



Årsrapport 2019

Aasen Sparebank

Innhold

Banksjefens redegjørelse	3
Investorinformasjon	4
Styrets beretning for 2019	5
Om Aasen Sparebank	5
Organisering.....	5
Nøkkeltall.....	6
Redegjørelse for årsregnskapet.....	7
Eierstyring og selskapsledelse.....	7
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	8
Risiko og kapitalstyring	9
Makro	13
Samfunnsansvar	14
Samfunnsrolle.....	15
Takk	16
RESULTATREGNSKAPET	17
BALANSEN	19
KONTANTSTRØM	21
NOTER.....	22
Generell info – rettviseende bilde	22
Regnskapsprinsipper	22
Note 1 – Risikostyring.....	34
Note 2 – Kredittrisiko	35
Note 3 – Kapitaldekning	41
Note 4 – Likviditetsrisiko.....	42
Note 5 – Renterisiko.....	43
Note 6 – Markedsrisiko og valutarisiko	44
Note 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital.....	46
Note 8 – Andre rentekostnader.....	46
Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader.....	46
Note 10 – Pensjon	46
Note 11 – Lønns- og administrasjonskostnader.....	47
Note 12 – Lån og ytelser.....	48
Note 13 – Varige driftsmidler.....	49

Note 14 – Andre driftskostnader.....	49
Note 15 – Skatt	50
Note 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank.....	50
Note 17 – Overtatte eiendeler.....	51
Note 18 – Eierandeler i tilknyttet selskap.....	51
Note 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.....	51
Note 20 – Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ans lånekapital og fondsobligasjoner	52
Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld.....	53
Note 22 – Egenkapital	53
Note 23 – Garantiansvar.....	53
Note 24 – Nøkkeltall.....	54
Note 25 – Egenkapitalbevis	55
Note 26 – Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS og overgangseffekter.....	56
Kontaktinformasjon.....	59

Banksjefens redegjørelse



Aasen Sparebank leverte i 2019 et solid årsresultat og det beste i bankens historie med kr 54,1 MNOK før skatt.

Banken kan vise til nok et år hvor vi utvikler oss i henhold til bankens strategier med god vekst i våre forretningsområder. Det var i 2019 fokus på kjernebankdrift, andre inntekter og ikke minst vårt samfunnsansvar og arbeid knyttet til hvitvaskingsloven. Når det gjelder bankdrift har det vært et høyt fokus på kredittprosesser, og kvalitet i bankens kredittportefølje stått sentralt. Dette synliggjøres gjennom lavere risiko i bankens utlånsportefølje.

Banken har fokus på gode kundeopplevelser, kostnader og salg av forsikring, pensjon og sparing. Dette gjorde at banken oppnådde et godt økonomisk resultat, høy kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

Vår Visjon – I gode og andre dager. 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. I krevende og eller ved økonomisk ustabilitet vil Aasen Sparebank være tilstede for sine kunder som en lokalbank.

Våre Verdier – Fleksibel, Lagspiller, Engasjert, Nær. Våre kunder skal oppleve en lokalbank som gir høy grad av merverdi. For å oppnå dette benyttes bankens verdier i det daglige og legger føringer for hvordan vi både prioriterer og

jobber. Verdiene er en del av bankens kundeløfte og en rettesnor for å realisere bankens mål.

Våre mål og strategier – Banken benytter balansert målstyring som verktøy, og har tydelige strategier for å gi merverdi til våre interessentgrupper, som er kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Vår ambisjon er å utgjøre en forskjell i lokalsamfunnet og regionen gjennom utvikling av en regional sparebank. Banken har som mål å delta aktivt med å utvikle Trøndelag og norsk Sparebanksektor.

Forretningsstrategi og utvikling – Aasen Sparebank skal være en fremtidsrettet bank for våre kunder og lokalsamfunn. Dette fordrer at det er et kontinuerlig fokus på både bevaring, forbedring og nyskaping innenfor alle forretningsområder. Det er vesentlig at vi tar i bruk nye teknologiske leveranser til fordel for kundene og ansatte slik at vi klarer å levere tidsriktige produkt og tjenester.

Vi har løpende fokus på å forbedre og effektivisere arbeidsrutiner og er åpen for nye forretningsområder som kan gi banken i et totalperspektiv en gevinst. I et kundeperspektiv er vi nødt til å levere gode digitale kundeflater og samtidig være dyktig i møte med våre kunder. Gjennom 2019 har vi utledet et mantra om at Aasen Sparebank skal være best i møte med folk! Dette forplikter oss som en lokalbank med høy grad av tilstedeværelse.

Kundetilfredshet

Banken måles årlig på kundetilfredshet og i 2019 ble undersøkelsen gjennomført av Barcode BI. Også i år fikk banken en høy score fra våre kunder på 78. Snittet i banksektoren var på 74,4.

Takk til kunder, eiere, samarbeidspartnere og ansatte.

Bjørn Asle Hynne
Adm. banksjef

Investorinformasjon

Aasen Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013 og nye emisjoner i 2016 og 2017. Banken har per 31.12.2019 utstedt 1.013.913 EK-bevis til pålydende kr 100.

Banken har en målsetning om å levere en egenkapitalavkastning som ligger over snitt i forhold til sammenlignbare banker. Se for øvrig bankens utbyttepolitikk på våre hjemmesider.

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

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

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

Målet er å gi eierne en konkurransedyktig egenkapitalavkastning i forhold til sammenlignbare banker. Bankens avkastning på egenkapitalen ble i 2019 på 9,5%, en økning fra 8,88% i 2018. Dette medførte kr 10,5 i resultat pr. egenkapitalbevis i 2019, mot kr 9,7 i 2018. Bokført verdi pr. egenkapitalbevis var pr. 31.12.19 kr 107,9 mot kr 105,4 i 2018.



Grafen viser kontantutbytte og bankens totale EK-avkastning de siste årene.

Styrets beretning for 2019

Om Aasen Sparebank

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

Banken har i 157 år vært en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og

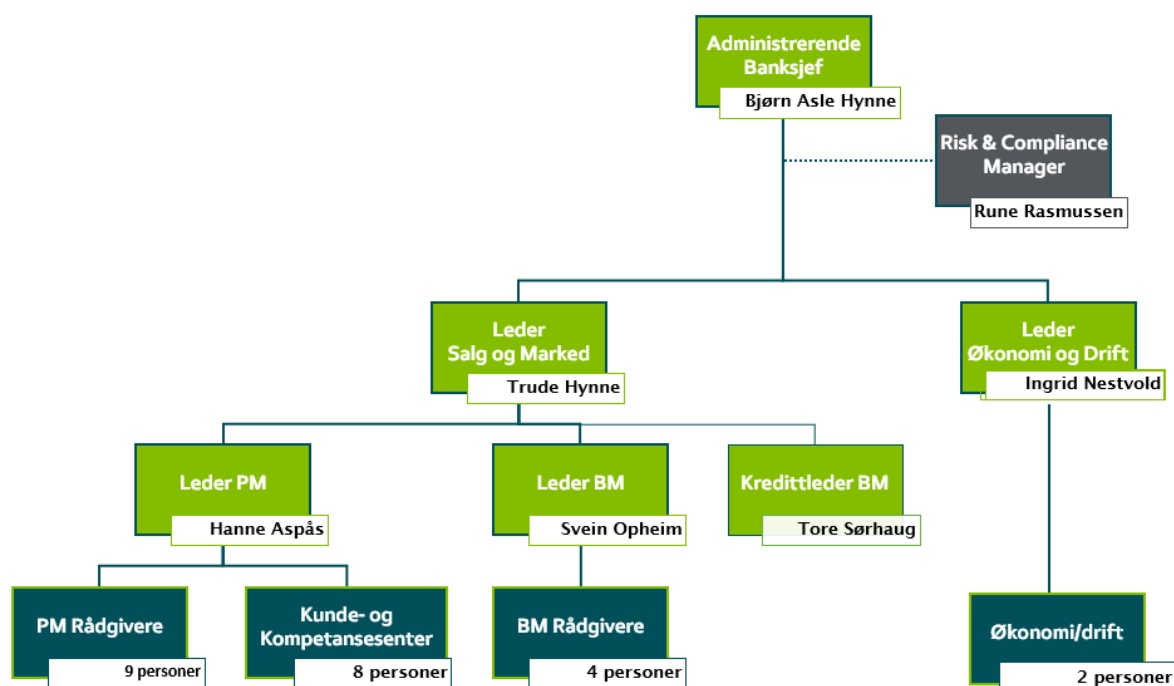
eiere. Banken tilbyr fullverdige finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privatsegmentet og næringssegmentet.

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

Organisering

Banken hadde ved årets slutt 29 ansatte, fordelt på 28,5 årsverk.

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



Nøkkeltall

Resultatregnskap (1.000 kr)	2019	2018	2017
Netto renteinntekt	82.845	71.667	70.920
Netto provisjonsinntekter	22.831	21.355	21.401
Andre inntekter	4.634	3.395	4.584
Sum driftsinntekter	110.311	96.417	96.905
Personalkostnader	-27.133	-27.026	-25.392
Avskrivninger	-1.506	-1.732	-4.335
Andre driftskostnader	-22.868	-20.275	-21.498
Sum driftskostnader	-51.508	-49.033	-51.225
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	58.804	47.385	45.680
Tap og nedskrivninger på utlån	-4.138	-2.824	-4.967
Gevinst, tap og nedskrivning anleggsaksjer	-540	1.550	4
Skatt	-13.568	-10.718	-10.081
Resultat etter skatt	40.559	35.392	30.636
Balanse (1.000kr)	2019	2018	2017
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.149	68.167	66.573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85.301	7.469	81.121
Utlån til og fordringer på kunder	3.229.448	3.084.793	2.817.637
Verdipapirer	445.192	426.879	453.636
Immateriell eiendeler	2.100	2.148	2.099
Varige driftsmidler	16.852	11.074	11.488
Andre eiendeler	36.024	20.364	21.136
Sum eiendeler	3.881.066	3.620.894	3.453.581
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.757	70.449	21.457
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.641.178	2.489.724	2.336.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	570.231	514.171	581.479
Annen gjeld	45.523	41.652	36.347
Avsetninger for forpliktelser	3.173	2.852	2.362
Ansvarlig kapital/lånekapital	95.000	95.000	95.000
Innskutt egenkapital	103.581	103.593	103.604
Opptjent egenkapital	335.624	303.452	277.258
Sum EK og gjeld	3.881.066	3.620.894	3.453.581
Nøkkeltall	2019	2018	2017
Lån i EBK	1.456.450	1.324.042	1.259.084
Utlånsvekst	4,62 %	9,46 %	5,97 %
Utlånsvekst inkl EBK	6,22 %	8,14 %	5,92 %
Innskuddsvekst	6,08 %	6,58 %	14,53 %
Nettotap i % av brutto utlån	0,13 %	0,09 %	0,17 %
Kostnader/inntekter	46,69 %	50,85 %	52,90 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	48,56 %	52,43 %	55,10 %
Resultat i % av gj.sn FVK	1,09 %	1,00 %	0,92 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,49 %	2,07 %	1,86 %
Egenkapitalavkastning	9,49 %	8,88 %	8,35 %
Ren kjernekapitaldekning	19,00 %	17,86 %	17,49 %
Kjernekapitaldekning	20,97 %	19,85 %	19,22 %
Kapitaldekning	23,68 %	22,59 %	21,78 %
Antall ansatte	29	29	30
Årsverk gjennomsnittlig	28,2	29,4	28,4

Redegjørelse for årsregnskapet

Aasen Sparebank oppnådde i 2019 et resultat etter skatt på kr 40,5 (35,4) MNOK, og en egenkapitalavkastning på 9,5 (8,9) %. Driftsresultatet er positivt påvirket av økning i netto- rente og kredittprovisjoner i 2019. Total utlånsvekst i 2019 utgjorde 6,2 % inkl. lån i boligkredittforetak. Utlånsvekst på egen balanse utgjorde 4,6 %. Fordelingen av utlån på privat og næring utgjorde hhv. 69 og 31 % mot 68 og 32 % i 2018. Inkl. EBK var fordelingen hhv. 79 og 21 % mot 77 og 23 % i 2018. Med årets resultat styrker banken soliditeten i form av egenkapitalandel på 11,26 (11,22) %, samt kjernedrift over risikovektede eiendeler på 2,49 (2,07) %. Bankens kjernekapitaldekning på foretaket utgjorde 19 (17,86) % pr 31.12.2019.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av 16 medlemmer. Bankens innskytere velger 7 medlemmer, egenkapitalbevisiere velger 4 medlemmer, Levanger Kommune velger 1. medlem og ansatte i banken velger 4 medlemmer. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen, og generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap. Generalforsamlingen har i 2019 hatt 3 møter.

Styret

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret består av 5 medlemmer, av disse er to kvinner og tre menn.

Styret har i 2019 hatt 12 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.

Risiko- og revisjonsutvalg

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg, og utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken. Utvalget velges blant medlemmer i styret.

Godtgjørelsesutvalg

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordning i finansinstitusjoner. Aasen Sparebank er ikke pålagt å ha eget utvalg, men banken har valgt å ha et godtgjørelsesutvalg som består av 3 styremedlemmer. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover bonus som omfatter alle ansatte.

Risiko- & Compliancefunksjon

Banken har en egen uavhengig risiko- og compliancefunksjon som rapporterer direkte til styret. Viktigste oppgaver er knyttet til risikostyring, overvåkning og kontroll av etterlevelse på risikoområdene i banken. Risk- & Compliance manager har møterett i alle møter med kredittutvalg og ledelsen.

Bankens ledelse

Bankens administrative ledelse består av Adm. Banksjef, Leder Salg og Marked og Leder Økonomi og Drift.

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Lokalbankene

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

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

Opprettelse av LokalbankAlliansen og LokalbankSamarbeidet AS

Det er i 2019 etablert både LokalbankAlliansen og LokalbankSamarbeidet AS for å sikre bedre eierstyring, bærekraft og vilkår for lokale sparebanker i et fremtidsperspektiv.

9. januar 2018 sa Aasen Sparebank sammen med 10 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbilder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikhet. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen.

Vi har derfor etablert vår egen allianse, LBA. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalbankAlliansen.

LokalbankAlliansen har etablert et alliansebyggingsprogram med 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2020 kan vi konstatere at vi er i rute.

LBA skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LBA vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LBAs verktøy for å realisere alliansens strategi er selskapet LokalbankSamarbeidet AS (LBS). Dette selskapet ble etablert høsten 2019 med hovedkontor i Trondheim. Selskapet har ved inngangen til 2020 egne ansatte og innleide ressurser som til sammen utgjør 3,5 årsverk.

Eika Gruppen

Aasen Sparebank er fortsatt aksjonær i Eika Gruppen AS Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling.

I tillegg leverer de fellestjenester som Kundesenter og virksomhetsstyring med økonomi- og regnskapstjenester depottjenester.

Eika Boligkreditt

Boligkredittfinansiering er en viktig

finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er imidlertid svært annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er ikke sagt opp gjennom initiativet LBA – oppsigelsen gjelder kun Eika Gruppen AS med datterselskaper, men vi har fått forhåndsvarsel om at slik

oppsigelse vil finne sted med 12 mdr. varsel innen utgangen av 2020. Banker må i utgangspunktet sikre seg tilgang på denne type finansiering. Og for banker av vår størrelse må det skje gjennom samarbeid med andre banker. LokalbanksAlliansen arbeider med å vurdere alternative boligkredittselskapsløsninger som skal avløse vårt forhold til Eika Boligkreditt AS.

Midt – Norsk Sparebankgruppe

Aasen Sparebank har gått ut av dette samarbeidet gjennom 2019 som en konsekvens av at vi har etablert LokalbanksAlliansen

Aktiv Innherred AS

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

Ved utgangen av 2019 hadde selskapet 12 ansatte.

Risiko og kapitalstyring

Virksomhetsstyringen

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

Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

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

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

Banksjef er ansvarlig for realiseringen av de mål som styret har fastsatt.

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

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

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

Likviditetsrisiko

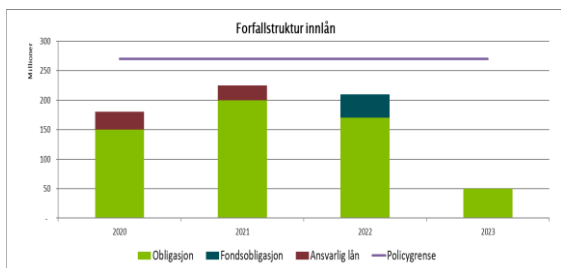
Banken har definert likviditetsrisiko som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer

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 2019 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 81,16 % (80,04 %). Innskuddsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt er 56,07 % (56,14 %).

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



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

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

Rammen på kreditten inngår ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank til en

bokført verdi av 231,4 MNOK. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunkt.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.19 er 100. Banken har en LCR indikator på 159 ved utgangen av 2018 (114).

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

Markedsrisiko

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

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

Gjennom sine markedsinvesteringer ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norske statspapirer.

Banken har en eksponering i anleggsaksjer på 104,5 MNOK, og av dette er 83,3 MNOK investert i Eika Boligkreditt AS. Bankens eierskap i dette selskapet står i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Sparebank1 Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes,

innenfor rammen av bankens markedspolicy. Bankens obligasjonsportefølje er en plassering banken har gjort for å være likvid til enhver tid. En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel.

Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis. Bokført verdi av obligasjoner ved årsskiftet er på 340,7 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta og eiendeler i valuta består av kontanter holdt til kundeformål og aksjer i SDC. Pr. 31.12.19 har banken en eksponering i valuta på 1,7 MNOK (1,9 MNOK).

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 2 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

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

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

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

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

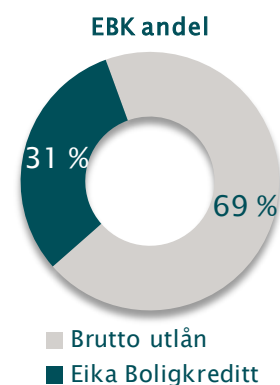
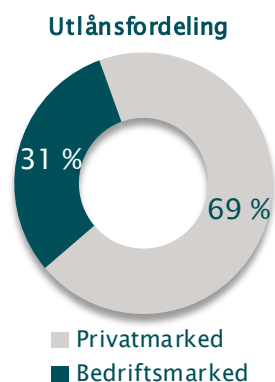
Bankens kredittpolicy revideres årlig og har innarbeidet «Retningslinjer for

forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmaktstruktur. Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1–12 (Enkelte engasjement kan være uklassifisert på balansetidspunktet). En nærmere beskrivelse av klassifiseringssystemet er omtalt i note 2.

De gruppevis avsetningene ble økt med 1,3 MNOK i året. Avsetningen på gruppevis nedskrivninger er ved utgangen av 2019 på 13,1 MNOK (11,8 MNOK) og de individuelle avsetningene er på 11,8 MNOK (14,2 MNOK).

I sin kredittpolicy har banken definert sitt primærmarked til å omfatte kommunene Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy.

Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot ulike næringer. Fordelingen av kreditteksponering er slik pr årsskiftet:



Operasjonell risiko

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

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Sparebank1 Kapitalforvaltning AS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika ViS. Gjennom disse ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

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

ICAAP

(Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Aasen Sparebank må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man skal vurdere om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid (ICAAP-prosessen). Banken har en vedtatt kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2019–21. Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk der man ser på ulike risikoområder i banken. Summert over alle områder får man da den ansvarlige kapitalen banken må ha.

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

Beregningene i ICAAP-prosessen vil derfor være førende for bankens strategi og sentrale policy dokumenter. Ut fra dette vedtar banken nødvendige kapitalmål som har nødvendige marginer ned mot de regulatoriske minstekravene.

Ved årsskiftet har banken følgende konsoliderte kapitaldekningstall:

- Ren kjernekapitaldekning 17,1 %
- Kjernekapitaldekning 19,0 %
- Kapitaldekning 21,7 %

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner.

EUs kapitalkravregelverk CRR/CRDIV ble innført fra 31.12.19. Dette innebærer for Aasen Sparebank blant annet redusert kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB-rabatt). For Aasen Sparebank har dette medført redusert beregningsgrunnlag og en styrkning av kapitaldekningen. Effekten er beregnet til å utgjøre ca. 1%-poeng i økt kapitaldekning.

Myndighetene vedtok i desember å øke kravet til systemrisikobuffer fra 3,0% til 4,5%. Økningen vil for Aasen Sparebank og øvrige banker som benytter standardmetoden, få effekt fra 31.12.2022. Innen den tid vil steg 2 av SMB-rabatten være innført.

Banken skal gjennomføre ny ICAAP-prosess i 2020 for å sette nødvendige kapitalmål. Banken er pr 31.12.19 godt kapitalisert i forhold til innfasingen av nye regulatoriske krav.

I tillegg til å rapportere kapitaldekningen, som er en vektning av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvektede kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en konsolidert uvektet kjernekapitalandel på 8,3% pr 31.12.19

Makro

Globalt

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten. Dette har bidratt til at global handel falt med 1 prosent siste 12 måneder.

Global BNP-vekst ser ut til å bli et sted mellom 2,5 og 3 prosent i 2019. Det forventes noe svakere vekst i 2020, spesielt i industrilandene. I fremvoksende økonomier er det ventet høyere vekst. Selv med lavere vekstforventninger totalt sett, vil veksten i verdensøkonomien holdes oppe. Handelskonflikten mellom USA og Kina har dempet seg etter at partene i januar 2020 skrev under på første del av en handelsavtale. I motsatt retning virker usikkerheten knyttet til coronaviruset. Vi ser allerede at det har negativ innvirkning på den økonomiske aktiviteten globalt i 2020.

Europa

Strukturelle utfordringer for industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året.

Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5 prosent, og inflasjonen ligger på om lag 1,1–1,2 prosent.

Den Europeiske sentralbanken lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med blant annet rentekutt. Det finanspolitiske handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt er preget av høy gjeld, mens land med finanspolitiske muskler er uvillige til budsjettunderskudd.

Norge

Hovedbildet er at det har gått relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunktoren som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere en trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk

driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet.

Tolvmånedersvekst ved slutten av året var i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked. Høyere renter, forskriftene for boliglån, innføringen av gjeldsregisteret og det rekordhøye utbudet av boliger har lagt en demper på veksttakten. Mens fortsatt lave renter, god inntektsvekst og lav arbeidsledighet på 3,6 % har bidratt til høyere prisvekst.

Gjeldsveksten i norske husholdninger økte i 2019 og utgjorde ved desember en tolv månedersvekst på 5,0%. Lønnsveksten var på 3,7 % og gjeldsbelastningen i husholdningen har steget.

Tolvmånedersveksten i utlån fra banker og kredittforetak er uendret med 5,9%.

Økt aktivitet i norsk økonomi, og en inflasjon over målet er vesentlige årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten 4 ganger på et år til 1,5%. Norges bank vurderer utsiktene og risikobildet slik at styringsrenten mest sannsynlig blir værende på dette nivået den nærmeste tiden.

Lokalt

Banken legger til grunn at den gode utviklingen i norsk økonomi er ventet å fortsette fremover. Høyere reallønnsvekst gir økt privat forbruk.

Vi erfarer en god etterspørsel etter kreditt innenfor alle sektorer som landbruk, næring og privat sektor. Banken er kapitalisert for en moderat vekst i 2020.

I bankens kjerneområde er det høy grad av differensiering av sektorer fra det offentlige til landbruk, industri og handel. En konsekvens av dette er at vi har et

stabil arbeidsmarked. Aker Kværner Verdal har godt med oppdrag som medfører stabil sysselsetting inn i 2021. Dette gir en positiv og stabiliserende effekt i arbeidsmarkedet i regionen.

Aasen Sparebank vil i 2020 blant annet ha fokus på å utvikle LokalbankAlliansen og LokalbankSamarbeidet AS, for å sikre gode leveranser til alliansebankene frem mot 2022. Øvrige fokusområder er effektiv og

kvalitativ god bankdrift for å sikre banken en bærekraftig utvikling målt mot sammenlignbare banker.

Aasen Sparebank som lokalbank anser sin forretningsmodell med nærhet, tilstedeværelse, god kundeservice og konkurransedyktige betingelser som et viktig element i å skape gode kundeopplevelser og høy kundetilfredshet.

Samfunnsansvar

Banken har retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskaping baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige, 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.

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

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

Miljø

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

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

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Reiser holdes på et minimum,

og når det er hensiktsmessig deltar det på telefon eller videomøter som alternativ til reiser.

Menneskerettigheter

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Pr 31.12.2019 var det 29 ansatte i Aasen Sparebank, av disse er 70% kvinner og 30% menn. Ledergruppen besto av 50% kvinner. Banken tilstreber å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, karriere og lønn. 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. Banken hadde et sykefravær på 4,0% i 2019.

Forebyggende arbeid – hvitvasking og terrorfinansiering

Banken har et samfunnsansvar i å begrense mulighetene for økonomisk kriminalitet i form av hvitvasking og terrorfinansiering. Gjennom etablerte rutiner og kontroller vil man kunne avdekke hvitvasking, korrupsjon og terrorfinansiering. Funn som blir gjort rapporteres til Økokrim.

Samfunnsrolle

Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankens viktigste konkurransefortrinn. Aasen Sparebank og de øvrige lokalbankene er dermed unik og viktig økonomiske bidragsyter til vekst og utvikling.

Lokalbankene i Norge har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i snart 200 år. Med sine bankkontorer fordelt over en rekke kommuner er de dermed en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Den viktigste samfunnsrollen Aasen Sparebank har er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet. Dette gjøres best gjennom en profesjonell forretningsmessig drift og utvikling, som gjør banken konkurransedyktig med øvrige banker i vårt markedsområde.

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

Tildelinger (gaver og talentstipend)

Hvert år deler banken ut en del av overskuddet i form av gaver til allmennyttige formål. Gavene deles ut til

lag og foreninger i markedsområdet i tillegg til at prosjektmidler til avgrensede prosjekt deles ut.

I 2019 ble det gitt prosjektmidler til 2 lokale aktører. Ronglan IL skal opp med nytt bygg ved fotballbanen langs E6. IL Aasguten Håndball fikk også midler til å styrke sitt tilbud for barn og unge ved å kjøpe inn nødvendig utstyr til den nybygde Åsenhallen.

Talentstipend ble delt ut også i 2019. 3 dyktige ungdommer fikk hver sine stipend, et bidrag fra banken som muliggjør videre satsing innenfor deres gren. De heldige denne gangen ble brødrene Elias og Andreas Grimstad som fikk tildeling under Drømmeaften 30.mars 19 etter opptreden på fiolin. Liv Ellen Rønning, jazzsanger, fikk sin tildeling etter formidabel framføring under bankens årlige Vårslæpp på Åsen.

Det er i 2019 avsatt kr. 200.000 til bankens gavefond som går til allmennyttige formål. Disse midlene fordeles av et gaveutvalg sammensatt av 3 medlemmer hvor generalforsamling, styret og administrasjon er representert med et medlem hver.

I tillegg har banken et næringsfond hvor formålet er å bidra med kapital for å fremme innovasjon og utvikling av lokal næringsvirksomhet innenfor bankens markedsområde. Av årsresultatet for 2019 er det avsatt kr 75.000 til dette formålet.

Takk

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

Resultatene er i bedre enn budsjett og banken har styrket sin posisjon gjennom økte volum på alle forretningsområder.

Styret er meget godt fornøyd med bankens utvikling og resultat i 2019.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2019 er utarbeidet i samsvar med NGAAP og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til

banken, og en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer for banken.

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

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

Det rettes også en stor takk til bankens medarbeidere og tillitsvalgte for deres innsats. I tillegg vil styret 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 og LokalbanksAlliansen til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Styret takker kunder, ansatte, forretningsforbindelser og eiere.

Åsen, 24.februar 2020


John Anders Husby

Styrets leder


Therese Troset Engan

Nestleder


Anders Eggen

Styremedlem


Anne Grete Wold

Styremedlem


Ole Jakob Hollekim

Styremedlem


Bjørn Asle Hynne

Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner

	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.165	634
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		131.570	115.086
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6.458	5.468
Andre renteinntekter og lignende inntekter		4	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		139.197	121.188
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.304	660
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		34.824	31.354
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		14.155	11.736
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.561	4.126
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.508	1.644
Sum rentekostnader og lignende kostnader		56.352	49.520
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		82.845	71.667
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.055	2.751
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.055	2.751
Garantiprovisjoner		477	559
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		26.903	24.694
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	27.380	25.253
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		4.549	3.898
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	4.549	3.898
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		887	(407)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	211
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		308	336
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	7
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	1.195	147
Driftsinntekter faste eiendommer		291	280
Andre driftsinntekter		93	217
Sum andre driftsinntekter		384	497
Netto andre driftsinntekter		27.465	24.750
Sum driftsinntekter		110.311	96.417

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2019	2018
Lønn		19.967	19.975
Pensjoner	10	2.456	2.298
Sosiale kostnader		4.710	4.753
Administrasjonskostnader		12.877	11.820
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	40.009	38.846
Ordinære avskrivninger		1.506	1.732
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.506	1.732
Driftskostnader faste eiendommer		545	614
Andre driftskostnader		9.446	7.841
Sum andre driftskostnader	14	9.991	8.455
Sum driftskostnader		51.506	49.033
Tap på utlån		4.138	2.824
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4.138	2.824
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(550)	-
Gevinst/tap		10	1.550
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	-540	1.550
Resultat av ordinær drift før skatt		54.127	46.110
Skatt på ordinært resultat	15	13.568	10.718
Resultat for regnskapsåret		40.559	35.392
Til disposisjon		40.559	35.392
Overført til/fra sparebankens fond		29.633	25.269
Avsatt til utbytte		8.111	8.922
Overført til/fra gavefond/gaver/næringsfond		275	275
Overført til utjevningsfond		2.540	926
Sum overføringer og disponeringer	22	40.559	35.392

BALANSEN

EIENDELER

Tall i tusen kroner

	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	66.149	68.167
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		85.301	7.469
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		85.301	7.469
Kasse-/drifts- og brukskreditter		155.099	147.139
Byggelån		153.456	132.138
Nedbetalingslån		2.945.833	2.831.499
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	3.254.387	3.110.776
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(11.810)	(14.210)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(13.129)	(11.773)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		3.229.448	3.084.793
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		125.036	93.989
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		215.646	237.066
Sum sertifikater og obligasjoner	6	340.682	331.055
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		104.510	95.824
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	104.510	95.824
Utsatt skattefordel	15	2.100	2.148
Sum immaterielle eiendeler		2.100	2.148
Maskiner, inventar og transportmidler		2.293	2.498
Bygninger og andre faste eiendommer		14.559	8.575
Sum varige driftsmidler	13	16.852	11.074
Andre eiendeler		12.372	6.242
Sum andre eiendeler		12.372	6.242
Opptjente ikke mottatte inntekter		19.105	10.303
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.547	3.819
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23.652	14.123
SUM EIENDELER		3.881.067	3.620.894

GJELD OG EGENKAPITAL

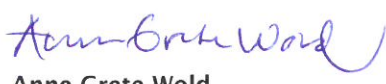
Tall i tusen kroner	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		86.757	70.449
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	86.757	70.449
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.749.060	1.628.922
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		892.118	860.801
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.641.178	2.489.724
Obligasjonsgjeld		570.231	514.171
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	570.231	514.171
Annen gjeld		35.491	33.770
Sum annen gjeld	21	35.491	33.770
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		10.032	7.882
Pensjonsforpliktelser	10	3.162	2.825
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		11	27
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3.173	2.852
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		40.000	40.000
Annen ansvarlig lånekapital		55.000	55.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	95.000	95.000
SUM GJELD		3.441.861	3.213.849
Egenkapitalbevis		101.391	101.391
Overkursfond		1.189	1.201
Kompensasjonsfond		966	966
Annen innskutt egenkapital		35	35
Sum innskutt egenkapital	22	103.581	103.593
Sparebankens fond		329.555	299.922
Uttevningssfond		6.841	4.301
Annen egenkapital		(771)	(771)
Sum opptjent egenkapital	22	335.624	303.452
SUM EGENKAPITAL		439.205	407.045
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.881.067	3.620.894
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	16.864	28.125
Garantier til Eika Boligkreditt	23	14.565	13.240

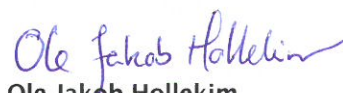
Åsen, 24.februar 2020

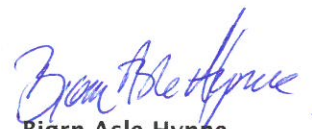

John Anders Husby
 Styrets leder


Therese Troset Engan
 Nestleder


Anders Eggen
 Styremedlem


Anne Grete Wold
 Styremedlem


Ole Jakob Hollekim
 Styremedlem


Bjørn Asle Hynne
 Adm. Banksjef

KONTANTSTRØM

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(148.848)	(270.035)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	131.574	115.086
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	151.454	153.649
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(36.332)	(32.998)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	16.308	48.992
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	(139)	(26)
Endring sertifikat og obligasjoner	(9.627)	13.757
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.458	5.468
Netto provisjonsinnbetalinger	22.831	21.355
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	1.195	(64)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	20.868
Utbetalinger til drift	(61.093)	(40.299)
Betalt skatt	(13.472)	(10.767)
Utbetalte gaver	(275)	(275)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	60.034	24.711
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(7.285)	(1.318)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(9.978)	(11.415)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	752	5.304
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.055	2.751
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-13.456	-4.678
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	56.059	(67.307)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(14.155)	(11.736)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.561)	(4.126)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(8.111)	(8.922)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	29.233	-92.091
A + B + C Netto endring likvider i perioden	75.811	-72.058
Likviditetsbeholdning 1.1	75.636	147.694
Likviditetsbeholdning 31.12	151.447	75.635
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	66.149	68.167
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	85.301	7.469
Likviditetsbeholdning	151.450	75.636

NOTER

Generell info – rettviseende bilde

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

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2019. Som følge av endring i forskrift om årsregnskap for banker fra 01.01.2020, vil banken avlegge delårsregnskap i 2020 samt årsrapport for 2020 etter IFRS.

Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring / kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året det blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

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

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt / tapsutsatte engasjement

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Renteinntekt på nedskrevne beløp klassifiseres i bankens resultatoppstilling som en reduksjon av tapskostnad.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Banken har utlån til fastrente, disse kan sikres med renteswapper. Det er ingen kapital/hovedstol som betales knyttet til renteswappene. Det er kun betaling av renter knyttet til disse, der banken inntektsfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenom balansepost. Ved utgangen av 2019 hadde banken ingen aktive renteswapper.

VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og egenkapitalbevis

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

Består av utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

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

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

Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnader kostnadsføres under andre sosiale kostnader.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel.

Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Beregningen av skattekostnaden inkluderer også formuesskatten.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.19.

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.

OVERGANG TIL IFRS FRA 01.01.2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 26 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper som vil gjelde fra 2020

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Aasen Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling. Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å

matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien

med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

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

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

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023	<u>Memo:</u>
Base case					
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %	<i>Scenario "Normal Vekt Og Utvikling" baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramminger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk). Ikke helt lik Finanstilsynets scenario, men noenlunde samme postnummer.</i>
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %	
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61	
	2020	2021	2022	2023	<u>Memo:</u>
Worst case					
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %	<i>Nedside Scenario" er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er nedside-scenario stilt, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpålæg mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.</i>
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %	
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30	
	2020	2021	2022	2023	<u>Memo:</u>
Best case					
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %	<i>"Høy-vekt scenarioet" er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolum, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtte til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.</i>
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %	
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80	

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Aasen Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

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

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i felleskontrollert virksomhet (FKV)

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten. Bankens regnskapsfører investeringen etter egenkapitalmetoden, hvor bankens andel av resultatet i virksomheten regnskapsføres.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 – Risikostyring

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

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

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

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

Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

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

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

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.253.292	77.811	15.184	7.810	2.338.477
Utlandet	3.261	-	-	-	3.261
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	355.083	16.006	114	3.000	368.203
Industriproduksjon	24.158	2.215	1.521	-	27.894
Bygg og anlegg	169.472	97.078	8.420	-	274.970
Varehandel, hotell/restaurant	22.246	6.982	3.259	1.000	31.487
Transport, lagring	20.604	8.015	2.393	-	31.012
Finans, eiendom, tjenester	362.301	37.733	538	-	400.573
Sosial og privat tjenesteyting	43.969	2.553	-	-	46.523
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	3.254.387	248.393	31.429	11.810	3.522.399

2018

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

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % – fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Risikoklassifisering

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

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

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

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

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

Vi har videre delt inn risikoklassene i følgende grupper:

Grupper:	Risiko:
Risikoklasse 1 – 3	Lav
Risikoklasse 4 – 7	Middels
Risikoklasse 8 – 10	Høy

Risikoklasse 11	Misligholdt, konkurs, selskap i fusjon.
Risikoklasse 12	Individuelt nedskrevet
Ikke klassifisert	Høy

Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.682.548	75.395	379	
Middels risiko, klasse 4-7	434.779	2.309	163	
Høy risiko, klasse 8-10	113.277	107	77	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	25.674	-	-	7.810
Ikke klassifisert	125	-	-	
Totalt	2.256.402	77.811	619	7.810

2018

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

Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	334.140	11.925	659	
Middels risiko, klasse 4-7	412.540	145.712	7.898	
Høy risiko, klasse 8-10	205.211	12.241	7.588	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	46.091	704	100	4.000
Ikke klassifisert	2	-	-	
Totalt	997.985	170.582	16.245	4.000

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	285.748	11.593	191	
Middels risiko, klasse 4-7	472.270	96.368	10.886	
Høy risiko, klasse 8-10	211.254	10.999	15.280	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	34.785	8	100	4.702
Ikke klassifisert	3	-	-	
Totalt	1.004.060	118.968	26.457	4.702

Forventet årlig tapsnivå – forventet tap i forhold til renteinntekter

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

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

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

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	355.083	11,0 %	348.655	11,3 %
Industriproduksjon	24.158	0,7 %	12.555	0,4 %
Bygg og anlegg	169.472	5,2 %	257.868	8,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	22.246	0,7 %	21.361	0,7 %
Transport, lagring	20.604	0,6 %	20.817	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	362.301	11,2 %	263.236	8,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	43.969	1,4 %	79.570	2,6 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	997.834	30,9 %	1.004.061	32,5 %
Personkunder	2.256.553	69,9 %	2.106.715	68,3 %
Brutto utlån	3.254.387		3.110.776	
Individuelle nedskrivninger	-11.810	-0,4 %	-14.210	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-13.129	-0,4 %	-11.773	-0,4 %
Netto utlån til kunder	3.229.448	100,0 %	3.084.793	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.456.450		1.324.042	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.685.898		4.408.836	

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Levanger	1.304.359	40,1 %	1.255.213	40,4 %
Verdal	1.005.092	30,9 %	945.553	30,4 %
Frosta	163.409	5,0 %	159.477	5,1 %
Inderøy	195.269	6,0 %	203.358	6,5 %
Trondheim	179.549	5,5 %	195.207	6,3 %
Stjørdal	125.929	3,9 %	131.176	4,2 %
Steinkjer	45.736	1,4 %	44.499	1,4 %
Andre	235.044	7,2 %	176.293	5,7 %
Brutto utlån	3.254.387	100,0 %	3.110.776	100,0 %

Problemlån

Defineres som summen av misligholdte og tapsutsatte engasjementer. Et engasjement kan bestå av utlån, garantier og rammekreditter.

Aldersfordeling på misligholdte og tapsutsatte lån

2019				Sum	Tapsutsatte utlån	Sikkerhetstilletter for misligholdte lån	Sikkerhetstilletter for tapsutsatte lån
	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	misligholdte lån			
Personmarked	1.740	-	11.315	13.055	10.302	11.200	6.680
Bedriftsmarked	-	-	4.464	4.464	24.842	4.000	21.673
Sum	1.740	-	15.780	17.520	35.144	15.200	28.353

Aldersfordeling på misligholdte og tapsutsatte lån

2018				Sum	Tapsutsatte utlån	Sikkerhetstilletter for misligholdte lån	Sikkerhetstilletter for tapsutsatte lån
	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	misligholdte lån			
Personmarked	5.523	1.166	13.631	20.320	10.130	17.274	6.687
Bedriftsmarked	1.199	4.139	2.731	8.069	21.741	7.000	18.500
Sum	6.722	5.305	16.362	28.389	31.871	24.274	25.187

Mislighold

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

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	17.520	28.389	31.638	31.885	23.214
Individuelle nedskrivninger	-4.621	-7.716	-8.031	-6.884	-5.826
Netto misligholdte lån i alt	12.899	20.673	23.607	25.001	17.388

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	13.056	21.474	24.386
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske		44	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	-	-	3.222
Varehandel, hotell/restaurant		6.647	3.820
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	4.464	224	210
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Misligholdte lån i alt	17.520	28.389	31.638

Tapsutsatte engasjement

Øvrige tapsutsatte engasjement er engasjementer som ikke er misligholdt etter definisjonen over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	35.144	31.871	25.112	26.134	6.747
Individuelle nedskrivninger	-7.178	-6.494	-4.447	-2.836	-1.781
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	27.966	25.377	20.665	23.298	4.966

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked	10.302	10.130	25.112
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	21.999	21.741	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	-	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	2.843	-	-
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Tapsutsatte lån i alt	35.144	31.871	25.112

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	14.210	12.477
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-3.617	-1.794
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.143	3.127
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	400
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-425	-
Individuelle nedskrivninger 31.12.	11.811	14.210

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	7.811	9.508
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.000	3.000
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	1.000	1.500
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, tjenester	-	202
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Offentlig forvaltning	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	11.811	14.210
Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	11.773	11.706
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.356	67
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	13.129	11.773

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

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-2.748	1.233
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.356	67
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	3.604	1.454
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	2.056	196
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-130	-126
Periodens tapskostnader	4.138	2.824

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

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	349
Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	29.286

Note 3 – Kapitaldekning

Summen av minstekravet til ren kjernekapital og bufferkrav er regulert av regulatoriske krav. Banken har selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilket bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen). Styret har i bankens ICAAP-prosess satt følgende minimumskrav for bankens kapitaldekning(konsolidert):

Ren kjernekapital:	16,2%
Kjernekapitaldekning:	18,0%
Kapitaldekning:	20,5%

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101.391	101.391
Overkursfond	2.155	2.167
Sparebankens fond	329.555	299.922
Gavefond	-	-
Kompensasjonsfond	-	-
Annen egenkapital	-737	-737
Uttevningssfond	6.841	4.301
Sum egenkapital	439.205	407.045
Frdrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Frdrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-53.732	-48.211
Sum ren kjernekapital	385.473	358.834
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Frdrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum kjernekapital	425.473	398.834
Ansvarlig lånekapital	55.000	55.000
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum tilleggskapital	55.000	55.000
Netto ansvarlig kapital	480.473	453.834
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		-
Lokal regional myndighet	14.436	8.216
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	25.747	28.521
Foretak	312.781	233.618
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	1.138.487	1.361.623
Forfalte engasjementer	13.312	22.334
Høyrisiko engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.171	14.013
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.760	1.194
Andeler i verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	60.984	57.819
Øvrige engasjementer	245.234	106.102
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	1.838.911	1.833.440
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	189.770	175.736
Sum beregningsgrunnlag	2.028.681	2.009.176
Kapitaldekning i %	23,64 %	22,54 %
Kjernekapitaldekning	20,93 %	19,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,95 %	17,81 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,62 %	10,80 %

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	50.717	50.229
Motsyklisk buffer (2,50 %)	50.717	40.184
Systemrisikobuffer (3,00 %)	60.860	60.275
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	162.294	150.688
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	91.291	90.413
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	131.887	117.732

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skulle alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,46 % i Eika Gruppen AS og på 1,62 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	436.493	404.704
Kjernekapital	486.231	456.629
Ansvarlig kapital	553.509	523.182
Beregningsgrunnlag	2.554.202	2.547.097
Kapitaldekning i %	21,67 %	20,54 %
Kjernekapitaldekning	19,04 %	17,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,09 %	15,89 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,26 %	8,30 %

Note 4 – Likviditetsrisiko

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

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 81,16 % (80,04 %).

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 20 om gjeld. Det er etablert en trekkrettighet i DNB på 100 MNOK, for å sikre seg mot kortsiktige likviditetsmessige svingninger. Kreditten benyttes bare kortsiktig og inngår ikke i bankens langsiktige finansiering.

Bankens LCR (likviditetsreserve) er pr 31.12.19 på 159. Krav fra Finanstilsynet er 100. Dette innebærer at bankene skal ha en likviditetsreserve på 100 prosent av det potensielle likviditetsbehov de kommende 30 dager under stressede forutsetninger.

Bankens NSFR (stabil langsiktig finansiering) er pr 31.12.19 på 126. Det stilles et generelt krav til at foretakene har en tilstrekkelig beholdning stabil finansiering, men p.t. er det ingen minstekrav fra Finanstilsynet.

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

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

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	66.149	66.149
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	85.301	85.301
Utlån til kunder	16.537	50.540	147.446	354.072	2.518.259	142.594	3.229.448
Obligasjoner/sertifik.	-	-	10.000	330.682	-	-	340.682
Aksjer	-	-	-	-	-	104.510	104.510
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54.976	54.976
Sum eiendeler	16.537	50.540	157.446	684.754	2.518.259	453.530	3.881.066

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	86.757	86.757
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.641.178	2.641.178
Obligasjonsgjeld	-	50.000	100.000	420.231	-	-	570.231
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	-	30.000	25.000	-	-	55.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.696	48.696
Egenkapital	-	-	-	-	-	439.205	439.205
Sum gjeld og egenkapital	-	50.000	130.000	485.231	-	3.215.836	3.881.067

Obligasjoner som deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank er pr 31.12.19 utgjør 231,4 MNOK.

Note 5 – Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 127 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2020–2024.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 349 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 fastsatt ramme på 3 MNOK.

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

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	66.149	66.149
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	85.301	85.301
Utlån til kunder	976	9.450	21.666	19.952	5.448	3.171.956	3.229.448
Obligasjoner/sertifik.	68.094	272.588	-	-	-	-	340.682
Aksjer	-	-	-	-	-	104.510	104.510
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54.976	54.976
Sum eiendeler	69.070	282.038	21.666	19.952	5.448	3.482.892	3.881.066

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	86.757	86.757
Innskudd fra kunder	-	110.946	202.714	10.789	-	2.316.729	2.641.178
Obligasjonsgjeld	100.000	470.231	-	-	-	-	570.231
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	55.000	-	-	-	-	55.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.696	48.695
Egenkapital	-	-	-	-	-	439.205	439.205
Sum gjeld og egenkapital	100.000	676.177	202.714	10.789	-	2.891.387	3.881.066

Note 6 – Markedsrisiko og valutarisiko

Markedsrisiko

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

Aasen Sparebank har pr 31/12-19 ingen aktive avtaler på finansielle derivater eller andre instrumenter.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	53.000	53.000	53.000	53.205
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	67.000	67.046	67.036	67.082
Ikke børsnoterte	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utstedt av det offentlige	125.000	125.046	125.036	125.287
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	15.000	15.000	14.961	14.961
Ikke børsnoterte	89.000	89.336	89.303	89.501
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	77.000	77.156	77.151	77.409
Ikke børsnoterte	34.000	34.238	34.231	34.339
Sum utstedt av andre	215.000	215.730	215.646	216.210
Sum sertifikater og obligasjoner	340.000	340.776	340.682	341.497

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	NO0003110207	Eika Gruppen	111.965	4.854	4.854	13.996
	NO0010630999	Kvinesdal Spareb	4.925	493	493	443
	NO0010647167	Eika BoligKredit	19.804.613	83.298	83.298	83.298
	NO0540000036	Eiendoms kreditt	13.800	1.380	1.380	1.681
	NO0540001877	Markeds plassen L	4	4	4	4
	NO0540068025	Innherredsmegler	50	6.804	6.804	6.804
	DK0183232751	SDC AF 1993 H. A	2.072	939	939	1.058
	NO0010769839	Grong Egenkapitalbevis	4.800	499	499	499
	NO0540069379	Factoring Finans AS	97	3.015	2.565	3.015
	NO0010636491	Grong Sparebank	771	82	82	82
	NO0540069643	Eika VBB AS	994	3.090	3.090	3.934
	NO0540069692	Tidligfasefondet Nord-Trøndelag	70	403	403	403
	NO0054006957	Lokalbankalliansen	1.000	100	100	100
Sum ikke børsnoterte			19.945.161	104.960	104.510	115.316
Sum anleggsaksjer			19.945.161	104.960	104.510	115.316
Sum verdipapirer med variabel avkastning			19.945.161	104.960	104.510	115.316

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	95.824
Tilgang 2019	9.978
Avgang 2019	-752
Nedskrivning	-540
Utgående balanse	104.510

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	881	192
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-221	-669
Kursregulering obligasjoner	227	70
Netto gevinst/-tap obligasjoner	887	-407
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	308	201
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-
Kursregulering aksjer og andeler	-	17
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	308	218
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta		336
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.195	147
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-550	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-3
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS		1.544
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	10	9
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-540	1.550

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta består av kontanter samt aksjer. Kontanter er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Aksjer er omregnet til norske kroner basert på kursen på anskaffelsestidspunktet. Bokført beløp er på 2,87 MNOK. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Note 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	2444	2.052
Fondsobligasjoner	2.117	2.074
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.561	4.126

Note 8 – Andre rentekostnader

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.505	1.634
Sum andre rentekostnader	1.505	1.634

Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	477	559
Formidlingsprovisjon	507	277
Betalingsformidling	6.204	5.873
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.262	1.499
Provisjon Eika Boligkreditt	10.611	10.078
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6.063	4.912
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.256	2.056
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.380	25.253

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	-	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.026	2.134
Andre provisjonskostnader	2.523	1.764
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	4.549	3.898

Note 10 – Pensjon

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

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0–7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2019 er det kostnadsført 1.566 TNOK.

AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. Ordningen er, i motsetning til den forrige, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP- ordningen fra og med fylte

62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fonds-oppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år. Det er kostnadsført 319 TNOK på denne ordningen i 2019.

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 18 år, og forpliknelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. I 2016 ble ordningen omdannet fra en ytelsesordning til en innskuddsordning. Det er bokført en forpliktelse på 3.162 TNOK pr 31.12.2019. Da dette er en innskuddsbasert driftspensjonsavtale så har Aasen Sparebank på eiendelssiden et innskudd i pensjonsfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et avsetningsbeløp basert på andel av lønnen etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkluderer AGA. Det er for 2019 kostnadsført kr 337 TNOK på denne ordningen.

Note 11 – Lønns- og administrasjonskostnader

	2019	2018
Lønn til ansatte	19.595	19.384
Honorar til styre og tillitsmenn	372	591
Pensjoner	2.456	2.298
Arbeidsgiveravgift	4.161	4.267
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	767	486
EDB-kostnader	9.505	8.629
Markedsføring	1.213	864
Reiser, opplæring etc	473	819
Rekvisita	258	299
Honorarer eksterne tjenester	400	334
Telefon, porto	809	875
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	40.009	38.846
Antall ansatte pr 31.12.	29,0	29,0
Antall årsverk pr 31.12.	28,5	28,2
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	28,2	29,4

Note 12 – Lån og ytelser

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Lønn og annen godtgjørelse til Adm.banksjef	1.784	522	27	2.333	-6.111
Lønn og annen godtgjørelse til Leder Salg og Marked	1.011	141	43	1.195	-5.463
Lønn og annen godtgjørelse til Leder Økonomi og Drift	776	82	23	881	-6.164
Sum lån og ytelser ledende ansatte	3.571	745	93	4.409	-17.738
Styret					
John Anders Husby, styreleder	46	-	-	46	-10.813
Anders Eggen	41	-	-	41	-
Anne Grete Wold	37	-	-	37	-333
Ole Jakob Hollekim	41	-	-	41	-3.302
Johan Petter Skogseth	37	-	-	37	-748
Sum lån og ytelser til styret	202	-	-	202	-15.196
Generalforsamlingen					
Astrid Juberg Vordal, leder	15	-	-	15	-2.766
Sum øvrige medlemmer Generalforsamlingen	52	-	-	52	-11.352
Sum lån og ytelser til Generalforsamlingen	67	-	-	67	-14.118

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.

	2019	2018
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	286	119

Det er inngått særskilt innskuddsbasert avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 10. Dersom Aasen Sparebank går til oppsigelse av Bjørn Asle Hynne, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at Bjørn Asle Hynne ikke bestrider gyldigheten av oppsigelsen. Tidspunkt for fratreden skal fastsettes av styret. Lønn utbetalt i eventuell oppsigelsestid (inntil 6 måneder) går til fradrag i sluttvederlaget/ etterlønnen. Utover dette er det ingen avtaler som gir ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelser i Aasen Sparebank, disse er iht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken har et eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte utover det som fremkommer i tabell over i 2018 og 2019. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2019. Bonusen i avtalen er todelt, hvor del 1 baserer seg på spesifikke kvartalsvise mål og del 2 på årsresultatet 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 retningslinjene i Finansforetaksforskriftens kapittel 15. Regnskapsmessig er bonus belastet bankens regnskap for 2019 med kr 1.150'.

Banken har bundne skattetrekksmidler på kr 1,5 MNOK pr 31.12.19

Note 13 – Varige driftsmidler

	Tomt	Kontorbygg Åsen	Driftsmidler	Inventar	Annen fast eiendom	Sum
Kostpris 01.01.2019	1.317	16.801	6.029	5.921	-	30.068
Tilgang		13	142	515	6.614	7.285
Avgang						-
Kostpris 31.12.2019	1.317	16.813	6.171	6.436	6.614	37.352
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	59	9.483	5.410	4.045	-	18.997
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler						-
Ordinære avskrivninger	21	621	382	479	-	1.503
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	80	10.104	5.792	4.524	-	20.501
Bokført verdi 31.12.2019	1.237	6.709	380	1.912	6.614	16.852

Økonomisk levetid Avskrivningsplan	13 år*** lineær	25 år* lineær	5 år lineær	3-10 år** lineær	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Fast eiendom	Eiendomstype				Areal m²	
Bankbygg Åsen	Bankbygg				962	237
Tomt Åsen	Tomt					
Sum						7.946

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

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

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

Note 14 – Andre driftskostnader

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	545	614
Honorar ekstern revisor	420	360
Leie av lokaler	1.017	954
Andre kostnader leide lokaler	130	120
Maskiner, inventar og transportmidler	349	367
Eksterne tjenester	-	-
Forsikringer	261	197
Kostnader Eika Gruppen AS	1.670	2.519
Ordinære tap	46	-120
Andre driftskostnader	5.553	3.444
Sum andre driftskostnader	9.991	8.455

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	219	275
Attestasjon	97	3
Skatterådgivning	32	24
Andre tjenester utenfor revisjon	72	58
Sum revisjonshonorar inkl. mva	419	360

Note 15 – Skatt

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	54.127	46.110	
Permanente forskjeller	-2.216	-4.145	
Endring midlertidige forskjeller	-191	199	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	51.720	42.164	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	12.930	10.541	
Skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt for året	12.930	10.541	
Endring utsatt skatt	48	-49	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-39	-382	
Formuesskatt	629	608	
Sum skattekostnad	13.568	10.718	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	629	608	
Inntektsskatt	12.930	10.110	
Sum betalbar skatt	13.559	10.718	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	-16	3.934	3.950
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	337	3.162	2.825
Gevinst og tapskonto	-303	1.210	1.513
Obligasjoner og andre verdipapirer	-209	94	303
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-191	8.400	8.591
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-48	2.100	2.148
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
			2019
25% skatt av resultat før skatt			13.532
25% skatt av permanente forskjeller			-554
25 % av endring midlertidige forskjeller			-48
For mye/lite avsatt skatt tidligere år			-39
Formuesskatt			629
Endring utsatt skatt ført mot EK			
Endring utsatt skatt			48
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap			13.568

Note 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank

	2019	2018
Kontanter i norske kroner	9.527	11.936
Kontanter i utenlandske valutasorter	800	908
Innskudd i Norges Bank	55.821	55.323
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	66.148	68.167

Note 17 – Overtatte eiendeler

Banken har ved utgangen av året 2019 ingen overtatte eiendeler.

Note 18 – Eierandeler i tilknyttet selskap

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

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemmeandel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Aktiv Innherred AS	Levanger	2.990	50	50 %	5.963	516*	6.804

* Foreløpige tall, da årsregnskapet for 2019 ikke er endelig vedtatt.

Aktiv Innherred AS er et tilknyttet selskap hvor Aasen Sparebank har en eierandel på 50%. Bankens eierandel i Aktiv Innherred AS er i balansen ført under post 7.1 «Aksjer, andeler og egenkapitalbevis».

Note 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	86.757		70.449	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	86.757	1,98 %	70.449	1,99 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.749.060		1.628.922	
Med avtalt løpetid	892.118		860.801	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.641.178	1,34 %	2.489.724	1,29 %

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

Innskudd fra kunder	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.737.064	65,8 %	1.576.319	63,3 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	57.774	2,2 %	77.175	3,1 %
Industriproduksjon	16.225	0,6 %	23.655	1,0 %
Bygg og anlegg	48.146	1,8 %	26.209	1,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	54.675	2,1 %	42.501	1,7 %
Transport, lagring	17.959	0,7 %	16.990	0,7 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	462.914	17,5 %	442.992	17,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	163.448	6,2 %	170.529	6,8 %
Offentlig forvaltning	82.972	3,1 %	113.354	4,6 %
Sum innskudd	2.641.178	100,00 %	2.489.724	100,00 %

Innskudd	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Levanger	1.089.830	41,3 %	1.036.419	41,6 %
Verdal	596.513	22,6 %	498.710	20,0 %
Frosta	107.197	4,1 %	98.676	4,0 %
Inderøy	55.497	2,1 %	52.043	2,1 %
Trondheim	258.528	9,8 %	299.843	12,0 %
Stjørdal	115.832	4,4 %	111.013	4,5 %
Steinkjer	73.374	2,8 %	72.732	2,9 %
Andre	344.406	13,0 %	320.288	12,9 %
Sum innskudd	2.641.178	100,00 %	2.489.724	100,00 %

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

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	50.000	50.000		2,48 %
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020	100.000	100.000		2,70 %
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.000		3,27 %
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	100.000	100.000		2,88 %
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000	50.000		2,63 %
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	100.000	100.000		2,55 %
NO0010853583	29.05.2019	29.11.2022	70.000	70.000		2,39 %
Over-/underkurs				231		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner			570.000	570.231		
Fondsobligasjon						
NO0010805344	19.09.2017	19.09.2099	40.000	40.000		5,62 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			40.000	40.000		
Ansvarlig lån						
NO0010748734	06.11.2015	06.11.2025	30.000	30.000		4,50 %
NO0010779614	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.000		4,54 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			55.000	55.000		

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

Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser		375
Betalingsformidling		
Skyldige offentlige avgifter	32	64
Betalbar skatt	13.559	11.149
Skattetrekk	-	-
Leverandørgjeld	5.414	3.921
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	8.111	8.922
Annen gjeld ellers	8.375	9.339
Sum annen gjeld	35.491	33.770

Note 22 – Egenkapital

	Annen egenkapital	Innskutt egenkapital	Overkursfond	Annen innskutt EK	Spb. fond	Kompensasjonsfond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	-771	101.391	1.201	35	299.922	966	4.301	407.045
Utbetalte gaver								-
Andre endringer			-12					-12
Årsoppgjørdisposisjoner					29.634		2.540	32.174
Egenkapital 31.12.2019	-771	101.391	1.189	35	329.555	966	6.841	439.205
						2019		2018
Overført fra Gavefond						275		275
Overført til Utjevningsfond						2.540		926
Overført til Sparebankens fond						29.633		25.269
Overført til utbytte						8.111		8.922
Sum						40.559		35.392

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør 101,4 MNOK og består av 1.013.913 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp med 40MNOK i 2013, 44MNOK i 2016 og 19,3MNOK i 2017.

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

Aasen Sparebank har pr 31.12.2019 ingen egne EK-bevis.

Note 23 – Garantiansvar

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	10.095	12.553
Kontraktsgarantier	6.542	15.477
Andre garantier	227	95
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	16.864	28.125
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	14.565	13.240
Sum garantiansvar	31.429	41.365

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.19 lån for 1.456 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti

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

Saksgaranti

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

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

Pr. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har netto kjøpt aksjer i EBK for 8,3 MNOK i 2019 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Note 24 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,6 %	52,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,0 %	-4,3 %
Egenkapitalavkastning*	9,5 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,9 %	23,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,19 %	-0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	2,85 %	2,85 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,02 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,05 %	1,00 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,7 %	32,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	39,2 %	38,6 %
Innskuddsdekning	81,2 %	80,0 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,00 %	17,86 %
Kjernekapitaldekning	20,97 %	19,85 %
Kapitaldekning	23,68 %	22,59 %
Leverage ratio	10,62 %	10,83 %
Likviditet		
LCR	158,9 %	114,0 %
NSFR	126,0 %	133,0 %

Note 25 – Egenkapitalbevis

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2019	2018
Eierbrøk	24,92 %	26,20 %
Resultat per EK bevis	10,50	9,71
Bokført EK per EK bevis	107,92	105,40
Utbytte per EK bevis	8,00	8,80

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Skive Invest AS	66.592	6,57 %
Opal Maritime AS	48.982	4,83 %
Vidar Burmo	30.000	2,96 %
SOH Invest AS	28.591	2,82 %
SNOTA AS	25.202	2,49 %
Svein Eggen Holding AS	25.075	2,47 %
Gunnar Reitan	22.367	2,21 %
Gjensidige Stjørdal Brannkasse	16.668	1,64 %
Roar Bjartnes	16.467	1,62 %
Geir Kolstad	16.466	1,62 %
Proinvest Holding AS	16.340	1,61 %
Bengtsen Invest AS	15.262	1,51 %
WisethInvest AS	13.054	1,29 %
Bjørn Asle Hynne	12.359	1,22 %
Gilinvest AS	11.941	1,18 %
Jan Selvig	10.890	1,07 %
RA Opheim Holding AS	10.000	0,99 %
Oddvar Hallset	10.000	0,99 %
Hanne Aspås	9.576	0,94 %
Kjell Ivar Røe	8.695	0,86 %
Sum 20 største eiere	414.527	40,9 %
Øvrige	599.386	59,1 %
Sum totalt	1.013.913	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
LEDENDE ANSATTE INKL. NÆRSTÅENDE	
Bjørn Asle Hynne, Adm. Banksjef 1)	12.992
Trude Hynne, Leder Salg og Marked 1)	3.886
Sum ledende ansatte	16.878
STYRET INKL. NÆRSTÅENDE	
John Anders Bugdø Husby, leder	3.374
Sum styret	3.374
GENERALFORSAMLINGEN INKL. NÆRSTÅENDE	
Astrid Juberg Vordal, leder 1)	3.376
Kjell Stokkan, nestleder	630
Sum generalforsamling	4.006

1) Inkl. nærstående

Note 26 – Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS og overgangseffekter

Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS

Finansielle eiendeler	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	66.149	Amortisert kost	66.125
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	85.301	Amortisert kost	85.108
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.229.448	Amortisert kost	3.228.077
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	340.682	Virkelig verdi over resultatet	341.497
	Kostpris	97.706	Virkelig verdi over utvidet resultat	108.127
		-		-
Felleskontrollert virksomhet	Kostpris	6.804	Prinsippendring egenkapitalmetode	2.981
Totalt		3.826.090		3.831.917

Overgangseffekter fra NGAAP til IFRS

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	66.149	-	-24	66.125
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	85.301			-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-		-193	-
Sluttbalanse IFRS 9	-			85.108
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	3.229.448			-
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	2.231	-
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter	-	-	-3.602	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	3.228.077
Investeringer i verdipapirer				
Åpningsbalanse forskrift	445.192	-	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet	-	-340.682	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-97.706	-	-
Prinsippendring FKV egenkapitalmetoden iht. IFRS 11	-	-6.804	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.826.090	-445.192	-1.587	3.379.311

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 11 – Joint arrangements
Investering i felleskontrollert virksomhet				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		6.804		
Verdijustering: egenkapitalmetoden			-3.823	
Sluttbalanse IFRS 11				2.981
Investering i felleskontrollert virksomhet	-	6.804	-3.823	2.981

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	248	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	248
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	16.864	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-682	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	16.182
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	17.112	-	-682	16.431

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		340.682		
Verdijustering til virkelig verdi		815		
Sluttbalanse IFRS 9				341.497
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	341.497	-	341.497
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		97.706		
Verdijustering til virkelig verdi			10.422	
Prinsippendring egenkapitalmetoden				
Sluttbalanse IFRS 9				108.127
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	97.706	10.422	108.127
Sum finansielle eiendeler	3.826.090	815	5.012	3.831.917
Sum finansielle forpliktelser	17.112	-	-682	16.431

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	24.939	3.181	7.717	11.810	22.708
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	-	-	-	-
Garantier til kunder	-	233	449	-	682
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	216	-	-	216
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	24.939	3.631	8.166	11.810	23.606
Bokført som reduksjon av balanseposter	24.939	3.397	7.717	11.810	22.924
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	233	449	-	682

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	439.205
Verdiendring på innskudd i banker	-162
Verdiendringer på utlån til kunder	1.674
Verdiendring på obligasjoner	611
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	6.599
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-511
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.275
Gebyrinntekter	-2.702
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	484.988

Egenkapitaloppstilling

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utjevning- fond	Spare- bankens fond	Kompensa- sjonsfond	Annen Innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	101.391	1.212	-	3.375	274.653	966	35	-	-771	380.861
Utbetalt i 2018	-	-11	-	-	-	-	-	-	-	-11
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	926	25.269	-	-	-	-	26.195
Sum egenkapital 31.12.2018	101.391	1.201	-	4.301	299.922	966	35	-	-771	407.045
Utbetalt i 2019	-	-12	-	-	-	-	-	-	-	-12
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	2.540	29.633	-	-	-	-	32.172
Sum egenkapital 31.12.2019	101.391	1.189	-	6.841	329.555	966	35	-	-771	439.205
Sum egenkapital 01.01.2020	101.391	1.189	-	6.841	329.555	966	35	-	-771	439.205
Overgang til IFRS 01.01.2020	-	-	40.275	-1.376	-4.148	-	-	11.033	-	45.783
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	101.391	1.189	40.275	5.464	325.406	966	35	11.033	-771	484.988

Kontaktinformasjon

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

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

Til generalforsamlingen i Aasen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aasen Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tNOK 40 559. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 24. februar 2020
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor