



Årsrapport 2021

Aasen Sparebank

Innhold

Adm. banksjef – året 2021	3
Hovedtall 2021	6
Styrets årsberetning for 2021	7
Virksomhetens art	7
Organisering	7
Redegjørelse for årsregnskapet	8
Eierstyring og selskapsledelse	8
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	9
Risiko og kapitalstyring	10
Makro	13
Bærekraft og samfunnsansvar	14
Samfunnsrolle	16
Avslutningsvis	17
RESULTATREGNSKAPET	18
BALANSEN	19
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 og eksponering utlån.....	33
Note 5 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	35
Note 6 – Kredittforringede lån	37
Note 7 – Forfalte og kredittforringede lån.....	42
Note 8 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	42
Note 9 – Sensitivitet.....	45
Note 10 – Store engasjement	46
Note 11 - Kapitaldekning	46

Note 12 - Likviditetsrisiko.....	48
Note 13 - Renterisiko	49
Note 14 – Markedsrisiko og valutarisiko.....	51
Note 15 – Kategorier av finansielle instrumenter	51
Note 16 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	52
Note 17 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi.....	54
Note 18 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	54
Note 19 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	55
Note 20 – Datterselskap.....	56
Note 21 – Varige driftsmidler	56
Note 22 – Andre eiendeler	57
Note 23 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	57
Note 24 – Innskudd fra kunder.....	57
Note 25 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.....	58
Note 26 – Fondsobligasjonskapital.....	58
Note 27 – Annen gjeld og pensjon	59
Note 28 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	60
Note 29 - Segmentinformasjon	60
Note 30 – Andre inntekter.....	61
Note 31 – Lønn og andre personalkostnader	62
Note 32 - Skatt	63
Note 33 – Andre driftskostnader	65
Note 34 – Eierandelskapital og eierstruktur.....	65
Note 35 – Garantier og finansielle forpliktelser.....	68
Note 36 – Hendelser etter balansedagen	69
Note 37 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) fra 01.01.21	69
Kontaktinformasjon.....	71

Adm. banksjef – året 2021



Gjennom 2021 har Aasen Sparebank ytterligere befestet sin posisjon som lokalbanken på Innherred gjennom solid vekst og utvikling.

2021 har også vært preget av coronapandemien, som har satt spor i hele verdensøkonomien. Norge er i en særstilling finansielt og vi erfarer derfor at vi har en større stabilitet enn store deler av verden. Norge har kommet relativt godt gjennom pandemien med god styring og bruk av ulike virkemidler. Pandemiens langsiktige samfunnsmessig og økonomiske effekter er det noe tidlig å slå fast.

Nytt banksamarbeid – LOKALBANK

Den 24. oktober 2021 gikk Aasen Sparebank formelt inn i vår nye bankallianse LOKALBANK. Vi lykkes med å etablere en ny bankallianse i Norge. Dette har vært krevende, lærerikt men først og fremst nødvendig for at banken skal kunne ta selvstendige strategiske valg fremover og til fordel for regionen og våre kunder.

Målsettingen var og er økt eierstyring, lavere kostnader og banksentrisk utvikling i fokus. Alle disse målene har vi nådd.

Vi har faset inn nye produktleverandører, systemer og samarbeidsmodeller. Vi erfarer at de valg vi har gjort er til fordel for våre kunder og banken totalt sett.

Lokalbank Selskapet AS som er vårt allianseverktøy, er på plass og det er ansatt 15 ressurser som sammen med bankens ansatte skal delta med å utvikle bankene gjennom gode leveranser og kompetanseutvikling.

Vi har tatt eierskap i en rekke nye selskap og har gjennom de valg flyttet oss fra eierskap i et konsern til direkteeierskap i en rekke

produktleverandører - Brage Finans, Verd Boligkreditt og en intensjonsavtale om eierskap i Frende Forsikring for å nevne noen. Her er vi også sikret stor eierpåvirkning gjennom at vi tiltrer alle styreverv hvor vi har eierskap.

- I gode og andre dager

Vi som Lokalbank i regionen er attraktiv med vårt konsept som nær og tilgjengelig. Gjennom pandemien har vi vokst nærmere 1 milliard på to år og vel 600 MNOK i 2021. I dager som er mer krevende er det viktig å ha en bank som kjenner deg og dine behov. Gjennom slike perioder blir vi godt kjent med våre kunder og banken kan være en god rådgiver i alle dager. Vi takker alle de som har valgt oss som bank og vi skal forvalte tilliten på best mulig måte.

Det er viktig for banken at vi evner å bistå våre kunder med mål om å finne individuelle løsninger gjennom god dialog og løsninger.

Strategiske effekter og endringer

Covid19 pandemien har generelt økt norske bedrifters risiko som igjen øker bankenes kredittrisiko. Vi har som følge av at pandemien ikke slapp taket i 2021 i stor grad opprettholdt våre tapsavsetninger og banken er godt rustet til å tåle de ettervirkninger som eventuelt måtte komme.

Vi har gjennom økt digitalisering forsterket samspillet med våre kunder.

Vår tilgjengelighet både fysisk og digitalt har økt og våre kunder kan i større grad møte banken hvor og når de vil. Dette vil skape en økt effektivitet i kundedialogen og gir oss en mulighet for å effektivisere arbeids- og kundeprosesser.

Dette er varige endringer som gir våre verdier som fleksibilitet og nær en økt verdi til deg som kunde og oss som bank i et samspill.

Bærekraft

Banken har i 2021 jobbet med operasjonalisering av våre bærekraftsmål. Disse er implementert i bankens strategi og

implementert både på kredittsiden og innlånssiden med grønt innlån og grønne utlansprodukter.

I tillegg ble banken miljøfyrtårns-sertifisert høsten 2021, noe som også var en milepæl. Dette ble gjennomført sammen med våre andre alliansebanker i LOKALBANK.

Aasen Sparebank som totalleverandør

Når banken gikk over til ny allianse og nye produktleverandører i 2021 måtte vi gi fra oss 20 års oppbygging av plasserings- og forsikringsporteføljer. Banken skal være totalleverandør av finansielle tjenester og forsikringstjenester for våre kunder. I tråd med vår strategi står dette i fokus i møte med våre kunder.

Hva ser vi fremover

Vi overgikk vår vekstambisjon gjennom en vekst på hele 12 % i 2021. Finansielt styrket vi årsresultatet på tross av at vi i en periode har hatt doble alliansekostnader.

Vi har lagt en vekststrategi på 4% i 2022 og har som ambisjon å trygge våre kunder med god bredderådgivning. Norges Bank er tydelig på at renten skal normaliseres og det forventes flere rentehevinger, gitt det ikke oppstår nye økonomiske tilbakeslag. Aasen Sparebank forventes en gradvis økonomisk forbedring gjennom 2022 med lavere kostnader og økt inntjening.

Kvalitet i bankens kredittportefølje er og blir et hovedfokusområde da dette er bankenes største risiko. Det vektlegges å være god på oppfølging for å sikre en høy kvalitet og lav risiko i vår portefølje.

Utover dette har vi som i tidligere år en ambisjon om en høy kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

Lokalbank og merverdi

Banken har i 2021 utviklet seg i et operativt og strategisk perspektiv.

Vi har gått over til en ny bankallianse som gjør at vi sparer kostnader og har full styring og kontroll til fordel for banken og kunden.

Finansielt er banken godt posisjonert for ytterligere vekst og utvikling med formål om å levere bedre til alle våre interessenter.

Banken har gjennom de nye strategiske grep styrket sin rolle i den norske sparebanksektoren og vil fremover være definert som en av ti banker i LOKALBANK alliansen. Vi vil gjennom LOKALBANK aktivt delta med å videreutvikle norsk sparebanksektor til fordel for våre kunder, eiere, ansatte og lokalsamfunnet.

Takk til kunder, eiere, samarbeidspartnere og ansatte

Bjørn Asle Hynne
Adm. banksjef

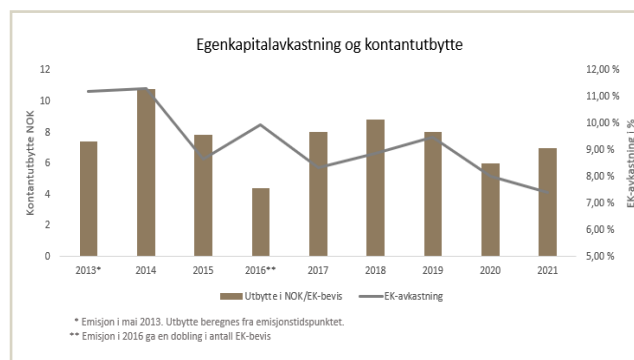
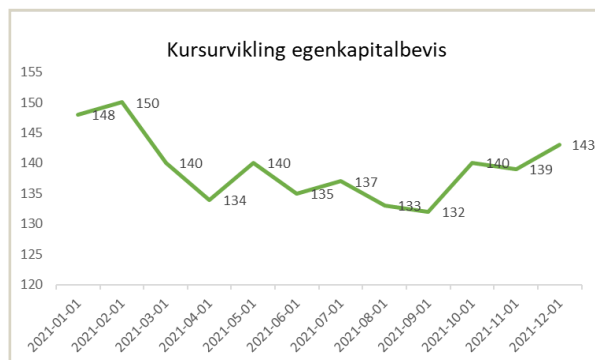
Egenkapitalbeviset

Aasen Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013 med påfølgende nye emisjoner i 2016 og 2017. Banken har per 31.12.2021 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 143 kr pr bevis. Kursutviklingen og børsmeldinger som publiseres kan følges på Euronext Growth Oslo sine nettsider.

Børsnoteringen på Euronext Growth gir investorer tilgang til en markeds plass hvor egenkapitalbevisene enkelt og transparent kan kjøpes og selges. Dette gjør våre egenkapitalbevis mer likvide og forenkler kjøps- og salgsprosess for alle interessenter.

Målet er å gi eierne en konkurransedyktig egenkapitalavkastning i forhold til sammenlignbare banker. Bankens avkastning på egenkapitalen ble i 2021 på 7,4%, mot 8,0% i 2020. Resultat pr. egenkapitalbevis i 2021 er på kr 9,0, mot kr 8,7 i 2020. Styret foreslår overfor generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 7 pr egenkapitalbevis for 2021. Bokført verdi pr. egenkapitalbevis er pr. 31.12.21 kr 111 etter foreslåtte utbytteavsetning, mot kr 109 etter utdelt utbytte for 2020.



Hovedtall 2021

Resultategnskap (1.000 kr)	2021	2020
Netto renteinntekter	87 905	84 292
Netto provisjonsinntekter	25 785	25 534
Andre inntekter	6 501	5 243
Sum driftsinntekter	120 192	115 071
Personalkostnader	32 203	28 831
Avskrivninger	3 365	2 278
Andre driftskostnader	28 326	24 905
Sum driftskostnader	63 894	56 014
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	56 298	59 056
Tap og nedskrivninger på utlån	4 196	10 338
Skatt	11 383	11 334
Resultat etter skatt	40 719	37 385
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	1 665	10 732
Verdiendring utlån til virkelig verdi etter skatt	308	
Totalresultat	42 692	48 117
Balanse (1.000kr)	2021	2020
Eiendeler		
Kontanter	12 062	13 516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240 827	92 252
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 138 970	3 471 046
Nedskrivninger	-32 463	-29 008
Verdipapirer og aksjer	522 215	481 736
Immateriell eiendeler	2 050	2 331
Varige driftsmidler	27 841	23 839
Andre eiendeler	27 919	23 398
Sum eiendeler	4 939 421	4 079 110
Gjeld og egenkapital		
Gjeld til kredittinstitusjoner	87 956	124 120
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 355 195	2 779 786
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	822 031	546 161
Annen gjeld	29 727	25 018
Avsetninger for forpliktelser	21 052	15 098
Ansvarlig kapital/fondsobligasjon	55 098	55 115
Innskutt egenkapital	103 581	103 581
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Opptjent egenkapital	424 780	390 232
Sum EK og gjeld	4 939 420	4 079 110
Lån i boligkredittforetak	1 325 361	1 400 208
Nøkkeltall	2021	2020
Utlånsvekst	19,24 %	6,66 %
Utlånsvekst inkl EBK	12,18 %	3,41 %
Innskuddsvekst	20,70 %	5,06 %
Innskuddsdekning	81,06 %	80,08 %
Nettotap i % av brutto utlån	0,10 %	0,30 %
Kostnader/inntekter	53,16 %	48,68 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	56,04 %	50,83 %
Rentemargin i % av gj.sn FVK	1,93 %	2,12 %
Resultat i % av gj.sn FVK	0,94 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	7,39 %	7,99 %
LCR	142	137
NSFR	135	131
Ren kjernekapitaldekning - foretak	18,91 %	19,04 %
Kjernekapitaldekning - foretak	20,66 %	20,93 %
Kapitaldekning - foretak	23,05 %	23,53 %
Antall ansatte	33	32
Årsverk gjennomsnittlig	31,2	31,1

Styrets årsberetning for 2021

Virksomhetens art

Aasen Sparebank er etablert 1.februar 1862, og har i dag avdelinger i Åsen, Levanger og Verdal. Bankens visjon er å være lokalbanken – i gode og andre dager. Banken har en sterk markedsposisjon i området Stjørdal til Steinkjer.

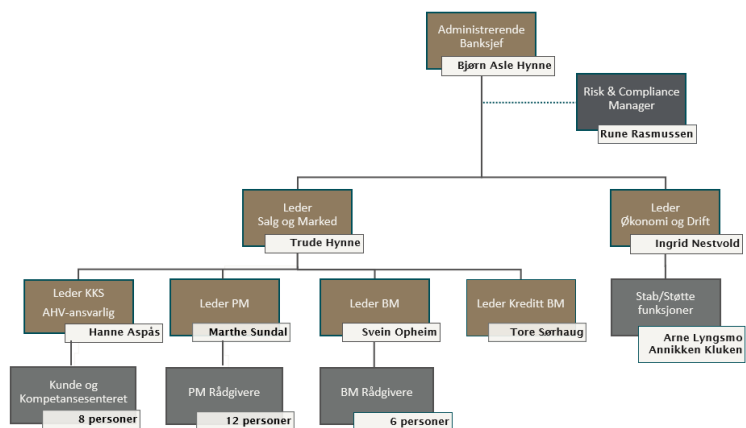
Banken har siden 1862 vært en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og eiere. Banken tilbyr fullverdige finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privat- og næringssegmentet.

Aasen Sparebank sin rolle som regional bank og samfunnsstruktur skal utvikles gjennom LOKALBANK, alliansen sammen med 9 andre banker.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom datterselskapet Lokalmegleren NT AS, hvor banken eier 100 % av aksjene. Lokalmegleren er samlokalisert med bankens avdelinger på Verdal, Levanger og Åsen.

Organisering

Banken hadde ved årets slutt 33 ansatte, fordelt på 31,2 årsverk. Bankens administrative ledelse består av Adm. Banksjef, Leder Salg og Marked og Leder Økonomi og Drift.



Redegjørelse for årsregnskapet

Aasen Sparebank oppnådde i 2021 et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 40,7 (37,4) MNOK og en egenkapitalavkastning på 7,4 (8,0) %.

Resultatført verdiendring over utvidet resultat på 2 MNOK gjelder hovedsakelig verdiøkning på finansielle instrumenter, herunder strategiske aksjer, vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat.

Resultatet for 2020 var preget av covid19-pandemien og økte avsetninger til tap og rentenedsettelse. I 2021 har banken sterk utlånsvekst, men marginene har vært lavere i et nullrenteregime. Det ble foretatt renteendring på slutten av 2021 i etterkant av økt styringsrente som vil få full effekt i 2022. Banken har i 2021 økte kostnader i forbindelse med uttrekken av Eika. Banken forventer lavere alliansekostnader i 2022. Banken gikk i oktober inn i LOKALBANK-alliansen og ut av Eika-alliansen. Gjennom LOKALBANK står banken bedre rustet i et strategisk og finansielt perspektiv, med fokus på kostnadseffektive løsninger og kompetanseheving i bankene i complianceøyemed. Banken står fritt til å velge de tjenester og produkter til det beste for banken og bankens interessenter. Banken har opplevd god vekst spesielt i privatsegmentet som har styrket bankens markedsposisjon. Banken har tilbakeført 794 TNOK i covid-avsetninger gjennom 2021. Banken opprettholder store deler av avsetningen. Bankens tapskostnader er vesentlig lavere enn året før. Total utlånsvekst i 2021 utgjorde 12,2 % inkl. lån i boligkredittforetak. Utlånsvekst på egen balanse utgjorde 19,2 %. Fordelingen av utlån på privat (inkl. utlån til borettslag) og næring utgjorde hhv. 74 og 26 % mot 70 og 30 % i 2020. Soliditeten i form av egenkapitalandel endte på 11,51 (13,08) %. Bankens kjernekapitaldekning på foretaket utgjorde 18,91 (19,04) % pr 31.12.2021.

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, egenkapitalbeviserne 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 2021 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 2021 avholdt 18 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 innenfor alle bankens virksomhetsområder.

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.

Risiko- & Compliancefunksjon

Banken har en egen uavhengig risiko- og compliancefunksjon som rapporterer direkte til styret. Viktigste oppgaver er knyttet til risikostyring, overvåkning og kontroll av etterlevelse på risikoområdene i banken. Risk-

& Compliance manager har møterett i alle møter med kredittutvalg og ledelsen.

Bankens ledelse

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

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

LOKALBANK

25. oktober 2021 gikk banken ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, 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 samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

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 produkselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet og ikke via Eika gruppen AS. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og

datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca. 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkreditselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

Forsikring

Aasen Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Avtalen medfører at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige eiere i Frende.

Leasing og smålån

Banken har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til

opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Lokalmegleren & Partners

Aasen Sparebank kjøpte i 2021 50% av aksjene i selskapet Aktiv Innherred AS som er rebrandet til Lokalmegleren & Partners. Banken eier nå selskapet 100%. Formålet med samarbeidet er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester. Lokalbankalliansen og Partners Eiendomsmegling inngikk i 2021 et

samarbeid som gir meglerforetakene verktøy for god lønnsom drift og styrker posisjonen lokalt. Lokalmegleren har som banken, en samarbeidsavtale med Boligbyggelaget Midt (BoMidt AS).

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet 11 ansatte.

BoMidt AS

Aasen Sparebank og BoMidt AS som samfunnsstrukturer har som ambisjon gjennom samarbeid å videreutvikle boligmarkedet i regionen. Samarbeid mellom bank, megler og boligforvaltning gir en økt verdiskapning til regionen.

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
- Kompetanse, god arbeidsdeling og et godt utviklet verdigrunnlag
- Forsvarlig risikokultur med åpenhet og god kommunikasjon
- God prestasjonskultur som motiverer til verdiskapning
- 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 eksplisitt. 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.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

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 2021 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 81,0 % (80,1 %). Innskuddsdekning inkl. lån i Eika Boligkreditt er 61,4 % (57,1 %).

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 226 MNOK.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.21 er 100. Banken har en LCR indikator på 142 ved utgangen av 2021.

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.

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

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

Banken har investeringer i strategiske aksjer målt til virkelig verdi som utgjør 146 MNOK pr 31.12.21.

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 til virkelig verdi ved årsskiftet er på 377 MNOK.

Når det gjelder valuta har banken en beskjedent risiko. Banken har ikke lån i valuta. Eiendeler i valuta består av kontanter holdt til kundeformål og strategiske aksjer i SDC. Pr. 31.12.21 har banken en eksponering i valuta på 5,6 MNOK (1,7 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, men banken har sterk vekst i personsegmentet i 2021. Ved årets utgang utgjør personmarkedet inkl. borettslag 74% av porteføljen, og 26% utlån til bedriftsmarkedet.

Bankens kredittpolicy revideres årlig sammen med tilhørende retningslinjer. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmaktstruktur. Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1-12.

Kredittforringede lån (herunder misligholdte og tapsutsatte utlån) utgjorde samlet 53,7 MNOK og 1,30 % av porteføljen pr 31.12.21 (1,23% i 2020)

Bankens avsetninger for forventet tap i trinn 1-3 utgjør 33 MNOK og 0,81% av brutto utlån pr 31.12.20 (mot 29 MNOK og 0,84% pr 31.12.20)

I kredittpolicyen har banken definert primærmarkedet til å omfatte kommunene på strekningen fra Stjørdal til Steinkjer.

Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot privatmarked og bedriftsmarked, herunder sektoreksponeringer.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktede 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 knyttet til forvaltning av verdipapirer og LB Selskapet AS for å ivareta støttefunksjoner og leveranser knyttet til depot, offentlig rapportering og virksomhetsstyring. Gjennom disse tjenestene ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt

tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Bankens 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 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 gjennom strategiprosessen valgt ut bærekraftsmål som banken skal sette fokus på og bidra til, og det har blitt utledet og gjennomført aktiviteter innenfor klima- og bærekraftsområdet.

Banken ble i 2021 sertifisert gjennom ordningen Miljøfyrtårn.

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) fastsetter kapitalbuffere 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 utvikling i regulatoriske krav til kapital og bankens strategi for perioden til og med 2021-23. Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk der man ser på alle risikoområder i banken og bankens totale kapitalbehov.

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 17,6 %
- Kjernekapitaldekning 19,3 %
- Kapitaldekning 21,6 %

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

Det motsykliske kapitalbufferkravet på 1% er varslet økt til 1,5% pr 30.06.2022 og videre opp til 2,0% fra 31.12.2022. Bufferkravet ble midlertidig redusert fra 2,5% til 1,0% i 2020 som et tiltak for å begrense virkningen av covid-19. Det forventes at kravet på sikt vil økes opp tilbake på samme nivå. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i

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

Banken skal gjennomføre ny ICAAP-prosess i 2022 for å sette videre nødvendige kapitalmål. Banken er pr 31.12.21 tilstrekkelig kapitalisert i forhold til utviklingen i nye regulatoriske krav.

I tillegg til å rapportere kapitaldekningen, som er en vekting av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvektede kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en konsolidert uvektet kjernekapitalandel på 8,3% pr 31.12.21.

Makro og utsikter

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022.

Globalt og utsikter

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene. Russlands invasjon i Ukraina og påfølgende sanksjoner fra

vestlige land har forsterket denne usikkerheten. Generell usikkerhet knyttet til spredning av konflikten og særlige utfordringer med tanke på energileveranser vil kunne påvirke veksten i EU- og EØS-området. Konflikten har også potensiale til å påvirke matprisene siden disse to landene produserer mer enn en fjerdedel av all hvete i verden.

Det er i tillegg stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norge

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Lokalt

Vår region består av en diversifisert næring med høy grad av offentlig virksomhet, industrivirksomhet og landbruk. Kværner Verdal har gjennom 2021 gjort omstilling innenfor hav og vind og styrket grunnlaget for ytterligere vekst og utvikling.

Man opplever at andel konkurser er lav, men mange bedrifter har svekket sine resultat samt svekket sin soliditet. Flere bedrifter har tatt grep og omstilt seg for å overleve, men det er fortsatt tidlig å konkludere med at tapsrisikoen er lav.

Banken har i 2021 hatt en sterk utlånsvekst hovedsakelig innenfor privatsegmentet og borettslag og styrket vår posisjon.

Eiendomsmarkedet og fritidsboligmarkedet er stabilt og det gjenspeiles i at vi har samme nivå på omsetninger og prisnivå på våre solgte eiendommer i Lokalmegleren.

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

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har integrert bærekraft i sin strategi, og har gjennom aktiviteter i 2021 jobbet systematisk for å bidra til å oppfylle bankens samfunnsrolle innenfor bærekraft.

Banken ble i 2021 sertifisert som **Miljøfyrtårn** (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn). Dette har vært ett av målene i bankens strategi og et viktig steg på veien til økt bevissthet og kompetanse i organisasjonen. Sertifiseringen gjorde banken i samarbeid med de 9 andre bankene i LOKALBANK-alliansen. Banken vil videre jobbe med bevisstgjøring og opplæring innenfor området, da rådgivning om bærekraft vil være en betydelig del av virksomheten fremover. Banken vil videre jobbe med systematisering av rapportering til våre interessenter. Banken vil publisere en egen klima- og miljørapport.

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 kundene i banken 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 kvalitets- og miljøstandard.

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Reiser holdes på et minimum, og året 2021 har medført i stor grad digitale møter.

Banken har etablert 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 31.12.2021 var det 33 ansatte i Aasen Sparebank, av disse er 67% kvinner og 33% menn. Banken ledergruppe besto av 67% 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. Banken jobber systematisk med HMS.

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt. Banken hadde et sykefravær på 2,6 % i 2021.

Næringsutvikling

Aasen Sparebank bidrar til næringsutvikling i regionen gjennom blant annet eierskap og medlemsskap i næringsforeningene i Levanger og Verdal. Banken var en sterk pådriver for etableringen av Næringsforeningen i Levanger og vi er eier i 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.

Grønne innlån

I samarbeid med Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) har banken hentet finansiering i form av grønne innlån. Disse finansierer bærekraftig og klimaeffektive utlånsengasjement. Bankens finansiering av grønne utlånsportefølje på 50 MNOK bidrar til å redusere klimagassutslipp.

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, tilgjengelighet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er bankens viktigste konkurransefortrinn. Aasen Sparebank som en lokal sparebank er 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 regionen. Dette gjøres best gjennom en ansvarlig, profesjonell og forretningsmessig drift og utvikling. Verdiene som skapes sammen med bankens interessenter kommer innbyggere, næringsliv, fellesskapet og samfunnet til gode på ulike måter. Banken skal være en robust og trygg bank for lokalsamfunnet og vil bidra til videre vekst.

Banken har også som mål å ta del i samfunnsutviklingen gjennom ulike strukturer og yte midler til lokalsamfunnet gjennom gaver og allmennyttige formål.

Tildelinger (gaver og talentstipend)

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

I 2021 ble det gitt prosjektmidler til Vuku IL og deres prosjekt med trimtrapp. Aasen skytterlag fikk også midler til restaurering av klubbhus. Det prosjektet som fikk mest av midlene var IL Aasguten Turistgruppa. De jobber med å få satt opp en kikkert oppe på Stokkvola, og banken valgte å finansiere denne.

Det ble også delt ut kr 50 000,- fra næringsfondet i 2021. 25 000,- av disse gikk til Fiborgtangen Vekst og 25 000 gikk til Midt-Norsk Realfag- og Teknologisenter.

I 2021 delte vi også ut tre talentstipend. To av stipendene ble delt ut under Drømmeaften i Trønderhallen hvor Andreas Hellands og Espen Olaf Vestvik fikk hvert sitt talentstipend. Det siste talentstipendet ble delt ut til skiskyttertalentet Mari Kilskar Grevskott. Talentstipendet er et bidrag som gjør det mulig for dem å satse videre innenfor sin gren.

Avslutningsvis

Styret vil takke bankens ledelse, medarbeidere og tillitsvalgte for en solid innsats og engasjement i et viktig år, hvor banken har hatt en vellykket overgang til nytt alliansesamarbeid i LOKALBANK. Året 2021 har vist at banken har jobbet prosessuelt godt med å implementere endringene i banken, og står nå styrket som bank gjennom alliansen LOKALBANK.

Styret vil videre takke bankens kunder, eiere og samarbeidspartnere for deres lojalitet og oppslutning om Aasen Sparebank også i 2021.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2021 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 samspillet med bankens ledelse ansatte og eiere inn i 2022 med fokus på utvikling for å realisere bankens strategi til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Åsen, 3.mars 2022

John Anders Husby

Styrets leder

Torhild Aarbergsbotten

Nestleder

Anders Eggen

Styremedlem

Anne Grete Wold

Styremedlem

Pål Schei

Styremedlem

Bjørn Asle Hynne

Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		118 264	122 460
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3 256	4 458
Rentekostnader og lignende kostnader		33 615	42 626
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28	87 905	84 292
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 134	29 374
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 349	3 840
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 283	4 147
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		894	717
Andre driftsinntekter		324	378
Netto andre driftsinntekter	30	32 286	30 777
Lønn og andre personalkostnader	31	32 203	28 831
Andre driftskostnader	28	28 326	24 905
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	21	3 365	2 278
Sum driftskostnader		63 893	56 013
Resultat før tap		56 297	59 056
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	8	4 196	10 338
Resultat før skatt		52 102	48 719
Skattekostnad	32	11 383	11 334
Resultat av ordinær drift etter skatt		40 719	37 385
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		1 665	10 732
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 665	10 732
Verdiendring utlån til virkelig verdi		410	0
Skatt på utlån til virkelig verdi		-102	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		308	0
Sum utvidet resultat		1 973	10 732
Totalresultat		42 692	48 117
Disponering av årsresultat			
Renter fondsobligasjoner		1 752	1 850
Overført fond for urealiserte gevinster/fond for vurderingsforskjeller		696	333
Utbytte egenkapitalbeviskapital		7 097	6 083
Overført utjevningsfond		2 072	2 768
Overført gavefond		300	200
Overført næringsfond		200	75
Overført sparebankens fond		28 601	26 076
Sum overføringer og disponeringer		40 719	37 385

BALANSEN

Balanse - Eiendeler

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		12 062	13 516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		240 827	92 252
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	3,4,5,6	2 106 281	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	2 000 226	3 442 038
Rentebærende verdipapirer	15,17	376 707	345 425
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16,18,19	136 908	132 996
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20	0	3 314
Eierinteresser i konsernselskaper	20	8 600	0
Varige driftsmidler	21,37	27 841	23 839
Andre eiendeler	22	29 969	25 729
Sum eiendeler		4 939 421	4 079 110

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	23	87 956	124 120
Innskudd fra kunder	24	3 355 195	2 779 786
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	822 031	546 161
Annen gjeld	27	29 727	25 018
Pensjonsforpliktelser	27	3 879	3 488
Betalbar skatt	32	11 183	11 232
Andre avsetninger	37	5 990	378
Ansvarlig lånekapital	25	55 098	55 115
Sum gjeld		4 371 059	3 545 298
Aksjekapital/Eierandelskapital	34	101 391	101 391
Overkursfond		2 155	2 155
Fondsobligasjonskapital	26	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		143 581	143 581
Fond for vurderingsforskjeller		0	333
Fond for urealiserte gevinster		28 775	24 597
Sparebankens fond		379 189	351 482
Utjevningsfond		10 023	8 233
Annen egenkapital		6 793	5 587
Sum opptjent egenkapital		424 781	390 232
Sum egenkapital		568 362	533 813
Sum gjeld og egenkapital		4 939 421	4 079 110

Poster utenom balansen

Garantiansvar	35	12 384	17 718
Garantier til Eika Boligkreditt	35	12 726	14 002

Åsen, 3.mars 2022

John Anders Husby

Styrets leder

Torhild Aarbergstotten

Nesteleder

Anders Eggen

Styremedlem

Anne Grete Wold

Styremedlem

Pål Schei

Styremedlem

Bjørn Asle Hynne

Adm. Banksjef

KONTANTSTRØM

Kontantstrømoppstilling - direkte metode	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-667 923	-216 159
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	117 508	121 761
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	498 409	0
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20 163	133 983
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-2 145	-29 155
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	112 411	37 363
Renteutbet. på gjeld til/renteinnbet. på innskudd fra kredittinst.	-329	-420
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner og aksjer	-53 594	-3 984
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3 069	4 458
Netto provisjonsinnbetalinger	25 785	25 534
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	394
Utbetalinger til drift	-55 272	-48 241
Betalt skatt	-13 529	-11 565
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-55 773	13 969
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 214	-6 987
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6 872	-11 409
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5 283	4 147
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2 804	-14 200
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av v	225 870	-24 070
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8 721	-10 295
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1 085	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	0	-198
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 501	-2 056
Renter på fondsobligasjon	-1 752	0
Utbetalinger fra gavefond	-275	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 083	-8 852
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	206 454	-45 471
A + B + C Netto endring likvider i perioden	147 877	-45 702
Likviditetsbeholdning 1.1	105 013	151 450
Likviditetsbeholdning 31.12	252 890	105 748
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	12 062	13 516
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	240 827	92 252
Likviditetsbeholdning	252 889	105 769

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Annen innskutt EK	Overkursfond	Hybridkapital	Kompensasjonssjonsfond	Sparebankens fond	Utjevningssfond	Fond for vurderingsforskjeller*	Fond for urealiserte gevinster**	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	101 391	35	1 189	40 000	966	351 482	8 233	333	24 597	5 587	533 813
Resultat etter skatt				1 752		28 601	2 072		696	7 597	40 719
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat									1 665		1 665
Verdiendring utlån til virkelig verdi (ECL 12 mnd)									410		410
Skatt på verdiendring utlån									-102		-102
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	1 752	0	28 601	2 072	0	2 669	7 597	42 692
Utbetalt utbytte										-6 358	-6 358
Utbetalte renter hybridkapital				-1 752							-1 752
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster						-894	-282		1 176		0
Andre egenkapitaltransaksjoner								-333	333	-33	-33
Egenkapital 31.12.2021	101 391	35	1 189	40 000	966	379 189	10 023	-	28 775	6 793	568 362

Fond for urealiserte gevinster består av verdiendring knyttet til strategiske aksjer vurdert til virkelig verdi.

Foreslått utbytte for 2021 utgjør 7 kr pr. egenkapitalbevis

	2020	2020
Foreslått utbytte	7.097	6.083

NOTER

Generell info - rettviseende bilde

Banken avlegger 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 2021. 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 anvendte først denne i 2021.

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.

Konsolidering

Aasen Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har fra 3. kvartal 2021 ett datterselskap (jfr. note 20). Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapet som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

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 er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til boligkredittforetak som har belåningsgrad under 75 %. Banken har i 2021 fram til 01.12.21 overført utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Fra 01.01.2021 har banken endret prinsipp i forbindelse med at banken har inngått avtale med Verd Boligkreditt og endret praktisering for salg av lån til boligkredittforetak. Banken har fram til 01.12.21 klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost. Fra 01.12.21 har banken klassifisert utlån med pant i bolig som kan overføres til Verd Boligkreditt til virkelig verdi over utvidet resultat.

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 variabler 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. Bankens PD-modell er utviklet av SDC og Experian. 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. Banken har ikke overtatte eiendommer per utgangen av regnskapsåret.

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

Fra 2021 følger banken prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 37 for ytterligere detaljer. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden medfører at husleiekostnader ikke regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning på bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Balansen økes av foretakets innregnede eiendeler (bruksrettigheter) og leieforpliktelser. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden blir beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Banken innregner ikke den variable kostnaden knyttet til indeksjustering da dette utgjør små endringer. Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen ved førstegangsanvendelse. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.. Banken benytter unntaksbestemmelsen for kortsiktige leieavtaler under 12 mnd og leie av eiendeler med lav verdi (ikke balanseføring, men løpende kostnadsføring).

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 pensjonsforsikringsselskaper. 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. Formuesskatt presenteres som driftskostnad i 2021.

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 31.12.21.

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 tilfredsstiller 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 9 for sensitivitetsberegninger.

Banken har beregnet tapsavsetning etter IFRS-regelverket fra 01.01.2020 og modellens statistiske predikering av tap. I tillegg har banken, siden utbruddet av covid19 i mars 2020 og etter anbefalinger fra myndighet og tilsyn, foretatt tilleggsavsetninger basert på en metodikk og kunnskap vedr. bankens portefølje, herunder bransjer og risikoeksponering. Det er gjennom 2021 foretatt kvartalsvise vurderinger av bankens tilleggsavsetninger. Vurderingene er gjennomført både på individuelt nivå og på gruppenivå ved bruk av samme metodikk gjennom året, herunder bruk av justeringsfaktorer og skjønn. Tilleggsavsetningene er vurdert ved å tilordne en tapsgrad/justeringsfaktor pr bransje målt mot eksponering (utlån). Bruk av fast sats mot eksponering er et overordnet utgangspunkt for justeringer av tapsnedskrivning på bransjenivå. I tillegg er skjønnsmessige vurderinger ift. egen portefølje benyttet. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Påvirkes av Covid-19	Justeringssetter
1 I liten grad påvirket (lav risiko)	0,00%
2 I noen grad påvirket (lav til medium risiko)	0,25%
3. I middels grad påvirket (medium risiko)	0,50%
4 I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko)	2,00%
5 I høy grad påvirket (høy risiko)	6,00%

Bankens tilleggsavsetning som følge av covid19 er i 2021 tatt ned til 7,5 MNOK pr 31.12.21.

Pr 31.12.21 er bankens vurdering at det fortsatt er usikkerhet i forhold til pandemiens langsiktige ringvirkninger, herunder risiko for økning i mislighold og tap. Dette i lys av at tiltak fra myndigheter er avtatt. I takt med økt rentebærende gjeld kan svak betjeningsevne forverre situasjonen for foretakene med økte drifts- og rentekostnader i et stigende rentemarked.

Banken gikk fra 31.10.21 over til ny ECL-modell basert på løsningen i SDC med komponenter utviklet i fellesskap gjennom LOKALBANK. Søknads-PD leveres fra Experian, mens adferds-PD leveres fra SDC. Vektet PD beregnes av SDC. På bakgrunn av bankens analyse av utviklingen i ECL-beregningen og estimerer etter overgangen fra Eika til Lokalbank og ny modell, er det foretatt en tilleggsavsetning på bakgrunn av modellusikkerhet tilknyttet estimering av PD-liv i ny modell på 1,2 MNOK.

Bankens totale tilleggsavsetninger pr 31.12.21 er på 8,7 MNOK

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 verdsettelsel 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 estimerer. 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.

Ansaret 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 instruksjer 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 12, renterisiko i note 13 og annen markedsrisiko i note 14.

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, og vil også øke fremover. Banken implementerer rutiner og retningslinjer løpende 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 2021 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 påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling 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 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.

Note 3 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	153 844	149 909
Byggelån	161 069	134 189
Nedbetalingslån	3 824 056	3 186 948
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 138 969	3 471 046
Nedskrivning steg 1	-3 002	-3 673
Nedskrivning steg 2	-10 311	-13 325
Nedskrivning steg 3	-19 150	-12 011
Netto utlån og fordringer på kunder	4 106 507	3 442 038
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 272 630	1 400 208
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	52 731	0
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	5 431 868	4 842 246

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Levanger	1 509 770	1 383 912
Verdal	1 497 409	1 173 380
Frosta	211 768	171 779
Inderøy	203 953	179 839
Trondheim	254 853	203 774
Stjørdal	102 392	103 785
Steinkjer	66 105	52 770
Andre	292 719	201 808
Sum	4 138 970	3 471 046

Note 4 – Kredittrisiko og eksponering utlån

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. Motparters risiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

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

2021		Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Ubenyttede		Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2 528 190	-557	-805	-5 802	31 224	765	-1			2 553 014
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	431 965	-750	-918	-3 500	20 566	246	-31	-39		447 539
Industri	10 591	0	-44		800	1 040	-1	-1		12 386
Elektrisitet, gass, damp, vann	15 615	-1	-155		1 495	0	-3			16 952
Bygg og anlegg	268 785	-958	-4 037	-5 550	124 718	3 689	-503	-2		386 142
Varehandel	22 527	-30	-348		6 041	2 159	0	1		30 350
Eiendomsdrift/-omsetning	765 565	-587	-1 511		61 034	2 644	-10	-42		827 093
Øvrige næringer	95 731	-119	-1 194	-4 300	8 910	2 606	-58	-176	-2	101 398
Sum bedriftsmarkedet	1 610 779	-2 445	-8 206	-13 350	223 564	12 384	-605	-258	-2	1 821 860
Avsetning knyttet til modellusikkerhet				-1 300						
Sum eksponering	4 138 969	-3 002	-10 311	-19 152	254 788	13 149	-606	-258	-2	4 374 875

2020		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ubenyttede		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
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

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.

Risikoklassifisering og måling av risiko

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens 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 overvåking 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. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Banken deler engasjementene inn i risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte engasjementer. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene for henholdsvis privat og bedrift:

Privat:

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD) – Privat
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0799
2		0,0800 – 0,1599
3		0,1600 – 0,2299
4		0,2300 – 0,2499
5		0,2500 – 0,3099
6		0,3100 – 0,4999
7	Middels risiko	0,5000 – 0,9399
8		0,9400 – 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 – 17,860
10		17,8700 – 99,9999
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Bedrift:

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD) – Bedrift
1	Lav risiko	0,0000 – 0,1799
2		0,1800 – 0,3699
3		0,3700 – 0,4999
4	Middels risiko	0,5000 – 0,8399
5		0,8400 – 1,2099
6		1,2100 – 1,4599
7		1,4600 – 1,8699
8		1,8700 – 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 – 9,5199
10		9,5200 – 99,9999
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Note 5 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet**Brutto utlån - totalt**

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	2 465 462	7 523	0	1 993 456	2 472 986
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	1 241 936	100 159	0	112 825	1 342 095
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	124 046	128 588	0	0	252 634
Misligholdt	0	0	71 254	0	71 254
Sum brutto utlån	3 831 444	236 271	71 254	2 106 281	4 138 970
Nedskrivninger	-3 002	-10 311	-19 150	0	-32 462
Sum utlån til balanseført verdi	3 828 442	225 960	52 105	2 106 281	4 106 507

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	1 985 933	7 523		1 993 456	1 993 456
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	320 423	75 966		112 825	396 389
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	53 649	69 014			122 663
Misligholdt	0	0	18 271		18 271
Sum brutto utlån	2 360 004	152 503	18 271	2 106 281	2 530 778
Nedskrivninger	-557	-805	-5 802		-7 164
Sum utlån til bokført verdi	2 359 447	151 699	12 468	2 106 281	2 523 614

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	479 530	0	0		479 530
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	921 513	24 193	0		945 706
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	70 397	59 574	0		129 972
Misligholdt	0	0	52 984		52 984
Sum brutto utlån	1 471 440	83 768	52 984	0	1 608 191
Nedskrivninger	-2 445	-9 506	-13 348	0	-25 298
Sum utlån til bokført verdi	1 468 995	74 262	39 636	0	1 582 893

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	152 780	128		152 908
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	88 281	13 196		101 477
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	5 363	6 597		11 960
Misligholdt	0		1 593	1 593
Sum ubenyttede kreditter og garantier	246 423	19 921	1 593	267 937
Nedskrivninger	-606	-258	-2	-867
Netto ubenyttede kreditter og garantier	245 817	19 663	1 590	267 071

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	2 446 389	6 763			2 453 152
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	650 348	63 288			713 636
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	120 272	126 939			247 211
Misligholdt	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. gruppe finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	1 812 564	6 763			1 819 327
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	154 005	30 670			184 675
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	31 365	60 138			91 503
Misligholdt	4	1 697	27 806		29 507
Sum brutto utlån	1 997 938	99 267	27 806	0	2 125 011
Nedskrivninger	-447	-1 814	-6 911	0	-9 172
Sum utlån til bokført verdi	1 997 491	97 453	20 895	0	2 115 839

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	633 825	0	0		633 825
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	496 343	32 618	0		528 961
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	88 907	66 801	0		155 708
Misligholdt	1	636	26 904		27 541
Sum brutto utlån	1 219 076	100 055	26 904	0	1 346 036
Nedskrivninger	-3 226	-11 511	-5 100		-19 837
Sum utlån til bokført verdi	1 215 850	88 545	21 804	0	1 326 199

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for krei

Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	153 832	4 691		158 523
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	78 425	17 504		95 929
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	113	12 824		12 937
Misligholdt		381		381
Sum ubenyttede kreditter og garantier	232 370	35 400	0	267 770
Nedskrivninger	-196	-147		-343
Netto ubenyttede kreditter og garantier	232 174	35 253	0	267 427

Note 6 – Kredittforringede lån

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 ble ny definisjon av mislighold innført og implementert, 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 eksponering.
 - 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.

Øvrige kredittforringede engasjement

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

Eksposering ved mislighold (EAD)

Eksposering ved mislighold (EAD) er utviklet og beregnes av SDC og avhenger av type produkt, engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. 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)

Tap gitt mislighold (LGD) er utviklet i SDC og beregnes basert på historiske observerte tap som SDC har samlet. 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)

Banken benyttet ny PD-modell i oktober 2021 etter uttreden fra Eika. Bankens PD-modell er utviklet av SDC og Experian. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske

sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. 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.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

PDliv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD12MND, og engasjementets forventede løpetid.

Hvert år valideres henholdsvis PD- og LGD-modellen, hvor Experian utfører valideringen av den generiske PD-modellen, mens SDC utfører valideringen av adferdsmodellen under PD og LGD-modellen. Vektet PD valideres av SDC.

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: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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.

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 betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden

Etter IFRS 9-standarden skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirke tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. LOKALBANK har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer. Disse representerer hhv. lav-, normal- og høykonjunktur.

Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap tilbake til 1990, frem til 2020 (misligholdt- og tapsutsatte engasjement). Basert på disse beregningene har man estimert seg frem til lav, høy og normalkonjunktur, der en lavkonjunktur er definert og som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur.

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 markedsforhold 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	2021	2020
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	18 220	13 293
Nedskrivning steg 3	5 376	5 151
Netto misligholdte lån	12 844	8 141
Andre kredittforringede lån	54 630	41 365
Nedskrivning steg 3	13 776	6 860
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	40 854	34 506
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	53 698	42 647

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	35 727	49,0 %	27 801	50,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	37 123	51,0 %	24 267	44,4 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet		0,0 %	2 590	4,7 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	72 850	100 %	54 658	100 %

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement		Netto kredittforringede engasjement	
	Nedskrivning steg 3			
Personmarkedet	23 540	5 802		17 738
Næringssektor fordelt:				
Primærnæringer	21 980	3 500		18 480
Industri				0
Elektrisitet, gass, damp, vann				0
Bygg og anlegg	24 253	9 850		14 403
Varehandel				0
Eiendomsdrift-/omsetning	3 078	0		3 078
Øvrige næringer				0
Sum	72 850	19 152		53 698

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement		Netto kredittforringede engasjement	
	Nedskrivning steg 3			
Personmarkedet	22 702	6 911		15 791
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk og fiske	25 520	3 500		22 020
Industri				0
Bygg, anlegg	993			993
Varehandel				0
Transport og lagring				0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5 419	1 600		3 819
Annen næring	24			24
Sum	54 658	12 011		42 647

Banken har i 2021 3,08 MNOK lån i steg 3 som er misligholdt hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2020 var på 12,4 MNOK.

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	35 727	49,0 %	27 801	50,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	37 123	51,0 %	24 267	44,4 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet		0,0 %	2 590	4,7 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	72 850	100 %	54 658	100 %

Note 7 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2021								
Privatmarkedet	2 505 144	1 845	0	2 430	21 359	25 634	12 528	12 886
Bedriftsmarkedet	1 528 696	0	0	7 677	71 818	79 495	41 170	51 479
Totalt	4 033 841	1 845	0	10 107	93 177	105 129	53 699	64 365
2020								
Privatmarkedet	2 055 466	0	6 382	10 339	44 020	60 741	27 806	29 360
Bedriftsmarkedet	1 122 180	0	0	0	48 335	48 335	14 498	22 210
Totalt	3 177 646	0	6 382	10 339	92 355	109 076	42 303	51 570

Note 8 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssansynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssansynlighet 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 33,4 MNOK pr 31.12.21 (29,4 MNOK pr 31.12.20).

Personmarked

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	447	1 814	6 911	9 172
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46	-406	0	-360
Overføringer til steg 2	-7	242	0	235
Overføringer til steg 3	-15	-45	250	191
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	83	2	66	152
Utlån som er fraregnet i perioden	-133	-537	-1 347	-2 017
Konstaterte tap	0	-786		-786
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-512	-80	-611
Andre justeringer	155	1 032	0	1 187
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	557	805	5 800	7 163

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1 998 551	111 674	15 401	2 125 625
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39 087	-39 087	0	0
Overføringer til steg 2	-55 252	55 252	0	0
Overføringer til steg 3	-2 984	-1 326	4 309	0
Nye utlån utbetalt	848 333	56 425	0	904 758
Utlån som er fraregnet i perioden	-467 732	-30 435	-1 440	-499 606
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	2 360 004	152 504	18 270	2 530 778

Bedriftsmarked

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3 768	11 511	5 100	20 379
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33	-295	0	-262
Overføringer til steg 2	-300	387	0	86
Overføringer til steg 3	-1 171	-2 431	5 550	1 948
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	394	17	2 700	3 111
Utlån som er fraregnet i perioden	-372	-301	0	-673
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	276	26	0	303
Andre justeringer	-182	-203	0	-385
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19	0	794	0	794
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2 445	9 506	13 350	25 301

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1 219 078	100 055	26 288	1 345 421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22 905	-22 905	0	0
Overføringer til steg 2	-40 394	40 394	0	0
Overføringer til steg 3	-7 647	-18 238	25 885	0
Nye utlån utbetalt	456 920	32 170	17	489 108
Utlån som er fraregnet i perioden	-179 967	-47 494	715	-226 747
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1 470 895	83 982	52 905	1 607 782

Ubenyttede kreditter og garantier

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	196	147	0	343
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-19	0	-10
Overføringer til steg 2	-8	55	0	47
Overføringer til steg 3	-15	0	2	-13
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	484	0	0	484
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-147	-112	0	-260
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	-14	0	-12
Andre justeringer	86	202	0	288
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	606	258	2	867

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	225 611	38 869	10	264 489
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7 501	-7 501	0	0
Overføringer til steg 2	-3 600	3 600	-1 435	-1 435
Overføringer til steg 3	-53	-1 435	1 350	-138
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	164 569	478	0	165 047
Engasjement som er fraregnet i perioden	-148 471	-14 089	1 668	-160 892
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	245 557	19 922	1 593	267 071

Individuelle avsetninger

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2021	2020
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12 011	11 810
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3 250	4 141
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 803	1 300
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 251	-402
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-661	-4 838
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	19 152	12 011

Avstemming tapskostnad

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Steg 3 - Periodens endring på utlån	7 141	201
Steg 3 - Periodens endring på garantier	0	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	-281	353
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	-2 903	5 306
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for	661	4 721
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for	125	289
Renter på individuelt nedskrevne lån	-305	-356
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-243	-177
Tapskostnader i perioden	4 196	10 337

Note 9 – 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.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	3 109	2 498	3 402	3 304	2 847
Steg 2	1 863	1 500	1 857	2 224	1 598

Note 10 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,9 % (2020: 6,7 %) av brutto engasjement.

Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,7 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	368 419	233 795
Totalt brutto engasjement	4 138 969	3 471 046
i % av brutto engasjement	8,90 %	6,74 %
Netto ansvarlig kapital	528 980	497 678
i % av netto ansvarlig kapital	69,65 %	46,98 %
Største engasjement utgjør	10,58 %	7,23 %

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

Note 11 - 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:	15,4%
Kjernekapitaldekning:	16,9%
Kapitaldekning:	18,9%

Ansvarlig kapital

	Kapitaldekning morbank	
(beløp i hele 1000 kr)	2021	2020
Grunnfond/sparebankens fond	379 189	351 482
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	28 775	24 597
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	333
Overkursfond	1 189	1 189
Kompensasjonsfond	966	966
Utjevningsfond	10 023	8 233
Egenkapitalbevis	101 391	101 391
Annen egenkapital (etter avsatt utbytte og utdelinger)	-770	-736
Sum egenkapital	520 764	487 455
Fradrags for forsvarlig verdsetting	-522	-482
Fradrags i ren kjernekapital	-86 262	-84 295
Ren kjernekapital	433 980	402 678
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Sum kjernekapital	473 980	442 678
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	55 000	55 000
Netto ansvarlig kapital	528 980	497 678
Eksponeeringskategori (vektet verdi)		
Stater	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	21 843	19 632
Offentlige eide foretak	0	0
Institusjoner	38 625	27 714
Foretak	229 827	309 999
Massemarked	179 219	173 817
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 392 395	1 186 405
Forfalte engasjement	55 270	43 092
Høyrisiko-engasjement	49 674	34 035
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 872	8 964
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	33 653	1
Andeler i verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	73 794	56 987
Øvrige engasjement	8 945	52 834
CVA-tillegg	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 091 117	1 913 480
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	203 325	201 124
Sum beregningsgrunnlag	2 294 442	2 114 603
Kapitaldekning i %	23,05 %	23,54 %
Kjernekapitaldekning	20,66 %	20,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,91 %	19,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,52 %	10,75 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	46,45 %	51,84 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper.

Aasen Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika Gruppen som løper ut 31.12.2021.

Samarbeidet med Eika Boligkreditt løper videre i tråd med bankens forfallsprofil.

I tillegg er det pr 31.12.2021 inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt.

Banken har pr 31.12.21 en eierandel på 0,45 % i Eika Gruppen AS og på 1,57 % i Eika Boligkreditt AS.

Eierandeler i Brage Finans er på 0,66% og i Verd Boligkreditt er andelen på 0,75%

	2021	2020
Ren kjernekapital	533 694	480 947
Kjernekapital	584 739	531 270
Ansvarlig kapital	653 772	599 287
Beregningsgrunnlag	3 029 623	2 760 983
Kapitaldekning i %	21,58 %	21,71 %
Kjernekapitaldekning	19,30 %	19,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,62 %	17,42 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,31 %	8,71 %

Note 12 - 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 kredittrammer. Risikoen ved markedsfinansiering er også tilstede ift. likviditet i markedet og bankens kredittverdighet og rating. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko; :

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 81,06 % (80,08 %).

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 25 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.

Banken benytter også boligkredittfinansiering som en viktig finansieringskilde. Gjennom boligkredittforetak finansierer banken boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Banken har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Fra siste kvartal 2021 er Verd Boligkreditt tatt i bruk av banken for videre boligkredittfinansiering. Banken tar eierskap i selskapet iht. en balansert eierskapsmodell. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt trappes ned i henhold til forfallsprofilen til banken for de lånene som ligger i selskapet.

Bankens LCR (likviditetsreserve) er pr 31.12.21 på 135. 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 31.12.21 på 142. 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.

2021

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
Konter og kontantekvivalenter						12 062	12 062
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						240 827	240 827
Netto utlån til og fordringer på kunder	34 549	44 396	160 667	427 755	3 330 000	109 140	4 106 507
Obligasjoner, sertifikat og lignende			10 000	366 707			376 707
Øvrige eiendeler						203 318	203 318
Sum eiendeler	34 549	44 396	170 667	794 462	3 330 000	565 347	4 939 421
Gjeld til kredittinstitusjoner						87 956	87 956
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 355 195	3 355 195
Obligasjonsgjeld			170 000	652 031		0	822 031
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						50 780	50 780
Ansvarlig lånekapital					55 098		55 098
Sum gjeld	0	0	170 000	652 031	55 098	3 493 931	4 371 060
Netto	34 549	44 396	667	142 431	3 274 902	-2 928 584	568 361

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
Konter 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	396 336	4 079 109
Gjeld til kredittinstitusjoner						124 120	124 120
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 779 786	2 779 786
Obligasjonsgjeld			200 000	346 161			546 161
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						40 116	40 116
Ansvarlig lånekapital			25 000	30 115			55 115
Sum gjeld	0	0	225 000	376 276	0	2 944 022	3 545 298
Netto	19 722	29 625	- 59 092	483 447	2 607 795	-2 547 686	533 811

Note 13 - 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 53 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlånene forfaller i perioden 2022-2028.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 456 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 2 MNOK.

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

Post i balansen pr 31.12.2021	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 5 år	Rentebinding 1 - over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12 062	12 062
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						240 827	240 827
Netto utlån til og fordringer på kunder			5 217	42 443	5 376	4 053 470	4 106 506
Obligasjoner, sertifikater og lignende				376 707			376 707
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						203 318	203 318
Sum eiendeler	0	0	5 217	419 150	5 376	4 509 677	4 939 420
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0		0
Gjeld til kredittinstitusjoner						87 956	87 956
Innskudd fra og gjeld til kunder		249 020	207 400			2 898 775	3 355 195
Obligasjonsgjeld			822 031				822 031
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						50 780	50 780
Ansvarlig lånekapital			55 098				55 098
Sum gjeld	0	249 020	1 084 529	0	0	3 037 511	4 371 059
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	-249 020	-1 079 312	419 150	5 376	1 472 166	568 361

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2020	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 5 år	Rentebinding 1 - 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, sertifikater og lignende				345 425			345 425
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						185 878	185 878
Sum eiendeler	0	0	0	345 425	60 719	3 672 966	4 079 110
-herav i utenlandsk valuta							0
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
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						40 116	40 116
Ansvarlig lånekapital			25 000	30 115			55 115
Sum gjeld	0	155	225 184	376 311	0	2 943 647	3 545 298
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	-155	-225 184	-30 886	60 719	729 319	533 812

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	240 851	0,00	(7,2)
Utlån til kunder - flytende rente	4 138 256	0,12	(4 759,0)
Utlån til kunder - fast rente	53 037	2,89	(1 532,8)
Rentebærende verdipapirer	376 707	0,14	(527,4)
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente			-
Innlån fra kredittinstitusjoner - fast rente			-
F-lån fra Norges Bank			-
Innskudd fra kunder - flytende rente	2 898 758	0,15	4 464,1
Innskudd fra kunder - fast rente	456 437	0,26	1 186,7
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)	877 129	0,13	1 096,4
Sum renterisiko			(79,1)

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 0,1 MNOK.

Note 14 – 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 31.12.21 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 15 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	12 062			12 062
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240 827			240 827
Utlån til og fordringer på kunder	2 032 279		2 074 228	4 106 507
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		376 707		376 707
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		18 277	127 231	145 508
Sum finansielle eiendeler	2 285 168	394 984	2 201 459	4 881 612
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	87 956			87 956
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 355 195			3 355 195
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	822 031			822 031
Ansvarlig lånekapital	55 098			55 098
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	4 320 279	0	0	4 320 279

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	3 442 038			3 442 038
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

Note 16 – 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	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	12 062	12 062	13 516	13 516
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	240 827	240 827	92 252	92 252
Utlån til kunder	1 999 817	1 999 817	3 442 038	3 442 038
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 252 706	2 252 706	3 547 806	3 547 806
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3 355 195	3 355 195	2 779 786	2 779 786
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	822 031	821 608	546 161	544 850
Ansvarlig lånekapital	55 098	54 837	55 115	55 544
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 232 324	4 231 640	3 381 062	3 380 180

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	
2021	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		376 707	18 277	394 984
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			127 213	127 213
Sum eiendeler	0	376 707	145 490	522 197

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	136 011	0
Realisert gevinst resultatført	-1 021	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1 693	670
Investering	22 312	0
Salg	-14 175	0
Utgående balanse	144 820	670

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2020	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	Total
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	0
Realisert gevinst resultatført	14	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	10 747	0
Investeringer/kjøp	11 413	0
Salg	-50	0
Utgående balanse	136 011	0

Sensitivitetsanalyser ved kursendring

	2021 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	536	603	737	804
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	115 856	130 338	159 302	173 784
Sum eiendeler	116 392	130 941	160 039	174 588

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
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

Note 17 – Obligasjonsportefølje til virkelig verdi

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	83 295	83 133	83 133
Kommune / fylke	109 192	109 213	109 213
Bank og finans	105 185	105 641	105 641
Obligasjoner med fortrinsrett	78 512	78 719	78 719
Sum obligasjonsportefølje	376 184	376 707	376 707
Herav børsnoterte verdipapirer			
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
Sum obligasjonsportefølje	349 663	345 425	345 425

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

Banken har pr 31.12.2021 en obligasjonsportefølje på 226 MNOK etter «haircut» som kan pantsettes i Norges Bank. Adgangen til pantsettelse er ikke benyttet pr 31.12.21.

Note 18 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			376 184	376 707
Aksjer				
Brage Finans	995610760	904 405	12 580	13 277
Verd Boligkreditt AS	994322427	4 793	5 092	5 092
Sum aksjer			17 673	18 369
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			17 673	18 369
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			393 856	395 076

Aksjene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.21, og urealiserte gevinst og tap føres over resultatet. Bankens strategiske aksjeposter i Brage Finans AS og Verd Boligkreditt AS verdsettes på nivå 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr aksje. Aksjene i Brage Finans verdsettes til P/B 0,95 og benytter det respektive selskapets foregående kvartalsregnskap som grunnlag. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelse.

Note 19 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2021				2020			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	1 946	882	1 026	0	1 946	882	1 071	
Eika Gruppen AS	111 965	4 854	27 152	2 211	111 965	4 854	25 192	2 239
Kvinesdal Sparebank	0	0	0	0	4 925	493	468	
Grong Sparebank	5 571	581	769	33	5 571	581	708	39
Eika Boligkreditt AS	19 256 462	81 038	80 931	2 298	21 064 881	88 648	90 158	1 785
Lokalbankalliansen	1 000	100	100	0	1 000	100	100	
Spama AS	25	0	38	5	25	0	40	7
Eiendomskreditt AS	13 800	1 380	2 208	75	13 800	1 380	1 681	77
Markedsplassen L	4	4	4	0	4	4	4	
Fiborgtangen Vekst AS	25 000	100	0	0	25 000	100	0	
Factoring Finans	0	0	0	0	479	8 987	8 383	
VN Norge AS	1	0	807	660	1	0	770	
Eika VBB AS	1 071	3 410	4 458	0	994	3 090	3 934	
Tidligfasefondet Nord-Trøndelag	70	403	403	0	70	403	403	
Norsk Gjeldsinformasjon	8 590	50	625	0	427	31	31	
VN Norge Forvaltning AS							56	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		92 801	118 521	5 283		109 552	132 997	4 147

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.21, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat.

Bankens strategiske aksjeposter verdsettes på nivå 3. Banken har pr 31.12.21 resultatført 1,96 MNOK i verdiøkning på aksjer i Eika Gruppen AS over utvidet resultat, på bakgrunn av verdsettelse av aksjene pr 31.12.21. Verdsettelsen har lagt til grunn samme tilnærming og prinsipp som foregående år.

	2021	2020
Balanseført verdi 31.12. forrige år	132 997	114 932
Tilgang	340	7 382
Avgang	-16 509	-49
Utvidet resultat (OCI)	1 693	10 732
Balanseført verdi 31.12.	118 521	132 997

Note 20 – Datterselskap

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Utgående balanse	Anskaffelses kost
Lokalmegleren NT AS	996 956 512	100	100 %	8 600	11 104
Sum investeringer i datterselskap				8 600	

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Utgående balanse	Anskaffelses kost
Lokalmegleren NT AS	996 956 512	50	50 %	3 314	6 804
Sum investeringer i felleskontrollert selskap				3 314	

Aasen Sparebank har i 2021 kjøpt resterende 50% av selskapet Lokalmegleren NT AS (tidligere Aktiv Innherred AS) og selskapet har gått fra å være et tilknyttet selskap vurdert etter egenkapitalmetoden, til å bli et datterselskap vurdert til virkelig verdi. Banken ble i 2021 100% eier av selskapet. Aksjene verdsettes i nivå 3, og transaksjonsprisen er lagt til grunn som verdi pr 31.12.21. Selskapet gjennomførte en rebranding i slutten av 2021 og markedsføres nå som Lokalmegleren & Partners AS.

Note 21 – Varige driftsmidler

	Tomt	Kontorbygg Åsen	Driftsmidler	Inventar	Annen fast eiendom	Bruksrettighet finansiell leieavtale	Sum
Kostpris 01.01.2021	1 317	23 764	6 536	8 387	6 614	7 450	54 068
Tilgang		369	780	66			1 214
Avgang							-
Kostpris 31.12.2021	1 317	24 133	7 316	8 453	6 614	7 450	55 283
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2021	101	11 129	6 287	5 261	-	-	22 778
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler							-
Ordinære avskrivninger	21	1 088	456	679	88	2 332	4 663
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	122	12 217	6 743	5 940	88	2 332	27 441
Bokført verdi 31.12.2021	1 195	11 916	573	2 513	6 526	5 118	27 841
Økonomisk levetid	13 år***	25 år*	5 år	3-10 år**	25år	4-6 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær	lineær	lineær	lineær	

Note 22 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2021	2020
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	10 486	10 797
Utsatt skattefordel	2 049	2 331
Andre eiendeler	17 433	12 600
Sum andre eiendeler	29 968	25 728

Note 23 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	37 875	1,23 %	124 120	1,08 %
Innlån KFS til amortisert kost	50 081	1,01 %	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	87 956		124 120	

Rentesatsen vist som vektet effektiv beregnet ift. beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20.

Note 24 – Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 355 195	2 779 786
Sum innskudd fra kunder	3 355 195	2 779 786

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2021	2020
Levanger	1 220 290	1 103 563
Verdal	822 682	655 284
Trondheim	219 273	254 966
Frosta	112 015	101 368
Steinkjer	143 117	81 634
Stjørdal	46 750	53 936
Andre	791 068	529 034
Sum innskudd fra kunder	3 355 195	2 779 786

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2021	2020
Lønnstakere m.v.	1 901 742	1 791 056

Spesifikasjon av næringssektorene	2021	2020
Primærnæringer	61 812	24 278
Industri	41 096	53 744
Elektrisitet, gass, damp, vann	88	22 504
Bygg og anlegg	31 422	51 029
Varehandel	48 996	45 516
Transport og lagring	26 485	34 410
Eiendomsdrift-/omsetning	350 403	333 386
Faglig og finansiell tjenesteyting	492 736	292 921
Øvrige næringer	400 414	130 943
Sum innskudd fra kunder	1 453 453	988 730

Note 25 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Seniorobligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	75 000	75 000	50 000	3m Nibor + 90
NO0010873243	16.01.2020	16.04.2024	110 000	110 000	50 000	3m Nibor + 60
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	0	0	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	0	0	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	75 000	3m Nibor + 84
NO0010950231	05.03.2021	10.10.2024	105 000	105 000	0	3m Nibor + 54
NO0010975667	09.04.2021	09.09.2025	105 000	105 000	0	3m Nibor + 60
NO0011091282	03.09.2021	03.09.2026	80 000	80 000	0	3m Nibor + 60
NO0011155236	17.11.2021	03.02.2026	50 000	50 000	0	3m Nibor + 55
NO0011155244	17.11.2021	03.02.2025	50 000	50 000	0	3m Nibor + 44
Over-/Underkurs				2 031	1 161	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			820 000	822 031	546 161	

Ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rente- vilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010779614	01.12.2016	01.12.2026	0	0	25 000	3m Nibor + 270
NO0010891948	03.09.2020	03.09.2030	30 000	30 000	30 000	3m Nibor + 170
NO0011089690	08.09.2021	08.09.2031	25 000	25 000	0	3m Nibor + 145
Over-/Underkurs				98	115	
Sum ansvarlig lånekapital			55 098	55 115		

Endringer i året

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	546 161	475 000	200 000	870	822 031
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	546 161	475 000	200 000	870	822 031
Ansvarlige lån	55 115	25 000	25 000	-17	55 098
Sum ansvarlig lånekapital	55 115	25 000	25 000	-17	55 098

Note 26 – Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
NO0010805344	19.09.2017	08.09.2026	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,75 %
Sum fondsobligasjonskapital			40 000	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.

	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2021
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden				
Fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000

Note 27 – Annen gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	5 014	5 489
Bankremisser	338	517
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 048	812
Skattetrekk	1 184	899
Leverandørgjeld	1 583	3 819
Annen gjeld ellers	20 560	13 482
Sum annen gjeld	29 727	25 018

	2021	2020
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 909	1 784
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	395	383
Sum pensjonskostnader	2 304	2 167

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

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2021 er det kostnadsført 1.909 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 346 TNOK på denne ordningen i 2021.

Pensjonsavtale med adm.banksjef

Adm.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 13 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 3.814 TNOK pr 31.12.2021. 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 2021 kostnadsført kr 326 TNOK på denne ordningen.

Supplerende innskuddspensjon – ledergruppen

Det er inngått en avtale om supplerende innskuddspensjon til ledergruppen som rapporterer direkte til adm.banksjef. Avtalen er knyttet til lederens stilling og dersom leder trer ut av ledergruppen vil pensjonsinnskudd etter avtalen opphøre. Pensjonen utbetales fra og med måneden etter fylte 62 år og over en periode på 10 år. Da dette er en innskuddsbasert driftspensjonsavtale så har Aasen Sparebank på eiendelssiden et innskudd i pensjonsfond på samme størrelse. Regnskapsmessig kostnadsføres et årlig avsetningsbeløp basert på andel av lønnen etter de vanlige prinsipper for innskuddspensjon. Alle beløp inkluderer AGA. Det er for 2021 kostnadsført kr 92,1 TNOK på denne ordningen.

Note 28 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter	2021	2020	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	756	699	0,97 %	2,90 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	105 002	121 761	3,70 %	4,03 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	12 506	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi)	3 069	4 458	1,36 %	1,94 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	187	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	121 520	126 919		
Rentekostnader og lignende kostnader	2021	2020	2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 085	1 120	0,66 %	1,95 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	20 163	27 370	0,99 %	1,26 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	8 721	10 295	1,88 %	2,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 501	2 056	3,33 %	3,88 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 145	1 785		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	33 615	42 626		
*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	87 905	84 292		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2021	2020		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 851	1 697		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	150	70		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	2 001	1 767		

Note 29 - 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	31.12.2021				31.12.2020			
	PM	BM	BRL	Totalt	PM	BM	BRL	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 528 190	1 088 516	522 263	4 138 969	2 125 626	1 040 115	305 305	3 471 046
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	1 272 630	0		1 272 630	1 400 208	0		1 400 208
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	52 731	0		52 731	0	0		0
Sum utlån til og fordringer på kunder	3 853 551	1 088 516		5 464 330	3 525 834	1 040 115		4 871 254
Innskudd fra kunder	1 901 742	1 325 529		3 227 271	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 30 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	316	524
Formidlingsprovisjoner	240	416
Provisjoner fra Boligkredittforetak	13 379	13 425
Betalingsformidling	6 395	5 782
Verdipapirforvaltning	1 417	1 344
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 612	5 387
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 776	2 497
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30 134	29 374
Provisjonskostnader	2021	2020
Garantiprovisjon	0	11
Betalingsformidling	2 802	2 039
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 547	1 790
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 349	3 840
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	60	105
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	696	323
Netto gevinst/tap på valuta	138	289
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	894	717
Andre driftsinntekter	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	296	295
Andre driftsinntekter	28	83
Sum andre driftsinntekter	324	378
Utbytte	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5 283	4 147
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5 283	4 147
Sum netto andre driftsinntekter	32 286	30 777

Note 31 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2021	2020
Lønn	23 555	21 262
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 948	4 397
Pensjoner	2 691	2 420
Sosiale kostnader	1 008	753
Sum lønn og andre personalkostnader	32 203	28 831

2021					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn m.v. 2021
Adm.banksjef	2 106	0	71	654	2 831
Leder Salg og Marked	1 240	0	30	200	1 470
Leder Økonomi og Drift	1 028	0	31	148	1 207
Sum ledende ansatte	4 374	0	132	1002	5 508
Styrets leder	0	90	17	0	107
Styrets øvrige medlemmer	0	319	22	0	341
Sum styret	0	409	39	0	448
Generalforsamlingens medlemmer	0	93	38	0	131
Sum generalforsamlingen	0	93	38	0	131

2020					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn m.v. 2020
Adm.banksjef	2 007	0	92	500	2 599
Leder Salg og Marked	1 228	0	48	146	1 422
Leder Økonomi og Drift	988	0	45	102	1 135
Sum ledende ansatte	4 223	0	185	748	5 156
Styrets leder	0	80	17	0	97
Styrets øvrige medlemmer	0	265	22	0	287
Sum styret	0	345	39	0	384
Generalforsamlingens medlemmer	0	92	0	0	92
Sum generalforsamlingen	0	92	0	0	92

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

2021	Lån/kreditter/garantier
Funksjon	
Adm. banksjef	-4 654
Leder Salg og Marked	-5 463
Leder Økonomi og Drift	-5 134
Øvrige ansatte	-79 462
Sum ansatte	-94 713
Styrets leder	-11 552
Styrets øvrige medlemmer	-13 343
Sum styret	-24 895
Generalforsamlingens medlemmer	-22 310
Sum generalforsamlingen	-22 310

2020	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Adm. banksjef	-5 746
Leder Salg og Marked	-5 611
Leder Økonomi og Drift	-5 396
Øvrige ansatte	-70 408
Sum ansatte	-87 161
Styrets leder	-12 997
Styrets øvrige medlemmer	-4 455
Sum styret	-17 452
Generalforsamlingens medlemmer	-14 054
Sum generalforsamlingen	-14 054

	2021	2020
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	32,7	31,1
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	286	392

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 adm.banksjef, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at adm.banksjef 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.

Bankens styre har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse som etterleves.

Note 32 - Skatt

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	52 102	48 719
Permanente forskjeller	-4 900	-1 436
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1 752	-1 850
Virkning av implementering IFRS		-1 333
Endring i midlertidige forskjeller	-717	-1 862
Sum skattegrunnlag	44 733	42 238
Betalbar inntektsskatt	11 183	10 560
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11 183	10 560
Skatteeffekt av imp. ført mot EK 01.01.20	0	-333
Endring utsatt skatt over resultatet	179	465
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	20	-30
Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2021)	0	672
Årets skattekostnad	11 383	11 334

Resultat før skattekostnad	52 102	48 719
<i>25 % skatt av:</i>		
Resultat før skattekostnad	13 218	12 180
Formuesskatt	0	672
Permanente forskjeller	- 1 418	- 1 155
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 438	- 462
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	129
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	20	- 30
Skattekostnad	11 383	11 334
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %

Endring balanseført utsatt skattefordel	2021	2020
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	2 331	2 797
Resultatført utsatt skatt i perioden	-179	-465
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-102	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	2 050	2 331

Utsatt skattefordel	31.12.2021	31.12.2020
Driftsmidler	-4 240	-4 071
Pensjonsforpliktelse	-3 879	-3 488
Gevinst og tapskonto	-774	-968
Amortiserte gebyrer fra 01.01.20	-332	-1 560
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	523	762
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	410	0
Balanseførte leieavtaler	94	0
Sum midlertidige forskjeller	-8 199	-9 325
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-2 050	-2 331

Resultatført utsatt skatt	2 021	2 020
Driftsmidler	169	137
Pensjonsforpliktelse	391	326
Amortiserte gebyrer	-1 228	-2 042
Rentebærende verdipapirer	238	-41
Balanseførte leieavtaler	-94	0
Gevinst og tapskonto	-194	-242
Sum endring utsatt skattefordel	-717	-1 862

Note 33 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	7 219	4 643
Ekstern revisjon	698	503
IT-kostnader	13 660	13 364
Leide lokaler	153	1 072
Eide lokaler	656	
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 684	1 146
Reiser	107	103
Markedskostnader	957	1 612
Formuesskatt	772	
Andre driftskostnader	2 420	2 462
Sum andre driftskostnader	28 326	24 905
Honorar til ekstern revisor (inkl mva)		
Lovpålagt revisjon	570	250
Attestasjonstjenester	175	175
Andre tjenester utenfor revisjon	126	71
Sum andre tjenester	301	246
Sum kostnader til ekstern revisjon	871	496

Note 34 – 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 31.12.2021 ingen egne EK-bevis.

Eierandelsbrøk	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	101 391	101 391
Overkursfond	1 189	1 189
Utnævningsfond	10 023	8 233
Sum eierandelskapital (A)	112 603	110 812
Sparebankens fond	379 189	351 482
Kompensasjonsfond	966	966
Annen egenkapital	- 737	- 737
Grunnfondskapital (B)	379 419	351 711
Fond for urealiserte gevinster	28 775	24 597
Fond for vurderingsforskjeller	0	333
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Avsatt utbytte og gaver	7 597	6 358
Sum egenkapital	568 362	533 812
Eierandelsbrøk A/(A+B)	22,89 %	23,96 %
Utbytte	2021	2020
Resultat pr egenkapitalbevis	9,0	8,7
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,0	6,0
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	7 097	6 083
	31.12.2021	31.12.2020
Ordinært resultat etter skatt	40 719	37 385
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat	-696	0
Renter på fondsobligasjoner	-1 752	-1 850
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	38 271	35 535
Eierandelsbrøk	23,96 %	24,91 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	9 170	8 852
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 013 913	1 013 913
Resultat pr egenkapitalbevis	9,04	8,73

Foreslått utbytte for 2021 utgjør kr 7 pr egenkapitalbevis, total 7,1 MNOK og er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr 31.12.21.

I tillegg er det foreslått utdeling til gaver og næringsfond med hhv. 300 TNOK og 200 TNOK for 2021. Dette inngår på samme måten i bankens egenkapital pr 31.12.21.

Foreslåtte utdelinger klassifiseres som gjeld på vedtakstidspunktet i generalforsamling.

Hensyntatt overnevnte utdelinger utgjør eierbrøken pr vedtakstidspunktet hhv. 22,89 % som eies av egenkapitalbeviserne, og 77,11% eies av sparebankens fond.

31.12.2021

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2021	Beholdning	Eierandel
SOH INVEST AS	28 591	2,82 %
OPAL MARITIME AS	27 547	2,72 %
BURMO VIDAR	27 000	2,66 %
SNOTA AS	26 300	2,59 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	25 075	2,47 %
4 For 3 AS	25 000	2,47 %
HI-SK INVEST AS	25 000	2,47 %
Skive Invest AS	23 059	2,27 %
REITAN GUNNAR	22 367	2,21 %
BENGTSSEN INVEST AS	19 262	1,90 %
STJØRDAL GJENSIDIG BRANNKASSE	16 668	1,64 %
BJARTNES ROAR	16 467	1,62 %
KOLSTAD GEIR	16 466	1,62 %
SELBU SPAREBANK	15 413	1,52 %
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 %
HANSEN BJØRN HELGE	10 301	1,02 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	383 969	37,87 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	629 944	62,13 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 013 913	100,00 %

Antall bevis: **1 013 913**

30.12.2020

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2020	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 egenkapitalbevisiere	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**

Note 35 – Garantier og finansielle forpliktelser

	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	3 238	9 161
Kontraktsgarantier	9 014	8 425
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	132	132
Sum garantier overfor kunder	12 384	17 718
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	715
Tapsgaranti	12 726	14 002
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	12 726	14 717
Sum garantiansvar	25 110	32 435

	31.12.2021		31.12.2020	
Garantier fordelt geografisk	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Levanger	2 473	20 %	20 125	62 %
Verdal	5 080	41 %	5 093	16 %
Frosta	75	1 %	75	0 %
Inderøy	206	2 %	306	1 %
Trondheim	3 473	28 %	6 545	20 %
Stjørdal	946	8 %	160	0 %
Steinkjer	131	1 %	131	0 %
Andre	0	0 %	-	0 %
Sum garantier	12 384	100,0 %	32 435	100,0 %

Banken har pr 31.12.21 lån i EBK for 1.272 MNOK og Verd Boligkreditt (VBK) på 52,7 MNOK. 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 31.12.21 lån for 1.272 MNOK hos EBK.

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt:

Tapsgaranti

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

Saksgaranti

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

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal 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. 31.12.2021 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Verd Boligkreditt AS:

Aasen Sparebank har i 2021 inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd). Verd Boligkreditt eies og brukes av bankene i DSS-samarbeidet (De samarbeidende sparebankene) samt fra 2021 også bankene i LOKALBANK. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Banken har gjennom aksjonæravtale et eierskap i Verd som reflekterer den andelen banken har tilført den samlede utlånsporteføljen. Eierbankene i Verd innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.21 utgjør denne finansieringen 5 MNOK. Beløpet inngår i balanseposten «utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost».

Note 36 – Hendelser etter balansedagen

Banken offentliggjorde 10. februar 2022 at banken har valgt å selge aksjeposten i Eika Gruppen AS. Salgskursen er lagt til grunn ved verdsettelsen av aksjene pr 31.12.21. Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Note 37 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker) fra 01.01.21

Bankens avdelingskontorer på Moan, Levanger og Verdal holder til i leide lokaler. Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleieavtaler knyttet til disse avtalene. Banken har for øvrig ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år.

	Årlig leie	Utløp leieperiode	Leierettighet UB	Leieforpliktelser UB
Moafjæra 8, Levanger	499	01.09.2025	1 803	1 838
Jernbanegata 9L, Verdal	619	01.12.2027	3 316	3 357

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	6 153	6 153
Anskaffelseskost 31. desember 2021	6 153	6 153
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021		
Avskrivninger	-	-
Nedskrivninger i perioden	1 034	1 034
Avhendinger	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	1 034	1 034
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	5 119	5 119
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	4-6 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Endringer i leieforpliktelser		
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021		6 153
Betaling av hovedstol		-1 273
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		145
Totale leieforpliktelser 31. desember 2021		5 025

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

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

Kontaktinformasjon

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

Dokument Årsrapport 2021 Aasen Sparebank er signert elektronisk av:

*Signert 03.03.22 av Husby,
John Anders med BankID.*

John Anders Bugdø Husby
Styrets leder

*Signert 03.03.22 av Schei, Pål
Johann med BankID.*

Pål Johann Schei
Styremedlem

*Signert 03.03.22 av
Aarbergstøtten, Torhild Saltvik
med BankID.*

Torhild Aarbergstøtten
Styrets nestleder

*Signert 03.03.22 av Wold,
Anne Grete med BankID.*

Anne Grete Wold
Styremedlem

*Signert 03.03.22 av Eggen,
Anders med BankID.*

Anders Eggen
Styremedlem

*Signert 03.03.22 av Hynne,
Bjørn Asle med BankID.*

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Til generalforsamlingen i Aasen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Aasen Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget og styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Aasen Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 25. april 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 1 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 4 Kreditt risiko og eksponering utlån, Note 5 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 6 Kredittforringede lån, Note 7 Forfalte og kredittforringede lån, Note 8 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko, samt styrets årsberetning under avsnittet Risiko og kapitalstyring - Kreditt risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 12,8. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 13,4 per 31.12.2021. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Bankene anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • sannsynlighet for mislighold (PD) • tap ved mislighold (LGD) • eksponering ved mislighold (EAD) • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko • vekting av ulike framtidsrettede makroøkonomiske scenarioer Banken har for 2021 foretatt en tilleggsavsetning knyttet til usikkerhet i benyttet levetids-PD i forbindelse med overgang til ny ECL-modell, samt at man har justert modellberegnet ECL for bransjespesifikke forhold i egen kundebase. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelser (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utformet og har fungert for estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder: • at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket, • at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vekting av ulike scenarioer • vurdert ledelsens dokumenterte skjønn knyttet til tilleggsavsetninger som følge av usikkerhet i modellberegning samt bransjeforhold i bankens markeder Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i

	bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kreditttap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
--	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Aasen Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Aasen Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi har gjennomgått rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere: • om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Trondheim, 3. mars 2022
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor