år.

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

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

Note 12 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2016	2015
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	1.549	562
Øvrige debitorer	0	0
Sum andre eiendeler	1.549	562

Note 13 – Forvaltning av finansielle instrumenter

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

Note 14 – Salgs- og gjenkjøpsavtaler

Banken har ikke salgs- eller gjenkjøpsavtaler.

Note 15 – Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	Valuta	2016	2015
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	NOK	21.116	20.757
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	NOK	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		21.116	20.757
Herav F-lån Norges Bank	NOK	0	0

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder og var i 2016 1,21%.

Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4. Denne er ikke benyttet pr 31.12.16.

Innskudd fra og gjeld til kunder (i hele 1.000 kr)	Gj.sn rentesats	Valuta	2016	2015
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1,52 %	NOK	1.416.279	1.367.311
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1,17 %	NOK	623.364	483.365
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			2.039.643	1.850.676

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

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 MNOK av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. Det ble innbetalt full avgift til Bankenes Sikringsfond i 2016 med 1.389 TNOK.

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Underkurs	Gjeld pr. 31/12
NO0010662141	2012	23.10.2017	3 mnd Nib.+171 bp	2,73 %	50.000	(17)	49.983
NO0010691736	2013	20.09.2018	3 mnd Nib.+105 bp	2,12 %	100.000	109	100.109
NO0010701196	2014	02.02.2017	3 mnd Nib.+80 bp	1,88 %	65.000	(12)	64.988
NO0010716384	2014	02.09.2019	3 mnd Nib.+72 bp	1,80 %	100.000	(103)	99.897
NO0010741887	2015	20.07.2020	4 mnd Nib.+90 bp	1,99 %	100.000	(471)	99.529
NO0010762727	2016	12.04.2019	3 mnd Nib.+101 bp	2,29 %	100.000	423	100.423
NO00110767627	2016	14.05.2021	3 mnd Nib.+140 bp	2,44 %	50.000	(106)	49.894
Sum obligasjonsgjeld					565.000	(177)	564.823

Annen gjeld	2016	2015
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Påregnet ikke ilignet betalbarskatt(note 30)	8.400	9.193
Øvrige kreditorer	1.244	1.114
Skattetrekk/arb.giveravgift	1.399	1.542
Merverdiavg.	43	40
Gaver bevilget av forstanderskapet	200	150
Bankremisser	329	537
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	3.654	3.146
Div avregningskonti	3.710	2.271
Sum annen gjeld	18.979	17.994

Note 16 – Ansvarlig lån

	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2016	2015
Ansvarlig obligasjonslån							
NO0010779614	2016	21.12.2021	3 mnd Nib.+ 270 bp	3,85 %	NOK	25.000	0
NO0010748734	2015	06.11.2020	3mnd Nib. + 265 bp	3,72 %	NOK	30.000	30.000
Evigvarende fondsobligasjon							
NO0010660541	2012	25.09.2017	3 mnd nib. + 550 bp	6,59 %	NOK	25.000	25.000

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

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over perioden frem til Call-dato, og utgjør TNOK 105 for 2016. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør TNOK 128.

Note 17 – Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 – Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	EK-bevis kapital	Annen Innskutt EK	Avsatt til gaver	Egne EK- bevis	Annen EK	Overkurs fond	Utjevningsfond	Avsatt til utbytte	Sum
Egenkapital 31.12.15	228.274	40.000	15		-670	-818	418	1.524		268.744
Engangs effekt av nye regler pensjon (til IAS19R)										0
Egenkapital 01.01.16	228.274	40.000	15		-670	-818	418	1.524		268.744
Årets resultat etter skatt	23.644			200				904	3.654	28.403
Emisjon		44.000					-157			43.843
Kjøp/salg av egne EK-bevis			20		670	47				737
Egenkapital 31.12.16	251.918	84.000	35	200	0	-771	261	2.428	3.654	341.725

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør 84 MNOK og består av 840.000 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp med 40MNOK i 2013 og 44MNOK i 2016.

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

Aasen Sparebank har pr 31.12.2016 ingen egne EK-bevis.

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2016

Skive Invest AS	56.370	6,7 %
NUBDAL ØYSTEIN	48.982	5,8 %
SOH INVEST AS	28.591	3,4 %
SNOTA AS NIL	22.173	2,6 %
REITAN GUNNAR	17.099	2,0 %
GILINVEST AS	16.541	2,0 %
BJARTNES ROAR	16.467	2,0 %
KOLSTAD GEIR	16.466	2,0 %
GJENSIDIGE STJØRDAL	16.380	2,0 %
SVEIN EGGEN HOLDING	16.380	2,0 %
RYGGVIK AKSEL	15.540	1,9 %
MAGGA HARRY ODDMAR	12.749	1,5 %
PROINVEST HOLDING AS	12.550	1,5 %
FORTE TRØNDER	12.486	1,5 %
HYNNE BJØRN ASLE	12.159	1,4 %
BURMO VIDAR	10.961	1,3 %
HALLSET ODDVAR	10.000	1,2 %
RA Opheim Holding A	10.000	1,2 %
ASPÅS HANNE	9.576	1,1 %
SIGGI HOLDING AS	8.654	1,0 %
Sum 20 største	370.124	44,06 %
Øvrige eiere	469.876	55,94 %
Sum utstedte egenkapitalbevis	840.000	100,00 %

Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styremedlemmer inkl. personlig nærstående:

Ledende ansatte med personlig nærstående:

Navn	Antall	Prosentandel
Bjørn Asle Hynne	12.792	1,52 %
Erlend Grønseth	200	0,02 %
Trude Hynne	3.486	0,42 %
Svein Opheim	1.176	0,14 %
Hanne Aspås	9.576	1,14 %
Tore Sørhaug	971	0,12 %

Styret med personlig nærstående:

Navn	Antall	Prosentandel
Greta Reinaas	16.465	1,96 %
Eilif Due	1.899	0,23 %
John Anders Husby	844	0,10 %
Ole Jakob Hollekim	971	0,12 %
Kjersti Husby	4.010	0,48 %

Note 19 – Kapitaldekning

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

Ren kjernekapital	2016	2015
Sparebankens fond	251.918	228.274
EK-beviskapital	84.000	40.000
Egen EK-beviskapital	-	-670
Annen egenkapital	-737	-803
Overkursfond	261	418
Utjevningsfond	2.428	1.524
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.458	-1.174
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-23.242	-14.533
Ren Kjernekapital	313.171	253.036
Sparebankens fond	251.918	228.274
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	24.912	24.912
Egen EK-beviskapital	84.000	40.000
Annen egenkapital	-	-670
Annen egenkapital	-737	-803
Overkursfond	261	418
Utjevningsfond	2.428	1.524
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.458	-1.174
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-32.904	-26.305
Kjernekapital	328.421	266.176
Sparebankens fond	251.918	228.274
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	24.912	24.912
Tellende ansvarlig kapital fra ansvarlig obligasjonslån	55.000	30.000
EK-beviskapital	84.000	40.000
Egne EK-beviskapital	-	-670
Annen egenkapital	-737	-803
Overkursfond	261	418
Utjevningsfond	2.428	1.524
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.458	-1.174
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-40.651	-37.205
Ansvarlig kapital	375.674	285.276
Overskudd av ren kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	228.594	178.646
Overskudd av kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	215.702	166.943
Overskudd av ansvarlig kapital (ift lovens minimumskrav)	225.365	152.881

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotyp	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	12.200	9.821	0	0	12.200	9.821
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	20.614	25.870	0	0	20.614	25.870
Foretak	243.079	181.993	22.627	16.006	265.706	197.999
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	1.128.714	1.056.090	41.915	43.957	1.170.629	1.100.047
Forfalte engasjementer	27.794	20.179	0	101	27.794	20.280
Obl. med fortrinnsrett	6.682	6.690	0	0	6.682	6.690
Andeler i verdipapirfond	3.364	3.104	0	0	3.364	3.104
Egenkapitalposisjoner	34.665	29.582	0	0	34.665	29.582
Øvrige engasjementer	173.824	135.932	12.466	3.684	186.290	139.617
Kreditrisiko	1.650.936	1.469.261	77.008	63.748	1.727.944	1.533.010
Motpartrisiko					0	0
Operasjonell risiko					151.560	125.091
Sum alle risikoer					1.879.504	1.658.101
Ren kjernekapitaldekning					16,66 %	15,26 %
Kjernekapitaldekning					17,48 %	16,05 %
Kapitaldekning					19,99 %	17,20 %

Note 20 – Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser – Garantier	2016	2015
Betalingsgarantier	9.658	8.678
Kontraktsgarantier	14.139	18.696
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	26.342	15.059
Garantier for skatter	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 15	0	0
Sum betingede forpliktelser	50.139	42.433

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

Spesifikasjon av garantier til EBK	2016	2015
Tapsgaranti	11.899	10.294
Saksgaranti	14.443	4.765
Andel av felles garantiramme	0	-
Sum	26.342	15.059

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som forutsetning at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Bankens kunder har pr 31.12.16 lån for 1.189 MNOK kroner i EBK (31.12.15, 1.029 MNOK). Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

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

Pr 31.12.16 har banken ikke stilt garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond.

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

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 11,9 MNOK. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

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

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

Forpliktelser	2016	2015
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	12.235	7.542
Sum forpliktelser utenom balansen	12.235	7.542

Banken har investert i en del verdipapir som sikrer tilstrekkelig avkastning, men som først og fremst er en likviditetsreserve. Noen av disse er såkalt deponerbare i Norges Bank, der de vil fungere som pant for lån. Samlet låneverdi i Norges Bank ved årsskiftet var på 54 MNOK (haircutverdi).

	Haircutverdi Norges Bank		
Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)	2016	Bokført 2016	2015
Obligasjoner - se note 8	54.423	56.734	59.653
Sum forpliktelser utenom balansen	54.423	56.734	59.653

Note 21 – Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til garantier.

Det henvises til note 20.

Note 22 – Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område

Utlån og garantier fordelt etter geografi

Kommune	2016				2015			
	Utlån	%	Garanti	%	Utlån	%	Garanti	%
Levanger	1.040.105	38,78 %	7.115	31,95 %	903.907	38,89 %	15.437	56,39 %
Verdal	691.962	25,80 %	6.712	30,14 %	592.750	25,50 %	4.448	16,25 %
Frosta	190.588	7,11 %	345	1,55 %	190.063	8,18 %	551	2,01 %
Inderøy	225.072	8,39 %	391	1,76 %	196.761	8,47 %	206	0,75 %
Trondheim	153.922	5,74 %	6.613	29,70 %	103.283	4,44 %	5.641	20,61 %
Stjørdal	122.128	4,55 %	77	0,35 %	93.443	4,02 %	77	0,28 %
Steinkjer	46.995	1,75 %	504	2,26 %	44.811	1,93 %	504	1,84 %
Ikke geogr. fordelt	211.030	7,87 %	510	2,29 %	199.087	8,57 %	510	1,86 %
Sum	2.681.802	100,00 %	22.267	100,00 %	2.324.105	100,00 %	27.374	100,00 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi

Kommune	2016		2015	
Levanger	877.275	43,01 %	880.725	47,59 %
Verdal	413.244	20,26 %	325.773	17,60 %
Frosta	93.043	4,56 %	73.181	3,95 %
Inderøy	47.816	2,34 %	41.053	2,22 %
Trondheim	182.040	8,93 %	135.034	7,30 %
Stjørdal	57.210	2,80 %	54.765	2,96 %
Steinkjer	62.031	3,04 %	59.342	3,21 %
Andre	306.985	15,05 %	280.803	15,17 %
Totalt	2.039.644	100,00 %	1.850.676	100,00 %

Utlån i Eika Boligkreditt, fordelt etter geografi

Kommune	2016		2015	
Levanger	388.240	32,63 %	334.535	32,50 %
Verdal	466.096	39,17 %	379.068	36,82 %
Frosta	47.760	4,01 %	40.009	3,89 %
Inderøy	95.220	8,00 %	74.076	7,20 %
Trondheim	62.643	5,26 %	52.210	5,07 %
Stjørdal	34.845	2,93 %	21.885	2,13 %
Steinkjer	24.106	2,03 %	25.087	2,44 %
Andre	70.990	5,97 %	102.553	9,96 %
Totalt	1.189.900	100,00 %	1.029.423	100,00 %

Note 23 – Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank.

Note 24 – Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2016	2015
Garantiprovisjon	630	431
Kredittformidling	8.005	9.756
Betalingsformidling	7.112	6.984
Verdipapiromsetning/forvaltning	928	837
Forsikringstjenester	4.498	3.370
Annen virksomhet	1.308	1.362
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.481	22.740

Note 25 – Andre driftsinntekter

	2016	2015
Driftsinntekter fast eiendom	631	376
Gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Sum andre driftsinntekter	631	376

Note 26 – Lønn og generelle administrasjonskostn.

	2016	2015
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	153	23

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

Note 27 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 30 som samlet har utført 29 årsverk.

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 2016 er det kostnadsført 1.525 TNOK.

Ny AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, 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.

Den nye 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 premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Avtale med banksjef – ikke sikret forpliktelse

Banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og godtgjørelse på 70 % av lønn til fylte 67 år (gavepensjon). Forventet gjenstående tjenestetid er 19 år, og forpliknelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. I 2016 er ordningen omdannet fra en ytelsesordning til en innskuddsordning. Det er bokført en forpliktelse på 2.323 TNOK pr 31.12.2016. Da dette er en innskuddsbasert driftspensjonavtale så har Aasen Sparebank på eiendelssiden et innskudd i pensjonfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et avsetningsbeløp basert på andel av lønnen etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkludere AGA. Det er for 2016 kostnadsført kr 192 TNOK på denne ordningen.

Note 28 a – Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte

	2016			2015
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.614	30	202	1.653
Lønn og annen godtgjørelse til leder adm. og forr.støtte**:	218		11	
Lønn og annen godtgjørelse til leder forretningsutvikling:	881	21	106	917
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	796	20	83	857
Lønn og annen godtgjørelse til leder PM:	749	19	63	747
Lønn og annen godtgjørelse til leder BM*:	482	7	5	538
Sum for bankens ledergruppe	4.740	97	402	4.713

* Ansatt fra 01.02.16, leder fra 01.12.16

** Ansatt 01.10.2016

Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:

Styreleder, Greta Reinaas	86	68
Nestleder, John A. Husby	55	49
Ole Jakob Hollekim	43	48
Eilif Due	41	44
Anders Eggen	33	27
Kjersti Husby	37	31
Eli Ystad	39	45
Sum for styret	334	312

Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komiteehonorar:

Kontrollkomiteens leder, Ingrid J. Moe	33	28
John Petter Valstad	13	13
Hilde E. Svendgård	14	14
Sum for kontrollkomiteen	60	55

Aasen Sparebank har ikke kontrollkomite etter at nye vedtekter ble vedtatt i november 2016.

Godtgjørelse til medlemmer i generalforsamling og valgkomite

Forstanderskapets leder, Astrid J. Vordal	13	13
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	72	67
Sum for forstanderskapet	85	80

Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser

	2016		2015	
	Pensjonskostnader	Opptjent forpliktelse	Pensjonskostnader	Opptjent forpliktelse
Pensjonskostnader/forpliktelse til banksjef:	344	2323	390	2.007
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder adm. og forr.støtte:	23	0	107	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder forr.utvikling:	123	0	108	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til kredittsjef:	110	0	94	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder PM:	48	0	44	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder BM:	42	0	33	0
Sum for bankens ledergruppe	600	2323	699	2.007

Det er inngått særskilt innskuddsbasert avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 27. Dersom Aasen Sparebank går til oppsigelse av Bjørn

Asle Hynne, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at Bjørn Asle Hynne ikke bestrider gyldigheten av oppsigelsen. Tidspunkt for fratreden skal fastsettes av styret. Lønn utbetalt i eventuell oppsigelsestid (inntil 6 måneder) går til fradrag i sluttvederlaget/ etterlønnen. Utover dette er det ingen avtaler som gir ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

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

Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2015 og 2016. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2016. 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 2016 med kr 1.009', som er inkludert arbeidsgiveravgift.

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

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

	2016		2015	
Ansatte:	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Banksjef	2.760	0	2.795	0
Leder adm. og forr.støtte		0	1.935	0
Leder forretningsutvikling	5.116	0	4.452	0
Kreditsjef	3.651	0	3.699	0
Leder PM (privatmarked)	3.753	0	3.277	0
Leder BM (Bedriftsmarked)	1.133	0	7.605	0
Øvrige ansatte	43.643	0	38.002	0
Sum ansatte	60.056	0	61.765	0
Styret:				
Styreleder	0	0	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	2.464	0	7.480	0
Sum styret	2.464	0	7.480	0
Nærstående av samlet styre og ledergruppen	4.213	0	5.421	0
Generalforsamling:				
Generalforsamlingens leder	189	0	31	0
Øvrige medlemmer av generalforsamling	8.738	0	5.018	0
Sum generalforsamling 1)	8.927	0	5.049	0

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

Ordningen for funksjonærlån er som følger pr 31.12.2016:

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

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

I en overgangsperiode har man 2 ordninger med funksjonærvilkår, som er under avvikling: En ordning med lån opptil 600.000,- kr, med en rentesats på 2,25 % under laveste kundevilkår. Banksjefen kan ha lån opptil 2,5 MNOK med en redusert rentesats på 2,25 %, i forhold til laveste utlånsrente i Aasen Sparebank.

Note 29 – Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2016	2015
Driftskostnad fast eiendom	1.434	888
Leie av lokaler	893	853
Kontigenter	553	339
Maskiner, inventar og transportmidler	265	279
Revisjonshonorar inkl mva	507	325
Eika-gruppen	1.800	1.534
Verditransport	83	101
Forsikringer	228	255
Fremmede tjenester	2.768	2.521
Andre ordinære tap	91	57
Andre driftskostnader	243	94
Sum andre driftskostnader	8.865	7.246

Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:	2016	2015
Lovpålagt revisjon	309	256
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	106	31
Skatterådgivning	26	22
Andre tjenester utenfor revisjon	56	16
Sum revisjon og bistand inkl mva	497	325

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

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

Note 30 – Skattekostnad

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

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2016	2015
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	36.648	31.197
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-5.822	-850
Endringer i midlertidige forskjeller	865	1.121
Skattepliktig inntekt	31.691	31.469
Inntektsskatt	7.923	8.497
Formueskatt	477	696
Betalbar skatt	8.400	9.193
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-263	-128
Endring skatteprosent på USF per 31.12.	0	125
Endring i midlertidige forskjeller	107	-628
Årets skattekostnad	8.244	8.562

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2016	31.12.2015	Endring
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Driftsmidler	3.113	2.607	506
Overfinansiert pensj.forpliktelse	2.365	2.008	357
Nedskrivning verdipapirer	352	1.646	-1.294
Sum negative forskjeller	5.830	6.261	-431
Positive (skatteøkende) forskjeller som kan utlignes:	0	0	0
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	5.830	6.261	-431
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	1.458	1.690	-233
Endring i utsatt skatt pga redusert skattesats fremover	-	125	-125
Bokført utsatt skattefordel pr 31.12.	1.458	1.565	-108

Betalbar skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt 0,15 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes. Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes med 25 % av beregningsgrunnlaget.

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

Kontaktinformasjon

Aasen Sparebank

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