



Årsrapport 2020

Aasen Sparebank

Innhold

Banksjefens kommentarer til året 2020	3
Egenkapitalbeviset	5
Hovedtall.....	6
Styrets årsberetning for 2020.....	7
Virksomhetens art	7
Organisering.....	7
Redegjørelse for årsregnskapet.....	8
Eierstyring og selskapsledelse.....	8
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	9
Risiko og kapitalstyring	10
Makro	14
Bærekraft og samfunnsansvar	15
Samfunnsrolle.....	17
Takk	18
RESULTATREGNSKAPET	19
BALANSEN	20
KONTANTSTRØM	21
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	22
NOTER	23
Generell info – rettviseende bilde	23
Regnskapsprinsipper	23
Note 1 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	30
Note 2 – Risikostyring.....	31
Note 3 – Fordeling av utlån.....	33
Note 4 – Kredittrisiko	33
Note 5 – Kredittforringede lån	37
Note 6 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	42
Note 7 – Sensitivitet.....	45
Note 8 – Store engasjement.....	46
Note 9 – Kapitaldekning	46
Note 10 – Likviditetsrisiko	48
Note 11 – Renterisiko	49
Note 12 – Markedsrisiko og valutarisiko	51

Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	51
Note 14 – Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	52
Note 15 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi.....	53
Note 16 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	54
Note 17 – Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	55
Note 18 – Varige driftsmidler.....	55
Note 19 – Andre eiendeler	55
Note 20 – Innlån fra kredittinstitusjoner	56
Note 21 – Innskudd fra kunder	56
Note 22 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	57
Note 23 – Fondsobligasjonskapital	57
Note 24 – Annen gjeld og pensjon.....	58
Note 25 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	59
Note 26 – Segmentinformasjon	59
Note 27 – Andre inntekter	60
Note 28 – Lønn og andre personalkostnader.....	60
Note 29 – Skatt	62
Note 30 – Andre driftskostnader.....	63
Note 31 – Eierandelskapital og eierstruktur	63
Note 32 – Garantier.....	65
Note 33 – Hendelser etter balansedagen.....	66
Note 34 – Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS og overgangseffekter.....	66
Note 35 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) fra 01.01.21	68
Kontaktinformasjon.....	69

Banksjefens kommentarer til året 2020



I 2020 har vi vært lokalbanken på Innherred i 158 år. Ser vi tilbake på 2020 ble dette et spesielt år i bankens historie som er preget av en verdenspandemi som har påvirket banken i stor grad på mange områder.

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.

Året 2020 startet med en strategisk ambisjon om en moderat vekst for å styrke bankens underliggende drift og soliditet, i tillegg til fokus på kvalitet og compliance.

Covid19 traff hele verden i mars 2020, og har satt preg på det å drive en bank og være en samfunnsaktør.

Banken har gjennom 2020 jobbet operativt med vår visjon om å bistå våre kunder som har kommet i andre dager. Covid19 har rammet mange privatpersoner og bedrifter i ulik grad som har krevd ulike tiltak. Banken har bistått med mål om å finne individuelle løsninger gjennom dialog og ulike tiltak. Vi har fokusert på våre eksisterende kunder og gjort de nødvendige grep for å bistå berørte parter.

Strategiske effekter og endringer

Covid19 har medført store endringer i den daglige driften av banken. Dette har gitt ulike effekter på flere områder. Generelt har bankenes kredittrisiko økt i 2020 og medført økte avsetninger til tap, som har ført til lavere lønnsomhet i bankene. Samtidig har tiltak fra myndigheter og næringsliv medført at de negative

effektene ble svakere enn de kunne ha blitt.

Covid19 har fremskyndet behovet for et digitalt samspill med våre kunder. Digitaliseringen har medført en omstilling, men også en mulighet for å effektivisere arbeids- og kundeprosesser. Disse endringene bygges videre på i bankens strategi sammen med bankens visjon og særpreg som lokalbank, med våre kjerneverdier: **Fleksibel, Lagspiller, Engasjert og Nær.**

Sterk prestasjonskultur

2020 ble et år hvor vi hadde høy grad av strukturert arbeid med å videreutvikle en god prestasjonskultur. I tråd med bankens kundeløfte ble store deler av vår kundemasse kontaktet etter samfunnets nedstegning i mars. Det er viktig å ha en organisasjon som er preget av prestasjonskultur for å lykkes med høy kundetilfredshet og ikke minst nå våre finansielle mål. Fokuset på prestasjonskultur og bredderådgivning vil stå sentralt også i 2021, hvor vi har som mål å være best i møte med folk.

Bærekraft

Banken har i 2020 hatt økt fokus på bærekraft og valgt ut på 3–4 av FN sine bærekraftsmål å ha ekstra fokus på å oppfylle som lokal sparebank. Disse er implementert i bankens strategi og et viktig område som banken vil jobbe videre med gjennom 2021. Det vil i økt grad bli operasjonalisert gjennom bankens virksomhetsområder videre inn i 2021.

Nytt banksamarbeid

I 2022 vil vi gå over til LOKALBANK hvor målsettingen er økt eierstyring og lavere kostnader.

Som en konsekvens av dette har vi også valgt en del nye produktleverandører. Vi har valgt de produktleverandørene vi mener er de beste til fordel for våre kunder og banken totalt sett.

Vi har allerede kommet i gang med Brage Finans som valgt leverandør på leasing og salgspantlån på en god måte. Vi skal gjennom 2021 forberede overgang til andre produktleverandører som bla. Verd Boligkreditt og Frende Forsikring i tråd med vår strategi om å være en totalleverandør av finansielle tjenester.

Fremover

Vi nådde vår målsetting om 4 % vekst i 2020 og fikk et marginalt forbedret driftsresultat før tap ift. 2019. Veksten ble spist opp av 0-rente fra Norges Bank, mens resultat etter skatt ble ca. 3 MNOK svakere enn 2019.

Vi har lagt en vekststrategi på 6 % i 2021 og tar sikte på et år hvor verden normaliseres gjennom den pågående vaksineringsen. Det forventes en gradvis økonomisk forbedring i takt med økt vaksineringsen.

Kvalitet i bankens kredittportefølje og prosesser vil være sentralt i kjølvannet av covid19. Parallelt med dette står ambisjonen om en høy kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet sentralt.

Merverdi

Våre kunders behov definerer hvordan man vil møte banken, fysisk og eller digitalt. Banken leverer gode produkter som en totalleverandør, med god og relevant rådgivning. Dette gjenspeiles gjennom våre kjerneverdier som er **Fleksibel, Lagspiller, Engasjert og Nær.**

Summen av dette skal gi en god kundeopplevelse med merverdi. Verdiene er en del av bankens kundeløfte og viktige faktorer for å realisere bankens mål.

Finansielt er banken posisjonert for ytterligere vekst og utvikling med formål om å levere bedre til alle våre interessenter. Vår ambisjon er å bygge og utvikle regionen og lokalsamfunnet.

Banken har som mål å delta aktivt med å utvikle Trøndelag og norsk sparebanksektor.

Takk til kunder, eiere, samarbeidspartnere og ansatte

Bjørn Asle Hynne
Adm. banksjef

Egenkapitalbeviset

Aasen Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013 med påfølgende nye emisjoner i 2016 og 2017. Banken har per 31.12.2020 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. Bankens utbyttepolitikk er presentert på våre hjemmesider. Markedskursen for Aasen Sparebank sine egenkapitalbevis var ved årsskiftet 146 kr pr bevis. Kursutviklingen og børsmeldinger som publiseres kan følges på Euronext Growth sine nettsider.

Aasen Sparebank var første bank i Norge som ble notert på markedsplassens daværende navn Merkur Market, nå Euronext Growth. Dette gir våre investorer tilgang til en markedsplass hvor egenkapitalbevisene enkelt og transparent kan kjøpes og selges. Dette gjør våre egenkapitalbevis mer likvide og forenkler kjøps- og salgsprosess for alle interessenter.

Målet er å gi eierne en konkurransedyktig egenkapitalavkastning i forhold til sammenlignbare banker. Bankens avkastning på egenkapitalen ble i 2020 på 8,0%, mot 9,5% i 2019. Dette medførte kr 8,7 i resultat pr. egenkapitalbevis i 2020, mot kr 10,5 i 2019. Styret foreslår overfor generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 6 pr egenkapitalbevis for 2020. Bokført verdi pr. egenkapitalbevis er pr. 31.12.20 kr 109,3 etter foreslåtte utbytteavsetning, mot kr 107,9 etter utdelt utbytte for 2019.



Grafen viser kontantutbytte og bankens totale EK-avkastning siden noteringen.

Hovedtall

Resultategnskap (1.000 kr)	2020	2019	2018
Netto renteinntekter	84.292	82.845	71.667
Netto provisjonsinntekter	25.534	22.831	21.355
Andre inntekter	5.243	4.634	3.395
Sum driftsinntekter	115.071	110.311	96.417
Personalkostnader	28.831	27.133	27.026
Avskrivninger	2.278	1.506	1.732
Andre driftskostnader	24.905	22.868	20.275
Sum driftskostnader	56.014	51.506	49.033
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	59.056	58.804	47.385
Tap og nedskrivninger på utlån	10.338	4.138	2.824
Gevinst, tap og nedskrivning anleggsaksjer	0	540	-1.550
Skatt	11.334	13.568	10.718
Resultat etter skatt	37.385	40.559	35.392
Verdiendring aksjer over utvidet resultat	10.732		
Totalresultat	48.117	40.559	35.392
Balanse (1.000kr)	2020	2019	2018
Eiendeler			
Kontanter	13.516	66.149	68.167
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92.252	85.301	7.469
Brutto utlån til og fordringer på kunder	3.471.046	3.254.387	3.110.776
Nedskrivninger	-29.008	-24.939	-25.983
Verdipapirer	481.736	445.192	426.879
Immateriell eiendeler	2.331	2.100	2.148
Varige driftsmidler	23.839	16.852	11.074
Andre eiendeler	23.398	36.024	20.364
Sum eiendeler	4.079.110	3.881.066	3.620.894
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	124.120	86.757	70.449
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.779.786	2.641.178	2.489.724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	546.161	570.231	514.171
Annen gjeld	25.018	45.523	41.652
Avsetninger for forpliktelser	15.098	3.173	2.852
Ansvarlig kapital/fondsobligasjon	55.115	95.000	95.000
Innskutt egenkapital	103.581	103.581	103.593
Fondsobligasjon	40.000	0	0
Opptjent egenkapital	390.232	335.624	303.452
Sum EK og gjeld	4.079.110	3.881.066	3.620.894
Lån i boligkredittforetak	1.400.208	1.456.450	1.324.042
Nøkkeltall	2020	2019	2018
Utlånsvekst	6,66 %	4,62 %	9,46 %
Utlånsvekst inkl EBK	3,41 %	6,22 %	8,14 %
Innskuddsvekst	5,06 %	6,08 %	6,58 %
Innskuddsdekning	80,08 %	81,13 %	80,04 %
Nettotap i % av brutto utlån	0,30 %	0,13 %	0,09 %
Kostnader/inntekter	48,68 %	46,69 %	50,85 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	50,83 %	48,56 %	52,43 %
Rentemargin i % av gj.sn FVK	2,12 %	2,18 %	2,02 %
Resultat i % av gj.sn FVK	0,94 %	1,07 %	1,00 %
Egenkapitalavkastning inkl. fondsobligasjon	7,99 %	9,49 %	8,88 %
LCR	137	159	114
NSFR	131	126	133
Ren kjernekapitaldekning – foretak	19,04 %	19,00 %	17,86 %
Kjernekapitaldekning – foretak	20,93 %	20,97 %	19,85 %
Kapitaldekning – foretak	23,53 %	23,68 %	22,59 %
Antall ansatte	32	29	29
Årsverk gjennomsnittlig	31,1	28,2	29,4

Styrets årsberetning for 2020

Virksomhetens art

Aasen Sparebank er en selvstendig bank etablert 1. februar 1862, med avdelinger i Åsen, Levanger og Verdal. 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 158 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 privat- og næringssegmentet.

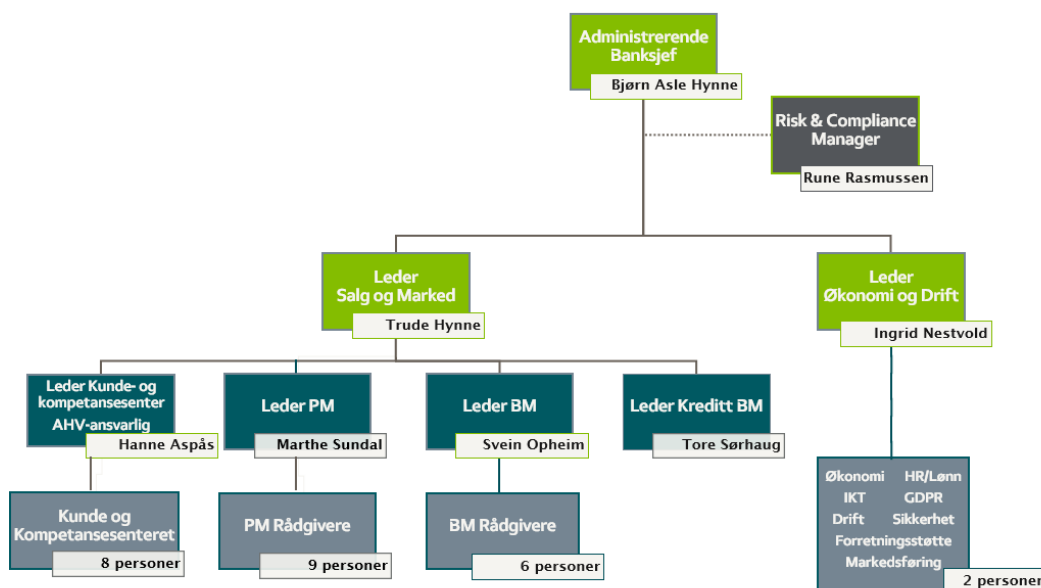
Aasen Sparebank sin rolle som selvstendig bank og samfunnsstruktur skal utvikles gjennom LOKALBANK, som er nært samarbeid med 10 andre banker.

Eiendomsmegler tjenester tilbys gjennom datterselskapet Aktiv Innherred AS, hvor banken eier 50 % av aksjene. Aktiv Innherred AS er samlokalisert med bankens avdelinger på Verdal og Levanger.

Organisering

Banken hadde ved årets slutt 32 ansatte, fordelt på 31,1 årsverk.

Banken har i 2020 foretatt en omorganisering for å møte regulatoriske krav på en bedre måte. Ansvar for kunde- og kompetansesenteret (KKS) og privatmarked (PM) er i 2020 splittet i to team.



Redegjørelse for årsregnskapet

Aasen Sparebank oppnådde i 2020 et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 37,4 (40,5) MNOK og en egenkapitalavkastning på 8,0 (9,5) % i et spesielt år preget av usikkerhet ifm. effekter av covid-19 pandemien.

Resultatført verdiendring over utvidet resultat på 10,7 MNOK gjelder verdiøkning på finansielle instrumenter, herunder anleggsaksjer, vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat iht. IFRS9. Av dette utgjør verdiendring på aksjer i Eika Gruppen AS 8,7 MNOK.

Driftsresultatet i 2020 var preget av lavere marginer som følge av rentenedgang, og økte kostnader. Total utlånsvekst i 2020 utgjorde 3,3 % inkl. lån i boligkredittforetak. Utlånsvekst på egen balanse utgjorde 6,4 %. Fordelingen av utlån på privat (inkl. utlån til borettslag) og næring utgjorde hhv. 70 og 30 % mot 69 og 31 % i 2019. Inkl. lån til boligkredittforetak var fordelingen hhv. 79 og 21 % mot samme fordeling i fjor. Soliditeten i form av egenkapitalandel endte på 13,08 (11,33) %. Bankens kjernekapitaldekning på foretaket utgjorde 19,04 (19,00) % pr 31.12.2020.

Eierstyring og selskapsledelse

Aasen Sparebank sine prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse bygger på gjeldende anbefaling fra NUES (Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse) og gjeldende regulering.

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 2020 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 2020 avholdt 20 styremøter som inkluderer sirkulasjonssaker og styreseminar. 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 en bonusordning som omfatter alle ansatte og fastsettes av styret årlig.

Risiko- & Compliancefunksjon

Banken har en egen uavhengig risiko- og compliancefunksjon som rapporterer direkte til styret. Viktigste oppgaver er knyttet til risikostyring, overvåking 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

LOKALBANK

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, LOKALBANK. 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 LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANKs strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene

LOKALBANKs alliansebyggingsprogram har 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. Når vi nærmer oss 1.kvartal i 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

LOKALBANK 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.

LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022.

Boligkreditt

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil framstå som et enda bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån.

Forsikring

Aasen Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

Leasing og smålån

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans vedrørende leasing og Eika Kredittbank vedrørende smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til

bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Sparing og plassering

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i sluttfasen vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

Boligkredittfinansiering

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 boligkreditselskap 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 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 sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett)

Aktiv Innherred AS

Aasen Sparebank eier 50% av 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 2020 hadde selskapet 11 ansatte.

BoMidt AS

Aasen Sparebank har blant annet et samarbeid med BoMidt som skal gi fordelaktige tjenester og betingelser til våre felles kunder.

Risiko og kapitalstyring

Virksomhetsstyring

Bankens virksomhets- og risikostyring omfatter i hovedsak:

- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt, og en løpende strategiprosess for å nå bankens mål
- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Nødvendig kompetanse, god arbeidsdeling og et godt utviklet verdigrunnlag
- Forsvarlig risikokultur med åpenhet og god kommunikasjon
- Helhetlig risikorapportering knyttet til bankens fastsatte mål og rammer

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

Aasen Sparebank benytter innskudd, senior obligasjonslån og boligkredittfinansiering ved obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å finansiere bankens virksomhet. 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.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd (min 75%). 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 2020 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 80,08 % (81,16 %). Innskuddsdekning inkl. lån i Eika Boligkreditt er 57,07 % (56,07 %).

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av likviditetsbehovet gjennom obligasjonsmarkedet. Ved årsskiftet hadde banken en diversifisert 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 nøkkeltall for likviditet og inngår heller ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank til en bokført verdi av 195,5 MNOK. Banken har F-lån i Norges Bank på 50 MNOK som skal innfris 19. mars 2021.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.20 er 100. Banken har en LCR indikator på 137 ved utgangen av 2020 (159).

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 risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Policyen er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Banken har en moderat risikotoleranse innenfor området og reguleres via fastsatte rammer.

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

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

Banken har en eksponering i anleggsaksjer målt til virkelig verdi fra 01.01.20, og utgjør 136 MNOK pr 31.12.20.

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.

Bokført verdi av obligasjoner ved årsskiftet er på 345 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. 31.12.20 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 bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler.

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 moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet.

Strukturen i bankens utlånsportefølje er stabil. Ved årets utgang utgjør personmarkedet inkl. borettslag 70% av porteføljen, og 30% utlån til bedriftsmarkedet.

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.

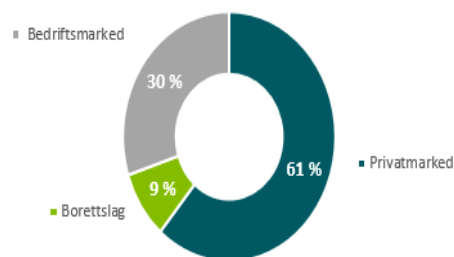
Misligholdte og tapsutsatte utlån utgjorde samlet 42,6 MNOK og 1,23 % av porteføljen pr 31.12.20 (1,25% i 2019)

Bankens avsetninger for forventet tap i trinn 1–3 utgjør 29 MNOK og 0,84% av brutto utlån pr 31.12.20 (mot 24,9 MNOK og 0,77% pr 31.12.19)

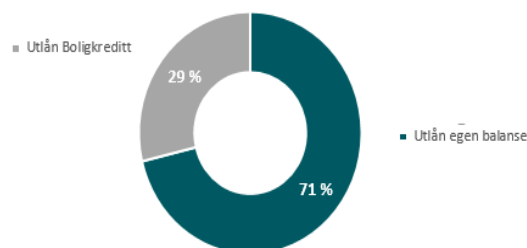
I sin kredittpolicy har banken definert sitt primærmarked til å omfatte kommunene Stjørdal til Steinkjer.

Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot privatmarked og bedriftsmarked. Fordelingen av kreditteksponering er slik pr årsskiftet.

Fordeling utlån egen balanse



Andel utlån finansiert i boligkreditt



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens policy for operasjonell risiko 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 tjenestene ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Prosess for årlig risikovurdering innebærer kartlegging av risiko, kontroller og tiltak på alle områder i banken og oppsummeres i styret med tiltak og handlingsplan.

Bærekraft og klimarisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som mest relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere. Banken har i 2020 jobbet med å integrere bærekraft i bankens strategi, og vil i 2021 jobbe videre med å operasjonalisere bærekraftsstrategien i bankens policyer og ulike delprosjekt.

Banken har i forbindelse med strategiarbeidet i 2020 satt fokus på et utvalg av FNs bærekraftsmål hvor banken kan utgjøre en forskjell og bidra til realisering av bankens overordnede mål.

Risiko- og kapitalstyring

Risiko og kapitalstyring understøtter bankens strategiske utvikling og mål. Styret fastsetter bankens risiko- og kapitaltoleranse og konkretiserer dette gjennom mål og rammer. Bankens prosess

for risiko- og kapitalvurderinger (ICAAP) fastsettes kapitalbuffer og mål for å sikre bankens drift også under stressede markedsforhold. I prosessen vurderes det om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid. Banken har en vedtatt kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2020–22. Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk der man ser på alle risikoområder i banken. Summen av disse angir 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. Prosessen inkluderer også analyse av bankens likviditetsbehov og risikoprofil (ILAAP).

Beregningene i ICAAP-prosessen vil 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 17,4 %
- Kjernekapitaldekning 19,3 %
- Kapitaldekning 21,7 %

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner og hensyntatt foreslåtte utdelinger.

Myndighetene reduserte det motsykliske kapitalbufferkravet fra 2,5% til 1,0% i 2020 som et midlertidig tiltak for å begrense virkningen av covid-19. Med EUs kapitalkravregelverk CRR/CRDIV som ble innført fra 31.12.19 førte det til redusert kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB-rabatt) og massemarkeds kategorisering på privatmarkedsengasjement. Andre del av SMB-rabatten vil innføres fra 31.12.21. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i bankenes kapitalkrav gjennom

økt systemrisikobuffer fra 3,0% til 4,5% fra 31.12.22.

Finanstilsynet kom i slutten av 2020 med et rundskriv med en presisering rundt kategorisering av høyrisikoengasjement i forbindelse med eiendomsutvikling og risikovekt 150%. Banken har presisert sine retningslinjer på bakgrunn av nevnte rundskriv.

Banken skal gjennomføre ny ICAAP-prosess i 2021 for å sette nødvendige kapitalmål. Banken er pr 31.12.20 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 8,7% pr 31.12.20

Makro

Norsk økonomi ble i 2020 sterkt preget av landets nedstenging i bekjempelsen av covid19-pandemien, samt fall i oljepris og lavere global etterspørsel.

Globalt

Koronapandemien og dets konsekvenser var den dominerende faktoren i verdensøkonomien i 2020. Den andre bølgen av viruset førte på høsten til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, men det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen ble det igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask

økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

Norge

Inngangen til 2020 var preget av økte rentenivåer fra Norges Bank fra 2019 og god aktivitet i norsk økonomi. Norges bank sine tidligere rentehevinger ga et utgangspunkt for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk i 2020 da landet ble stengt ned i mars. Styringsrenten ble senket i tre omganger, fra 1,5% til rekordlave 0%.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og

husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Lokalt

Vår region består av en diversifisert næring med høy grad av offentlig virksomhet, industrivirksomhet og landbruk. Kværner Verdal som en viktig hjørnesteinsbedrift fikk sikret full sysselsetting ved omstilling til blå sektor. Banken har en lav eksponering innen de antatt mest risikoutsatte sektorene ifm. covid19 som luftfart, olje, shipping, reiseliv, hotell og restaurant.

Både privatkunder og bedriftskunder er berørt av årets pandemi i større eller mindre grad lokalt som nasjonalt.

Man opplever at andel konkurser er lavere enn først forventet, men mange bedrifter

har fått redusert omsetning og resultat samt svekket sin soliditet. Flere bedrifter har tatt grep og omstilt seg for å overleve.

Banken har i 2020 hatt en tilnærmet normalisert utlånsvekst og det er etterspørsel etter kreditt blant våre kunder.

Eiendomsmarkedet og hyttemarkedet har opplevd en solid oppgang også lokalt med økte priser, noe som blant annet gjenspeiles i et år med toppnotering på antall solgte eiendommer i Aktiv Innherred AS.

Aasen Sparebank som en lokalbank anser forretningsmodellen med nærhet, tilstedeværelse, høy grad av kundeservice og konkurransedyktige betingelser som sin signatur.

Forretningsmodellen ansees som enda viktigere i en usikker tid, *i andre dager*.

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har integrert bærekraft i sin strategi, og har satt fokus på flere av FNs bærekraftsmål som banken kan oppfylle og bidra til, samt utgjøre en forskjell som en lokal sparebank.

Bidrag til et bærekraftig lokalsamfunn



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 kvalitetsstandard NS-EN ISO 9001 og miljøledelsesstandard 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 året 2020 har medført økt grad av digitale møter.

Banken besluttet i 2020 etablering av ladestasjoner på bankens eiendom på

Åsen med ønske om å oppfordre og legge til rette for miljøvennlig og bærekraftige avgjørelser. Bruk av elbil vil redusere klimagassutslipp ifm. transport.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Pr 31.12.2020 var det 32 ansatte i Aasen Sparebank, av disse er 69% kvinner og 31% menn. Ledergruppen besto av 60% kvinneandel. 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 3,4% i 2020.

Næringsutvikling

Aasen Sparebank bidrar til næringsutvikling i regionen gjennom blant annet eierskap og medlemsskap i næringsforeningene i Levanger og Verdal. Banken er representert i styret i Næringsforeningen i Levanger og Fiborgtangen Vekst AS. Ut over dette har banken et eierskap i Tidligfasefondet AS som har som ambisjon om å gjøre kompetent kapital tilgjengelig for gründere som ønsker å satse i Trøndelag.

Aasen Sparebank legger vekt på å være en ansvarlig bank gjennom ansvarlig investeringer og kredittrådgivning.



I samarbeid med Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) var banken med i prosessen for å hente sitt første grønne innlån til finansiering av bærekraftig og klimaeffektive utlånsengasjement. Det første grønne innlånet ble utbetalt til banken i februar 2021.

Forebyggende arbeid – hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon



Banken har et viktig samfunnsansvar i å begrense mulighetene for økonomisk kriminalitet i form av hvitvasking og terrorfinansiering. Bankens arbeid på dette området har stort fokus med en risikobasert og virksomhetsrettet tilnærming, og er en del av bankens helhetlige risikostyring. Gjennom etablerte rutiner og kontroller vil man kunne avdekke hvitvasking, korrupsjon og terrorfinansiering. Ansatte får jevnlig opplæring på området. Funn som blir gjort rapporteres til Økokrim.

Menneskerettigheter

Bankens etiske retningslinjer som alle ansatte og tillitsvalgte skal tilslutte seg og etterleve, sier at diskriminering ikke skal finne sted basert på alder, kjønn, rase, nasjonalitet eller sivil status.

Personvern og GDPR

Våre kunder og ansatte skal ha tillit til at personopplysningene er trygge og behandles iht. lovkrav og GDPR. Vi behandler alle personopplysninger i tråd med gjeldende lovkrav og GDPR, EUs forordning for personvern.

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 som en lokal sparebank er dermed en viktig bidragsyter til vekst og utvikling.

Aasen Sparebank har med tilstedeværelse på kontorer på Åsen, Levanger og Verdal en nærhet til lokalsamfunnet.

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

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

Tildelinger (gaver og talentstipend)

Hvert år deler banken ut en del av overskuddet i form av gaver til allmennnyttige formål. Gavene deles ut til lag og foreninger i markedsområdet i tillegg til at prosjektmidler til avgrensede prosjekt deles ut.

I 2020 besluttet styret å ha en alternativ gavetildeling på grunn av Covid-19 situasjonen. Det ble besluttet å dele ut totalt 1 million kroner til idrettslag innenfor markedsområdet som måtte redusere sin drift på grunn av Covid-19. Denne tildelingen fikk navnet «Idrettens hjemmeseier». Den ordinære gavetildelingen utgikk, og disse midlene var en del av totalsummen i Idrettens hjemmeseier.

Det ble også delt ut kr 90 000,- fra næringsfondet i 2020 til Levanger Sommerpark. Midlene gikk til å dekke lønn til turistvertene og til profilering av sommerparken.

Talentstipend ble delt ut også i 2020 under Drømmeaften i Trønderhallen. To dyktige ungdommer fikk hvert sitt talentstipend, et bidrag som gjør det mulig for dem å satse videre innenfor sin gren. De talentfulle denne gangen var Karen Ingeborg Moe og Synne Ørsleie.

Takk

Styret vil takke bankens medarbeidere og tillitsvalgte for en solid innsats og et konstruktivt samarbeid i et spesielt år preget av endringer og usikkerhet ifm. covid-19.

Styret vil videre takke bankens kunder, eiere og samarbeidspartnere for deres lojalitet og oppslutning om Aasen Sparebank også i 2020.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2020 er utarbeidet i samsvar med IFRS i tråd med gjeldende årsregnskapsforskrift, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av

foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer for banken.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Styret ser frem til å videreføre det gode og positive samspillet med banken inn i et nytt år hvor det skal jobbes aktivt med å realisere bankens strategier og videreutvikle banken i et samspill med LOKALBANK til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Åsen, 3.mars 2021

John Anders Husby

Styrets leder

Torhild Aarbergstøtten

Nestleder

Anders Eggen

Styremedlem

Anne Grete Wold

Styremedlem

Torgrim Hallem

Styremedlem

Bjørn Asle Hynne

Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		122.460	132.735
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.458	6.458
Rentekostnader og lignende kostnader		42.626	56.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 25	84.292	82.841
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29.374	27.380
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.840	4.549
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.147	3.055
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		717	655
Andre driftsinntekter		378	384
Netto andre driftsinntekter		30.777	26.925
Lønn og andre personalkostnader	Note 28	28.831	27.127
Andre driftskostnader	Note 28	24.905	22.868
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.278	1.506
Sum driftskostnader		56.013	51.501
Resultat før tap		59.056	58.265
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		10.338	4.138
Resultat før skatt		48.719	54.127
Skattekostnad	Note 29	11.334	13.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		37.385	40.559
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		10.732	0
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		10.732	0
Sum utvidet resultat		10.732	0
Totalresultat		48.117	40.559
Disponering av årsresultat			
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		1.850	0
Andel overføres fond for vurderingsforskjeller		333	0
Andel tilordnet egenkapitalbevisiere		8.852	10.651
Andel tilordnet sparebankens fond		26.351	29.908
Sum		37.385	40.559

BALANSEN

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		13.516	10.327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		92.252	141.123
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		3.442.038	3.236.216
Rentebærende verdipapirer	Note 15	345.425	341.441
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 16	132.996	104.510
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 17	3.314	0
Varige driftsmidler	Note 18	23.839	16.852
Andre eiendeler	Note 19	25.729	30.597
Sum eiendeler		4.079.110	3.881.067

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 20	124.120	86.757
Innskudd fra kunder	Note 21	2.779.786	2.645.803
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 22	546.161	570.231
Annen gjeld	Note 24	25.018	40.584
Pensjonsforpliktelser	Note 24	3.488	0
Betalbar skatt	Note 29	11.232	0
Andre avsetninger		377	3.173
Ansvarlig lånekapital	Note 22	55.115	55.232
Fondsobligasjonskapital	Note 23	0	40.081
Sum gjeld		3.545.297	3.441.861
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 31	101.391	101.391
Overkursfond		1.189	1.189
Kompensasjonsfond		966	966
Fondsobligasjonskapital	Note 23	40.000	0
Annen innskutt egenkapital		35	35
Sum innskutt egenkapital		143.581	103.581
Fond for vurderingsforskjeller		333	0
Fond for urealiserte gevinster		24.597	0
Sparebankens fond		351.757	329.555
Uttevningssfond		14.316	6.841
Annen egenkapital		-771	-771
Sum opptjent egenkapital		390.232	335.624
Sum egenkapital		533.813	439.206
Sum gjeld og egenkapital		4.079.110	3.881.067
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	Note 32	17.718	16.864
Garantier til Eika Boligkreditt	Note 32	14.002	14.565

Åsen, 3.mars 2021

John Anders Husby
Styrets leder

Torhild Aarbergsbotten
Nesteleder

Anders Eggen
Styremedlem

Anne Grete Wold
Styremedlem

Torgrim Hallem
Styremedlem

Bjørn Asle Hynn
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-216.159	-148.848
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	121.761	131.574
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	133.983	151.454
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-29.155	-36.332
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	37.363	16.308
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-420	-139
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-3.984	-9.627
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.458	6.458
Netto provisjonsinnbetalinger	25.534	22.831
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	394	1.195
Utbetalinger til drift	-48.241	-61.093
Betalt skatt	-11.565	-13.472
Utbetalte gaver	0	-275
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13.969	60.034
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-6.987	-7.285
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-11.409	-9.978
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	49	752
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.147	3.055
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-14.200	-13.456
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-24.070	56.059
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10.295	-14.155
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-198	-4.561
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.056	
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		
Renter på fondsobligasjon	0	
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	0	
Emisjon av egenkapitalbevis	0	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-8.852	-8.111
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-45.471	29.233
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-45.702	75.811
Likviditetsbeholdning 1.1	151.450	75.636
Likviditetsbeholdning 31.12	105.748	151.447
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	13.516	66.149
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	92.252	85.301
Likviditetsbeholdning	105.769	151.450

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fondsoblige sjon	Kompensasjonsfond	Utjevningssfond	Fond for vurderingsforskjeller*	Fond for urealiserte gevinster**	Sparebankens fond	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	101.391	35	1.189	0	966	6.841	0	0	329.555	-771	439.205
Overgang til IFRS 01.01.2020	0	0	0	40.275	0	-1.376	0	13.810	-4.148	0	48.560
Egenkapital 01.01.2020	101.391	35	1.189	40.275	966	5.464	0	13.810	325.406	-771	487.765
Resultat etter skatt				1.850		8.852	333		26.351		37.386
Verdiendring aksjer til VV over utvidet resultat								10.787			10.787
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	1.850	0	8.852	333	10.787	26.351	0	48.173
Utbetalte renter hybridkapital				-2.125							-2.125
Egenkapital 31.12.2020	101.391	35	1.189	40.000	966	14.316	333	24.597	351.757	-771	533.813
Egenkapital 31.12.2018	101.391	35	1.201		966	4.301			299.922	-771	407.045
Resultat etter skatt						2.540			29.633		32.172
Totalresultat 31.12.2019	101.391	35	1.201	0	966	6.841	0	0	329.555	-771	32.172
Andre egenkapitaltransaksjoner			-12								-12
Egenkapital 31.12.2019	101.391	35	1.189	0	966	6.841	0	0	329.555	-771	439.205

* Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra felleskontrollert virksomhet vurdert etter egenkapitalmetoden

** Fond for urealiserte gevinster består av verdiendring knyttet til strategiske aksjer vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat.

Foreslått utbytte for 2020 utgjør 6 kr pr. egenkapitalbevis

	2020	2019
Foreslått utbytte	6.083	8.111

NOTER

Generell info – rettviseende bilde

Fra 2020 avlegger banken regnskap 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. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 32 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk. Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten. forskriftens § 9–2. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

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.

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger

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 IFRS.

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 på utlån vurdert til amortisert kost. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi resultatføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer over utvidet resultat ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Aasen Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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 generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp 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 resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler 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 opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til boligkredittforetak som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig 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 effektiv rentemetode. 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost 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. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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 som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet. Hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3–6.

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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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 fratrasket 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.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare 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.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell 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, se note 35 for ytterligere detaljer.

Investering i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Investeringer i felleskontrollert virksomhet (FKV)

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

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 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.

SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører 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, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.20.

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.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

FORESLÅTT UTBYTTE

Foreslått utbytte klassifiseres som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet i generalforsamling. Foreslått utbytte blir hensyntatt i bankens beregning av kapitaldekning etter gjeldende regelverk.

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

Note 1 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivninger på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 7 for sensitivitetsberegninger.

Banken har beregnet tapsavsetning etter IFRS-regelverket fra 01.01.2020 og modellens statistiske predikering av tap. Det er i 2020 foretatt en vurdering av covid19-effekter på bankens potensielle tapsrisiko relatert til sterk økonomisk usikkerhet nasjonalt og globalt som den statistiske tapsmodellen ikke hensyntar. Vurderingene er gjennomført både på individuelt nivå og på gruppenivå ved bruk av skjønn og justeringsfaktorer. Bankens tilleggsavsetning som følge av covid19 er i 2020 på 9,2 MNOK.

Betydelig estimatusikkerhet og fortsatt usikkerhet i forhold til situasjonen med COVID 19-pandemien, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader som hver tildeles en «justeringsfaktor» i prosent som multipliseres med bankens eksponering:

1. Liten grad påvirket (lav risiko)
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko)
3. I middels grad påvirket (medium risiko)
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko)
5. I høy grad påvirket (høy risiko)

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Note 2 – Risikostyring

Aasen Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. 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.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

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), operasjonell risiko og bærekrafts- og miljørisiko 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 4, likviditetsrisiko i note 10, renterisiko i note 11 og annen markedsrisiko i note 12.

Bankens 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. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Strategisk risiko

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

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området

Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2020 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det pålegges alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som mest relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere. Banken har i 2020 inkludert dimensjonen i strategien og vil videre operasjonalisere dette i 2021.

Note 3 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	149.909	155.099
Byggelån	134.189	153.456
Nedbetalingslån	3.186.948	2.945.833
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.471.046	3.254.388
Nedskrivning steg 1	-3.673	0
Nedskrivning steg 2	-13.325	0
Nedskrivning steg 3	-12.011	0
Gruppe nedskrivninger	0	-13.129
Individuelle nedskrivninger	0	-11.810
Netto utlån og fordringer på kunder	3.442.038	3.229.448
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.400.208	1.456.450
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.842.246	4.685.898

Brutto utlån fordelt på geografi	3.471.046	3.254.388
Levanger	1.383.912	1.311.127
Verdal	1.173.380	1.005.092
Frosta	171.779	163.409
Inderøy	203.774	195.269
Trondheim	179.839	179.549
Stjørdal	103.785	125.929
Steinkjer	52.770	45.736
Andre	201.808	228.277
Sum	3.471.046	3.254.388

Note 4 – 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.

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.126.570	-447	-1.814	-6.831	83.593	524	-16	-8		2.201.571
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	354.170	-368	-319	-3.500	15.955	114	-6	-3		366.043
Industri	25.780	-56	1		3.987	3.697	-7	-3		33.399
Bygg, anlegg	261.244	-1.787	-10.889		69.387	4.554	-93	-69		322.347
Varehandel	20.509	-19	-9		7.110	2.414	-4	-2		29.999
Transport og lagring	23.161	-7	-61		4.145	2.591	-6	-4		29.819
Eiendomsdrift og tjenesteyting	612.144	-431	-200	-1.600	65.026	823	-63	-58		675.641
Annen næring	47.468	-558	-34	-80						46.796
Sum	3.471.046	-3.673	-13.325	-12.011	249.203	14.717	-196	-147	0	3.705.614

2019		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					Garantier				
Personmarkedet	2.256.553		-13.129	-11.810		15.184				2.246.798
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	352.842					114				352.956
Industri	24.163					1.521				25.684
Bygg, anlegg	207.584					8.420				216.004
Varehandel	22.303					3.259				25.562
Transport og lagring	20.683					2.393				23.076
Eiendomsdrift og tjenesteyting	332.174					538				332.712
Annen næring	44.853					0				44.853
Sum	3.261.155	0	-13.129	-11.810	0	31.429	0	0	0	3.267.645

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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

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

Risikoklassifisering og måling av risiko

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser.

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 10 risikoklasser, 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 %

Banken 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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.446.389	6.763			2.453.152
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	650.348	63.288			713.636
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	120.272	126.939			247.211
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	5	2.333	54.710		57.048
Sum brutto utlån	3.217.014	199.323	54.710	0	3.471.047
Nedskrivninger	-3.673	-13.325	-12.011		-29.009
Sum utlån til balanseført verdi	3.213.341	185.998	42.699	0	3.442.038

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.812.564	6.763			1.819.327
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	154.005	30.670			184.675
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.365	60.138			91.503
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	4	1.697	27.806		29.507
Sum brutto utlån	1.997.938	99.267	27.806	0	2.125.011
Nedskrivninger			-6.911		-6.911
Sum utlån til bokført verdi	1.997.938	99.267	20.895	0	2.118.100

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	633.827				633.827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	496.343	32.618			528.961
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	88.908	66.801			155.709
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		636	26.903		27.539
Sum brutto utlån	1.219.078	100.055	26.903	0	1.346.036
Nedskrivninger	-3.673	-13.325	-5.100	0	-22.098
Sum utlån til bokført verdi	1.215.405	86.730	21.803	0	1.323.938

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	kreditter og garantier til virkelig	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	153.832	4.691			158.523
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	78.425	17.504			95.929
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	113	12.824			12.937
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		381			381
Sum ubenyttede kreditter og garantier	232.370	35.400	0	0	267.770
Nedskrivninger	-196	-147		0	-343
Netto ubenyttede kreditter og garantier	232.174	35.253	0	0	267.427

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.016.688	87.320	1.038	0	2.105.046
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	847.319	148.021	8.061	0	1.003.401
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	318.488	12.348	7.665	0	338.501
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	71.765	704	100	-11.810	84.379
Opptjente renter (ikke klassifisert)	127	0	0	0	127
Total	3.254.387	248.393	16.864	-11.810	3.531.454
Gruppenedskrivninger					-13.129

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.682.548	75395	379		1.758.322
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	434.779	2309	163		437.251
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	113.277	107	77		113.461
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25.674			-7.810	33.484
Opptjente renter (ikke klassifisert)	125				125
Total	2.256.403	77.811	619	-7.810	2.342.643
Gruppenedskrivninger					-3.918

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	334.140	11925	659		346.724
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	412.540	145712	7.898		566.150
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	205.211	12241	7.588		225.040
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	46.091	704	100	-4.000	50.895
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2				2
Total	997.984	170.582	16.245	-4.000	1.188.811
Gruppenedskrivninger					-9.212

Note 5 – Kredittforringede lån

Kredittforringede lån

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

Mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har ett overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Andre tapsutsatte engasjement

Øvrige tapsutsatte engasjement er engasjementer som ikke er misligholdt etter definisjonen over, men hvor det foreligger objektive bevis for tapsrisiko.

Eksponering ved mislighold (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.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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 sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

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, oppside og nedside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I base case scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario Basis baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario Nedside tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario Oppside tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 5 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	13.293	17.519
Nedskrivning steg 3	5.151	4.621
Netto misligholdte lån	8.141	12.898
Andre kredittforringede lån	41.365	34.972
Nedskrivning steg 3	6.860	7.178
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	34.506	27.794
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	42.647	40.692

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15.395	6.911	8.484
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	22.020	3.500	18.520
Industri			0
Bygg, anlegg	993		993
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.819	1.600	2.219
Annen næring	24		24
Sum	42.252	12.011	30.241

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10.130	7.810	2.320
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.999	3.000	18.999
Industri		0	0
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel	2.843	1.000	1.843
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring		0	0
Sum	34.972	11.810	23.162

Banken har i 2020 12,4 MNOK lån i steg 3 som er misligholdt hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	27.801	50,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	24.267	44,4 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2.590	4,7 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	54.658	100 %

Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån netto	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020									
Privatmarkedet	2.055.466	64.665	24	0	0	4.855	69.545	27.806	29.360
Bedriftsmarkedet	1.122.180	161.610	16.941	3.565	8.778	3.954	194.847	14.498	22.210
Totalt	3.177.646	226.275	16.965	3.565	8.778	8.809	264.392	42.303	51.570
2019									
Privatmarkedet	1.931.057	284.295	9.974	2	1.740	11.315	307.327	15.547	17.880
Bedriftsmarkedet	897.750	87.540	8.078	0	0	4.464	100.082	25.306	25.673
Totalt	2.828.807	371.835	18.052	2	1.741	15.780	407.409	40.853	43.553

Note 6 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Bankens totale avsetning til tap på utlån og ubenyttede kreditter i steg 1, 2 og 3 er på 29,4 MNOK pr 31.12.20 (23,5 MNOK pr 01.01.20 etter overgang til IFRS9).

Personmarked

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.290	1.832	7.810	10.931
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-871	0	-850
Overføringer til steg 2	-126	964	0	838
Overføringer til steg 3	-101	-51	864	712
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	26	7	93	126
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-420	-2.737	-3.248
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-132	156	424	447
Andre justeringer	-441	198	458	215
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	447	1.814	6.911	9.172

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet ekskl. borettslag	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.940.581	110.502	21.577	2.072.661
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.754	-32.330	-2.425	0
Overføringer til steg 2	-57.921	45.517	12.403	0
Overføringer til steg 3	-1.015	-1.460	2.475	0
Nye utlån utbetalt	486.543	14.206	1.728	502.476
Utlån som er fraregnet i perioden	-404.391	-37.169	-7.953	-449.514
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.998.551	99.267	27.806	2.125.623

Bedriftsmarked

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.065	6.325	4.000	12.390
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	94	-2.248	0	-2.153
Overføringer til steg 2	-306	2.768	0	2.462
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	169	18	60	247
Utlån som er fraregnet i perioden	-354	-1.310	-501	-2.166
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-249	-96	1.541	1.196
Andre justeringer	2.350	6.054	0	8.404
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	3.768	11.511	5.100	20.379

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet inkl. borettslag	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.013.267	143.220	32.111	1.188.598
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.590	-67.590	0	0
Overføringer til steg 2	-59.880	59.880	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	342.271	26.189	0	368.460
Utlån som er fraregnet i perioden	-144.170	-61.644	-5.824	-211.637
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.219.078	100.055	26.288	1.345.421

Ubenyttede kreditter og garantier

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	233	449	0	682
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-37	0	-34
Overføringer til steg 2	-30	68	0	38
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	39	3	0	42
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-118	-375	0	-493
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-42	-17	0	-60
Andre justeringer	112	56	0	168
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	196	147	0	343

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	216.297	48.356	604	265.257
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.648	-2.648	0	0
Overføringer til steg 2	-5.871	5.871	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	111.818	18.997	0	130.815
Engasjement som er fraregnet i perioden	-99.283	-31.706	-594	-131.583
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	225.611	38.869	10	264.489

Individuelle avsetninger

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.810	14.210
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.141	1.143
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.300	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-402	-425
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.838	-3.617
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.011	11.811

Avstemming tapskostnad

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	201	-2.399
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	5.659	1.356
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4.721	3.604
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	289	2.056
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-176	-130
Resultatførte renter på nedskrevne lån	-356	-349
Tapskostnader i perioden	10.338	4.138

Note 7 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	3.346	3.333	3.413	2.216	3.112	4.064
Steg 2	5.172	5.229	5.345	6.263	5.067	8.743

Note 8 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,7 % (2019: 7,5 %) av brutto engasjement.

Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,42 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	233.795	245.060
Totalt brutto engasjement	3.471.046	3.261.155
i % brutto engasjement	6,74 %	7,51 %
Ansvarlig kapital	497.678	480.473
i % ansvarlig kapital	46,98 %	51,00 %
Største engasjement utgjør	7,23 %	9,97 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

Note 9 – 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:	14,9%
Kjernekapitaldekning:	16,4%
Kapitaldekning:	18,4%

Ansvarlig kapital

Tall i tusen kroner	2020	2019
Opptjent egenkapital	358.943	329.555
Overkursfond	2.155	2.155
Utjevningsfond	14.316	6.841
Annen egenkapital	10.650	-737
Egenkapitalbevis	101.391	101.391
Gavefond		
Sum egenkapital	487.455	439.205
Immaterielle eiendeler		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-482	
Fradrag i ren kjernekapital	-84.295	-53.732
Ren kjernekapital	402.678	385.473
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital		
Sum kjernekapital	442.678	425.473
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	55.000	55.000
Netto ansvarlig kapital	497.678	480.473
Eksponeeringskategori (vektet verdi)		
Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.632	14.436
Offentlige eide foretak	0	0
Institusjoner	27.714	25.747
Foretak	309.999	312.781
Massemarked	173.817	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.186.405	1.138.487
Forfalte engasjementer	43.092	13.312
Høyrisiko-engasjementer	34.035	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.964	11.171
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1	16.760
Andeler i verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	56.987	60.984
Øvrige engasjement	52.834	245.234
CVA-tillegg		0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.913.480	1.838.911
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	201.124	189.770
Sum beregningsgrunnlag	2.114.603	2.028.681
Kapitaldekning i %	23,54 %	23,68 %
Kjernekapitaldekning	20,93 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,04 %	19,00 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,75 %	10,62 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,45 % i Eika Gruppen AS og på 1,72 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	480.947	436.493
Kjernekapital	531.270	486.231
Ansvarlig kapital	599.287	553.509
Beregningsgrunnlag	2.760.983	2.554.202
Kapitaldekning i %	21,71 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	19,24 %	19,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,42 %	17,09 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,71 %	8,26 %

Note 10 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall og ikke være i stand til å refinansiere seg. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditttrammer. Risikoen ved markedsfinansiering er også tilstede ift. likviditet i markedet og bankens kredittverdighet og rating. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 80,08 % (81,16 %).

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 22 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 eller likviditetsbuffer.

Bankens LCR (likviditetsreserve) er pr 31.12.20 på 137. 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 31.12.20 på 131. 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.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13 516	13 516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						92 252	92 252
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 722	29 625	165 908	514 298	2 607 795	104 689	3 442 037
Obligasjoner, sertifikat og lignende				345 425			345 425
Øvrige eiendeler						185 878	185 878
Sum eiendeler	19.722	29.625	165.908	859.723	2.607.795	396.337	4.079.109
Gjeld til kredittinstitusjoner						124 120	124 120
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 779 411	2 779 411
Obligasjonsgjeld			200 000	346 161			546 161
Øvrig gjeld						40 116	40 116
Ansvarlig lånekapital			25 000	30 115			55 115
Sum gjeld	0	0	225.000	376.276	0	2.819.527	3.544.923
Netto	19 722	29 625	- 59 092	483 447	2 607 795	- 2 423 190	534 186

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						10 327	10 327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						141 123	141 123
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 537	50 540	147 446	354 072	2 667 621		3 236 216
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	0	10 000	331 441			341 441
Øvrige eiendeler						151 959	151 959
Sum eiendeler	16.537	50.540	157.446	685.513	2.667.621	303.409	3.881.066
Gjeld til kredittinstitusjoner						86 757	86 757
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 641 178	2 641 178
Obligasjonsgjeld		50 000	100 000	420 231			570 231
Øvrig gjeld						48 696	48 696
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon						95 232	95 232
Sum gjeld	0	50.000	100.000	420.231	0	2.785.106	3.442.094
Netto	16 537	540	57 446	265 282	2 667 621	- 2 481 697	438 972

Note 11 – 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 61 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2021–2025.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 410 MNOK, med en løpetid mindre enn 12 mnd. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er innenfor fastsatt ramme på 3 MNOK.

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13 516	13 516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						92 252	92 252
Netto utlån til og fordringer på kunder					60 719	3 381 319	3 442 038
Obligasjoner, sertifikat og lignende				345 425			345 425
Øvrige eiendeler						185 878	185 878
Sum eiendeler	-	-	-	345.425	60.719	3.672.966	4.079.110
Gjeld til kredittinstitusjoner						124 120	124 120
Innskudd fra og gjeld til kunder		155	184	35		2 779 411	2 779 786
Obligasjonsgjeld			200 000	346 161			546 161
Øvrig gjeld						40 116	40 116
Ansvarlig lånekapital			25 000	30 115			55 115
Sum gjeld	-	155	225.184	376.311	-	2.943.647	3.545.298
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	- 155	- 225 184	- 30 886	60 719	729 319	533 812

2019

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						10 327	10 327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						141 123	141 123
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 537	50 540	147 446	354 072	2 525 027	142 594	3 236 216
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	0	10 000	331 441		0	341 441
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						151 959	151 959
Sum eiendeler	16 537	50 540	157 446	685 513	2 525 027	446 003	3 881 066
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	0	0	0	86 757	86 757
Innskudd fra og gjeld til kunder		860 801	0	0	0	1 785 002	2 645 803
Obligasjonsgjeld		50 000	100 000	420 231			570 231
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						43 757	43 757
Ansvarlig lånekapital			30 000	25 232			55 232
Sum gjeld	-	910 801	130 000	445 463	-	1 915 516	3 401 780
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	16 537	- 860 261	27 446	240 050	2 525 027	-1 469 513	479 286

Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	3.440.948	0,12	(3.970,9)
Utlån til kunder med rentebinding	27.216	4,44	(1.208,4)
Rentebærende verdipapirer	335.421	0,14	(469,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	15.114	-	-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	413.954	0,34	1.407,4
Flytende innskudd	3.074.563	0,17	5.128,4
Verdipapirgjeld	690.000	0,13	862,5
Øvrig rentebærende gjeld	0	-	-
Sum renterisiko			1.749,5

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,7 millioner kroner.

Note 12 – 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 31.12.20 ingen aktive avtaler på finansielle derivater eller andre instrumenter.

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta består av kontanter samt aksjer i SDC. Eiendeler i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner med kursen på balansetidspunktet.

Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	13.516			13.516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	92.252			92.252
Utlån til og fordringer på kunder	3.442.037			3.442.037
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		345.425		345.425
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.314	132.997	136.311
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.547.806	348.739	132.997	4.029.542
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	124.120			124.120
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.779.786			2.779.786
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	546.161			546.161
Ansvarlig lånekapital	55.115			55.115
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.505.182	0	0	3.505.182

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	10.327			10.327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	141.123			141.123
Utlån til og fordringer på kunder	3.229.448			3.229.448
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		341.441		341.441
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			104.510	104.510
Sum finansielle eiendeler	3.380.898	341.441	104.510	3.826.849
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.757			86.757
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.641.178			2.641.178
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	570.231			570.231
Ansvarlig lånekapital	55.232			55.232
Fondsobligasjonskapital	40.081			40.081
Sum finansiell gjeld	3.393.479	0	0	3.393.479

Note 14 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsverdier.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	13 516	13 516	10 327	10 327
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	92 252	92 252	141 123	141 123
Utlån til kunder	3 442 038	3 442 038	3 236 216	3 236 216
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.547.806	3.547.806	3.387.666	3.387.666
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 779 786	2 779 786	2 645 803	2 645 803
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	546 161	544 850	570 231	569 850
Ansvarlig lånekapital	55 115	55 544	55 232	55 395
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.381.062	3.380.180	3.271.266	3.271.048

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det

løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Oversikt finansielle eiendeler nivå 3

Nivåfordeling finansielle instrumenter				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		345.425	3.314	348.739
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			132.997	132.997
Sum eiendeler	0	345.425	136.311	481.736
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			104.510	0
Overgangseffekter IFRS9 01.01.20			9.376	
Realisert gevinst resultatført			14	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			10.747	0
Investering			11.413	0
Salg			-49	0
Utgående balanse			136.011	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		341.441		341.441
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			104.510	104.510
Sum eiendeler	0	341.441	104.510	445.951
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01.20			95.821	0
Realisert gevinst resultatført			10	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-550	0
Investering			9.978	0
Salg			-749	0
Utgående balanse			104.510	0

Sensitivitetsanalyser ved kursendring

	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	108.809	122.410	149.612	163.213
Sum eiendeler	108.809	122.410	149.612	163.213
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	91.109	102.497	125.275	136.663
Sum eiendeler	91.109	102.497	125.275	136.663

Note 15 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi

Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	53.000	53.146	53.146
Kommune / fylke	98.159	98.128	98.128
Bank og finans	109.220	104.615	104.615
Obligasjoner med fortrinsrett	89.285	89.536	89.536
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	349.663	345.425	345.425
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	53.000	53.204	53.204
Kommune / fylke	72.046	72.082	72.082
Bank og finans	104.336	104.406	104.461
Obligasjoner med fortrinsrett	111.394	111.748	111.748
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	340.776	341.441	341.496

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Banken har pr 31.12.2020 en obligasjonsportefølje på 193 MNOK etter «haircut» som kan pantsettes i Norges Bank. Deler av beholdningen av obligasjonsporteføljen er stillet som sikkerhet for F-lån på 50 MNOK som forfaller 19.03.21.

Note 16 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat								
Eika Boligkreditt AS	21.064.881	88.648	90.158	1.785	19.804.613	83.298	83.347	572
Spama AS	25	0	40	7	25	0		
Kvinesdal Sparebank	4.925	493	468		4.925	493	443	20
Eika Gruppen AS	111.965	4.854	25.192	2.239	111.965	4.854	4.854	2.221
Eiendomskreditt AS	13.800	1.380	1.681	77	13.800	1.380	1.380	69
SDC AF 1993 H. A	1.946	882	1.071		2.072	939	939	
Eika VBB AS	994	3.090	3.934		994	3.090	3.090	
VN Norge AS	1	0	770		1	0	0	135
Factoring Finans	479	8.987	8.383		97	3.015	2.565	
Fiborgtangen Vek	25.000	100	0		25.000	100		
Lokalbankalliansen	1.000	100	100		1.000	100	100	
Markedsplassen L	4	4	4		4	4	4	
Tidligfasefondet Nord-Trøndelag	70	403	403		70	403	403	
Gronng Sparebank	5.571	581	708	39	5.571	581	581	39
Norsk Gjeldsinformasjon	427	31	31					
Visa Norge Holding 1 AS			56					
Sum aksjer		109.552	132.997	4.147		98.256	97.705	3.055

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.20, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat.

Banken har pr 31.12.20 resultatført 8,7 MNOK i verdiøkning på aksjer i Eika Gruppen AS over utvidet resultat, på bakgrunn av verdsettelse av aksjene pr 31.12.20 fra en ekstern objektiv vurdering gjennomført av KWC.

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	114.932	95.824
Tilgang	10.696	9.978
Avgang	-49	-752
Utvidet resultat	10.732	10.422
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		-540
Balanseført verdi 31.12.	136.311	114.932

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. Virkelig verdi for finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne verddivurderinger. Banken har fått utarbeidet en objektiv verddivurdering av aksjene i Eika Gruppen. Vurderingen er utført av KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verddivurdering av virksomheter.

Verdsettelse av Eika Gruppen AS baserer seg på KWC sin verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verddivurderingen, datert 11.02.2021, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika til MNOK 7.186 noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. NOK 291 kroner. Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25%, gir en antatt omsetningsverdi på 218 kroner.

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdien som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav. Justert for framskrivninger, økt inntjening og andre relevante verdireferanser settes aksjekursen i Eika Gruppen AS til 225 kroner og beholdningen verdsettes til 25,2 MNOK.

Note 17 – Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse	Anskaffelseskost
Aktiv Innherred AS	996956512	50	50 %	333.000	3.314.359	6.804.125

*Foreløpig resultat pr 31.12.20.

I forbindelse med overgang til IFRS9 verdsettes investeringen i Aktiv Innherred til egenkapitalmetoden. Effekter av overgangen 01.01.20 er ført direkte mot egenkapitalen.

Note 18 – Varige driftsmidler

	Tomt	Kontorbygg Åsen	Driftsmidler	Inventar	Annen fast eiendom	Sum
Kostpris 01.01.2020	1.317	16.813	6.171	6.436	6.614	37.352
Tilgang		6.950	365	1.951		9.266
Avgang						-
Kostpris 31.12.2020	1.317	23.764	6.536	8.387	6.614	46.619
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2020	80	10.104	5.792	4.524	-	20.501
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler						-
Ordinære avskrivninger	21	1.025	495	737	-	2.278
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	101	11.129	6.287	5.261	-	22.778
Bokført verdi 31.12.2020	1.215	12.634	250	3.127	6.614	23.840
Økonomisk levetid	13 år***	25 år*	5 år	3-10 år**		
Avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær	lineær		

Note 19 – Andre eiendeler

	2020	2019
Opptjente, ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	10 797	16 125
Utsatt skattefordel	2 331	2 100
Andre eiendeler	12 600	12 372
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	25.728	30.597

Note 20 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	124 120	1,08 %	86 757	1,98 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	124.120		86.757	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

Note 21 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.779.786	2.645.803
Sum innskudd kunder	2.779.786	2.645.803

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Levanger	1.103.563	1.090.582
Verdal	655.284	597.115
Trondheim	254.966	258.416
Frosta	101.368	107.518
Steinkjer	81.634	
Stjørdal	53.936	115.832
Andre	529.034	476.339
Sum innskudd	2.779.786	2.645.802

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.791.056	1.737.064
Jordbruk, skogbruk og fiske	53.744	57.830
Industri	22.504	16.225
Bygg, anlegg	51.029	48.146
Varehandel	45.516	54.675
Transport og lagring	34.410	17.959
Eiendomsdrift og tjenesteyting	333.386	281.666
Annen næring	448.141	432.238
Sum innskudd	2.779.786	2.645.803

Note 22 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Seniorobligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 90
NO0010873243	16.01.2020	16.04.2024	85.000	50.000		3m Nibor + 60
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 140
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 105
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 73
NO0010853583	29.05.2019	29.11.2022	70.000	70.000	70.000	3m Nibor + 55
NO0010886484	24.06.2020	24.04.2023	75.000	75.000		3m Nibor + 84
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020	100.000		100.000	3m Nibor + 90
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000		50.000	3m Nibor + 75
Over- /Underkurs				1.161	231	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				546.161	570.231	

Ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010779614	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.000	25.000	3m Nibor + 270
NO0010891948	03.09.2020	03.09.2030	30.000	30.000		3m Nibor + 170
NO0010748734	06.11.2015	06.11.2025	30.000		30.000	3m Nibor + 265
Over- /Underkurs				115	232	
Sum ansvarlig lånekapital				55.115	55.232	

Endringer i året

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	570.231	125.000	-150.000	930	546.161
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	570.231	125.000	-150.000	930	546.161
Ansvarlige lån	55.232	30.000	-30.000	-117	55.115
Sum ansvarlige lån	55.232	30.000	-30.000	-117	55.115

Note 23 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første Låneopptak tilbakekall		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	19.09.2017	19.09.2099			2020	2019
NO0010805344			40.000	3m Nibor + 375 bp	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.000

"Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller

vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet

til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene

presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet."

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	40.000			40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	40.000

Note 24 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	5.489	5.094
Øvrig gjeld	19.529	35.491
Sum annen gjeld	25.018	40.585

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

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0–7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2020 er det kostnadsført 1.758 TNOK.

AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning

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

AFP– ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år. Det er kostnadsført 335 TNOK på denne ordningen i 2020.

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 14 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. I 2016 ble ordningen omdannet fra en ytelsesordning til en innskuddsordning. Det er bokført en forpliktelse på 3.488 TNOK pr 31.12.2020. 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 2020 kostnadsført kr 326 TNOK på denne ordningen.

Note 25 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	699	1 165
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	121 761	131 570
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	4 458	6 458
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	4
Sum renteinntekter og lignende inntekter	126.919	139.193

			Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 120	1 304	1,08 %	1,98 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27 370	34 824	1,01 %	1,33 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	10 295	14 155	1,83 %	2,51 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 056	2 444	3,43 %	4,43 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	2 117	4,62 %	5,26 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 785	1 508		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	42.626	56.352		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	84.292	82.841		

Note 26 – Segmentinformasjon

Aasen Sparebank utarbeider p.t ikke egne segmentregnskap for hhv. privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), men det vurderes forløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM og BM:

BALANSETALL	PM	BM	Borettslag	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.125.626	1.040.115	305.305	3.471.046
Innskudd fra kunder	1.791.056	988.730		2.779.786

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et definert geografisk område, og rapportering på geografiske segmenter vil gi liten tilleggsinformasjon.

Note 27 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	524	477
Formidlingsprovisjoner	416	361
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	13 425	10 611
Betalingsformidling	5 782	6 204
Verdipapirforvaltning	1 344	1 262
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 387	6 063
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 497	2 401
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.374	27.380

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	- 11	- 10
Betalingsformidling	- 2 039	- 2 308
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 1 790	- 2 231
Sum provisjonskostnader med mer	-3.840	-4.549

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	105	887
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	323	-540
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	289	308
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	717	655

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	378	384
Sum andre driftsinntekter	378	384

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.147	3.055
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.147	3.055

Note 28 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	21.262	19.962
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.397	0
Pensjoner	2.420	2.456
Sosiale kostnader	753	4.710
Sum lønn og andre personalkostnader	28.831	27.127

2020				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	1.817	0	556	-5.746

2020				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Leder Salg og Marked	1.036	0	144	-5.611
Leder Økonomi og drift	879	0	96	-5.396

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
John Anders Husby, leder	80	17	-12.997
Therese Troset Engan*	65	0	-336
Anders Eggen	50	5	0
Anne Grete Wold	50	0	0
Ole Jakob Hollekim*	50	5	-3.426
Johan Petter Skogseth	50	12	-693

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingen			
Astrid Juberg Vordal, leder*	20	0	0
Øvrige medlemmer generalforsamlingen	72	0	-14.054

* Medlemmer gikk ut i 2020. Styrehonorar betales etterskuddsvis og gjelder for mai 2019 til april 2020.

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Adm. Banksjef	1.784	0	522	-6.111

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Leder Salg og Marked	1.011	30	141	-5.463
Leder Økonomi og drift	776	24	82	-6.164

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
John Anders Husby, styreleder	46	0	-10.813
Anders Eggen	41	0	0
Anne Grete Wold	37	0	-333
Ole Jakob Hollekim	41	0	-3.302
Johan Petter Skogseth	37	0	-3.249

I 2019 ble det endret utbetalingsprinsipp. Utbetalte honorarer gjelder derfor for desember 2018 - april 2019

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingen			
Astrid Juberg Vordal, leder	15	0	-2.766
Sum øvrige medlemmer generalforsamlingen	52	0	-11.352

Medlem i valgkomiteen får fast godtgjørelse. Leder mottar kr 15 000,- pr år. Øvrige medlemmer mottar kr 7 500,- pr år.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	31,1
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	392,2

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

Note 29 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	48 719	54 127
Permanente forskjeller	- 1 436	- 2 216
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 850	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 1 333	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 862	- 191
Sum skattegrunnlag	42.238	51.720
Betalbar skatt	10.560	12.930
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11 559	12 930
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 000	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	- 333	0
Endring utsatt skatt	465	48
Formuesskatt	672	629
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 30	- 39
Årets skattekostnad	11.334	13.568
Skatt på resultat før skatt	12 180	13 532
Formuesskatt	672	629
Skatt på permanente forskjeller	- 1 155	- 554
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 462	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	129	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 30	- 39
Skattekostnad	11.334	13.568
Effektiv skattesats (%)	23 %	25 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01 etter overgang til IFRS	2 797	2 148
Resultatført i perioden	- 465	- 48
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	2.331	2.100
Midlertidige forskjeller	31.12.2020	01.01.2020
Driftsmidler	- 4 071	- 3 934
Pensjonsforpliktelse	- 3 488	- 3 162
Gevinst og tapskonto	- 968	- 1 210
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	762	721
Amortiserte gebyrer fra 01.01.20	- 1 560	- 3 602
Sum grunnlag utsatt skattefordel	-9.326	-11.188
Utsatt skattefordel 25%	2 331	2 797
Endring utsatt skatt		
Driftsmidler	137	- 16
Pensjonsforpliktelse	326	337
Amortiserte gebyrer	- 2 042	0
Rentebærende verdipapirer	- 41	- 209
Gevinst og tapskonto	- 242	- 303
Sum endring utsatt skatt	-1.862	-191

Note 30 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	4.643	400
EDB kostnader	13.364	9.505
Kostnader leide lokaler	1.072	1.017
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.146	258
Reiser	103	473
Markedsføring	1.612	1.213
Ekstern revisor	503	538
Andre driftskostnader	2.462	9.464
Sum andre driftskostnader	24.905	22.868
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	250	219
Andre attestasjonstjenester	246	201

Note 31 – Eierandelskapital og eierstruktur

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 31.12.2020 ingen egne EK-bevis.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	101 391	101 391
Overkursfond	1 189	1 189
Utjevningsfond	8 233	6 841
Sum eierandelskapital (A)	110.812	109.420
Sparebankens fond	351 482	329 554
Kompensasjonsfond	966	966
Annen egenkapital	- 737	- 736
Grunnfondskapital (B)	351.712	329.785
Fond for urealisert gevinster	24 597	0
Fond for vurderingsforskjeller	333	0
Fondsobligasjon	40 000	0
Avsatt til utbytte, gaver og næringsfond	6 358	0
Sum egenkapital	533.813	439.205
Eierandelsbrøk A/(A+B)	23,96 %	24,91 %

Resultat pr egenkapitalbevis	8,7	10,5
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis	6,0	8,0
Samlet utbytte (hele kr)	6.083.478	8.111.304

Foreslått utbytte for 2020 utgjør kr 6 pr egenkapitalbevis, total 6,1 MNOK og er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr 31.12.20.

I tillegg er det foreslått utdeling til gaver og næringsfond med hhv. 200 TNOK og 75 TNOK for 2020. Dette inngår på samme måten i bankens egenkapital pr 31.12.20.

Foreslåtte utdelinger klassifiseres som gjeld på vedtakstidspunktet i generalforsamling.

Hensyntatt overnevnte utdelinger utgjør eierbrøken pr vedtakstidspunktet hhv. 23,96% som eies av egenkapitalbevisiere, og 76,04% eies av sparebankens fond.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Skive Invest AS	66 592	6,57 %
OPAL MARITIME AS	48 982	4,83 %
BURMO VIDAR	30 000	2,96 %
SOH INVEST AS	28 591	2,82 %
SNOTA AS	26 154	2,58 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	25 075	2,47 %
REITAN GUNNAR	22 367	2,21 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	16 668	1,64 %
BJARTNES ROAR	16 467	1,62 %
KOLSTAD GEIR	16 466	1,62 %
PROINVEST HOLDING AS	16 340	1,61 %
BENGTSSEN INVEST AS	15 262	1,51 %
WISETH INVEST AS	13 054	1,29 %
HYNNE BJØRN ASLE	12 359	1,22 %
GILINVEST AS	11 941	1,18 %
HALLSET ODDVAR	11 209	1,11 %
SELVIG JAN	10 890	1,07 %
RA OPHEIM HOLDING AS	10 000	0,99 %
ASPÅS HANNE	9 576	0,94 %
HANSEN BJØRN HELGE	8 818	0,87 %
Sum 20 største	416.811	41,11 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	597 102	58,89 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.013.913	100,00 %

Antall bevis: 1 013 913

31.12.2019

Navn	Beholdning	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 %
Wiseth Invest AS	13 054	1,29 %
Bjørn Asle Hynne	12 359	1,22 %
Gilinvest AS	11 941	1,18 %
Jan Selvig	10 890	1,07 %
RA Opheim Holding AS	10 000	0,99 %
Oddvar Hallset	10 000	0,99 %
Hanne Aspås	9 576	0,94 %
Kjell Ivar Røe	8 695	0,86 %
Sum 20 største	414.527	40,89 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	599 386	59,11 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.013.913	100,00 %

Antall bevis: 1 013 913

Note 32 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	9 161	10 095
Kontraktsgarantier	8 425	6 542
Lånegarantier		227
Andre garantier	132	
Sum garantier overfor kunder	17.718	16.864
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	715	0
Tapsgaranti	14 002	14 565
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	14.717	14.565
Sum garantier	32.435	31.429

	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Levanger	20.125	62,0 %	18.035	57,4 %
Verdal	5.093	15,7 %	4.691	14,9 %
Frosta	75	0,2 %	170	0,5 %
Inderøy	306	0,9 %	306	1,0 %
Trondheim	6.545	20,2 %	7.040	22,4 %
Stjørdal	160	0,5 %	750	2,4 %
Steinkjer	131	0,4 %	131	0,4 %
Andre		0,0 %	306	1,0 %
Sum garantier	32.435	100 %	31.429	100 %

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 31.12.20 lån for 1.400 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 EBKs 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. 31.12.2020 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Note 33 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Note 34 – Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS og overgangseffekter

Åpningsbalanse 01.01.2020 etter IFRS

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften		01.01.2020 Etter IFRS 9 og IFRS 11	
Konter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	66.148.511	Amortisert kost	66.124.800
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	85.301.149	Amortisert kost	85.108.384
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.229.448.287	Amortisert kost	3.228.077.448
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	340.682.340	Virkelig verdi over resultatet	341.497.100
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp		Virkelig verdi over resultatet	
	Kostpris	97.705.703	Virkelig verdi over utvidet resultat	110.904.536
Felleskontrollert virksomhet	Kostpris	6.804.125	Prinsippendring egenkapitalmetode	2.981.359
Totalt		3.826.090.116		3.834.693.627

Overgangseffekter fra NGAAP til IFRS

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Konter 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

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
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	439.205.291
Verdiendring på innskudd i banker	-162.357
Verdiendringer på utlån til kunder	1.673.549
Verdiendring på obligasjoner	611.070
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	9.376.067
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-511.401
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.274.756
Gebyrinntekter	-2.701.679
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	487.765.296

Egenkapitaloppstilling

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utlejnings- fond	Spare- bankens fond	Kompensasjons- fond	Annen Innskutt egenkapital	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	101.391.300	1.212.000	-	3.375.000	274.653.000	966.252	34.755	-	-	-771.000	380.861.307
Utbetalt i 2018	-	-11.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.000
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	926.000	25.269.000	-	-	-	-	-	26.195.000
Sum egenkapital 31.12.2018	101.391.300	1.201.000	-	4.301.000	299.922.000	966.252	34.755	-	-	-771.000	407.045.307
Utbetalt i 2019	-	-12.212	-	-	-	-	-	-	-	-	-12.212
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	2.539.651	29.632.545	-	-	-	-	-	32.172.196
Sum egenkapital 31.12.2019	101.391.300	1.188.788	-	6.840.651	329.554.545	966.252	34.755	-	-	-771.000	439.205.291
Sum egenkapital 01.01.2020	101.391.300	1.188.788	-	6.840.651	329.554.545	966.252	34.755	-	-	-771.000	439.205.291
Overgang til IFRS 01.01.2020	-	-	40.274.756	-1.376.373	-4.148.281	-	-	13.809.903	-	-	48.560.005
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	101.391.300	1.188.788	40.274.756	5.464.278	325.406.264	966.252	34.755	-	13.809.903	-771.000	487.765.296

Note 35 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) fra 01.01.21

Bankens avdelingskontorer på Moan, Levanger og Verdal holder til i leide lokaler.

	Årlig leie	Utløp leieperiode	Leierettighet og forpliktelse
Moafjæra 8, Levanger	499	01.09.2025	2.284
Jernbanegata 9L, Verdal	604	01.12.2027	3.869

Årlig leie inkluderer felleskostnader. Det er benyttet en diskonteringsrente på 2,5%

Husleie vil i 2021 betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

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



Til generalforsamlingen i Aasen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aasen Sparebank's årsregnskap som viser et årsresultat på TNOK 37 385 og totalresultat på TNOK 48 117. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. 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, 3. mars 2021
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor