



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 082  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE  
Forretningsadresse: Torvet 8  
4836 ARENDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Kristoffersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.02.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 02.05.2019



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK  | Note | 2017              | 2016              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>   |      |                   |                   |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>   |      |                   |                   |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner               |      | 126 000           | 302 000           |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder                             |      | 83 454 000        | 76 762 000        |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer |      | 3 297 000         | 4 725 000         |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter  |      | -3 000            | 0                 |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>   |      | <b>86 874 000</b> | <b>81 789 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>   |      |                   |                   |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                                |      | 3 216 000         | 4 374 000         |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                              |      | 18 566 000        | 18 378 000        |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer   |      | 9 152 000         | 6 554 000         |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital   |      | 0                 | 0                 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader  |      | 1 329 000         | 1 290 000         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>   |      | <b>32 263 000</b> | <b>30 596 000</b> |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>   |      | <b>54 611 000</b> | <b>51 193 000</b> |
| <b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>                     |      |                   |                   |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                    |      | 3 259 000         | 2 671 000         |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>                 |      | <b>3 259 000</b>  | <b>2 671 000</b>  |
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                                     |      |                   |                   |
| Garantiprovisjon  |      | 209 000           | 200 000           |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter  | 3    | 14 873 000        | 12 123 000        |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                                 |      | <b>15 082 000</b> | <b>12 323 000</b> |
| <b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                                     |      |                   |                   |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader  |      | 3 879 000         | 3 762 000         |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>                                 |      | <b>3 879 000</b>  | <b>3 762 000</b>  |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>        |      |                   |                   |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b>   | <b>Note</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer  |             | 181 000           | 1 015 000         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning           |             | 237 000           | 0                 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater                                |             | 407 000           | 269 000           |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>          |             | <b>825 000</b>    | <b>1 284 000</b>  |
| <b>Andre driftsinntekter</b>  |             |                   |                   |
| Andre driftsinntekter   |             | 21 000            | 35 000            |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>  |             | <b>21 000</b>     | <b>35 000</b>     |
| <b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>   |             |                   |                   |
| Lønn  | 2           | 15 822 000        | 14 732 000        |
| Pensjoner   | 4           | 1 815 000         | 979 000           |
| Sosiale kostnader   |             | 3 977 000         | 2 707 000         |
| <b>Lønn m.v.</b>  |             | <b>21 614 000</b> | <b>18 418 000</b> |
| Administrasjonskostnader  | 5           | 7 338 000         | 7 085 000         |
| <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>   |             | <b>28 952 000</b> | <b>25 503 000</b> |
| <b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>                          |             |                   |                   |
| Ordinære avskrivninger  | 6           | 2 077 000         | 1 862 000         |
| <b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>                      |             | <b>2 077 000</b>  | <b>1 862 000</b>  |
| <b>Andre driftskostnader</b>  |             |                   |                   |
| Driftskostnader faste eiendommer  |             | 867 000           | 919 000           |
| Andre driftskostnader   | 2, 7        | 8 134 000         | 8 118 000         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>  |             | <b>9 001 000</b>  | <b>9 037 000</b>  |
| <b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>   |             |                   |                   |
| Tap på utlån  | 8           | 1 178 000         | 1 402 000         |
| <b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>   |             | <b>1 178 000</b>  | <b>1 402 000</b>  |
| <b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b> |             |                   |                   |
| Gevinst/tap   |             | -595 000          | 417 000           |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b>   | <b>Note</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b> |             | <b>-595 000</b>   | <b>417 000</b>    |
| <b>Resultat av ordinær drift</b>  |             | <b>28 116 000</b> | <b>26 357 000</b> |
| Skatt på ordinært resultat  | 9           | 6 986 000         | 5 906 000         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>  |             | <b>21 130 000</b> | <b>20 451 000</b> |
| <b>Resultat av ekstraordinære poster</b>  |             | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Resultat for regnskapsåret</b>   |             | <b>21 130 000</b> | <b>20 451 000</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>  |             |                   |                   |
| Overført til sparebankens fond  | 15          | 20 380 000        | 19 701 000        |
| Overført til gavefond og/eller gaver  |             | 750 000           | 750 000           |
| <b>Sum disponeringer og overføringer</b>  |             | <b>21 130 000</b> | <b>20 451 000</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK   | Note | 2017                 | 2016                 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>   |      |                      |                      |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker   |      | 42 777 000           | 47 785 000           |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                       |      |                      |                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist   |      | 30 796 000           | 44 877 000           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist    |      | 6 000 000            | 9 500 000            |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                 |      | <b>36 796 000</b>    | <b>54 377 000</b>    |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>   |      |                      |                      |
| <b>Factoring</b>   |      | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter   | 8    | 190 889 000          | 161 289 000          |
| Byggelån   | 8    | 92 948 000           | 24 888 000           |
| Nedbetalingslån  | 8    | 2 358 747 000        | 2 303 578 000        |
| Nedskrivninger på individuelle utlån   | 8    | 5 815 000            | 6 920 000            |
| Nedskrivninger på grupper utlån  | 8    | 15 000 000           | 15 000 000           |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>   |      | <b>2 621 769 000</b> | <b>2 467 835 000</b> |
| <b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>     |      |                      |                      |
| Sertifikater og obligasjoner   | 10   | 50 894 000           | 35 066 000           |
| <b>Utstedt av det offentlige</b>   |      | <b>50 894 000</b>    | <b>35 066 000</b>    |
| Sertifikater og obligasjoner   | 10   | 158 941 000          | 190 182 000          |
| <b>Utstedt av andre</b>  |      | <b>158 941 000</b>   | <b>190 182 000</b>   |
| <b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b> |      | <b>209 835 000</b>   | <b>225 248 000</b>   |
| <b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>                         |      |                      |                      |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   | 12   | 51 876 000           | 42 776 000           |
| <b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>                     |      | <b>51 876 000</b>    | <b>42 776 000</b>    |
| <b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>  |      |                      |                      |
| <b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>  |      | <b>0</b>             | <b>0</b>             |



### Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>   | <b>Note</b> | <b>2017</b>          | <b>2016</b>          |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>  |             |                      |                      |
| Sum eierinteresser i konsernselskaper   |             | 0                    | 0                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |             |                      |                      |
| Sum immaterielle eiendeler  |             | 0                    | 0                    |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |             |                      |                      |
| Maskiner, inventar og transportmidler   | 6           | 3 090 000            | 3 593 000            |
| Bygninger og andre faste eiendommer   | 6           | 47 371 000           | 48 829 000           |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>  |             | <b>50 461 000</b>    | <b>52 422 000</b>    |
| <b>Andre eiendeler</b>  |             |                      |                      |
| Andre eiendeler   |             | 271 000              | 414 000              |
| <b>Sum andre eiendeler</b>  |             | <b>271 000</b>       | <b>414 000</b>       |
| <b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>     |             |                      |                      |
| Opptjente ikke mottatte inntekter   |             | 4 176 000            | 3 328 000            |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader   |             | 855 000              | 759 000              |
| <b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b> |             | <b>5 031 000</b>     | <b>4 087 000</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |             | <b>3 018 816 000</b> | <b>2 894 944 000</b> |
| <b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>   |             |                      |                      |
| <b>GJELD</b>  |             |                      |                      |
| <b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>   |             |                      |                      |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist     | 13          | 174 000              | 185 000              |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist      | 13          | 200 000 000          | 200 000 000          |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>   |             | <b>200 174 000</b>   | <b>200 185 000</b>   |
| <b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>   |             |                      |                      |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                                    | 13          | 1 622 952 000        | 1 689 005 000        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                     | 13          | 395 120 000          | 305 068 000          |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>   | <b>Note</b> | <b>2017</b>          | <b>2016</b>          |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>                   |             | <b>2 018 072 000</b> | <b>1 994 073 000</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>           |             |                      |                      |
| Obligasjonsgjeld  | 13          | 459 503 000          | 382 565 000          |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>       |             | <b>459 503 000</b>   | <b>382 565 000</b>   |
| <b>Annen gjeld</b>  |             |                      |                      |
| Annen gjeld   |             | 13 539 000           | 11 961 000           |
| <b>Sum annen gjeld</b>  |             | <b>13 539 000</b>    | <b>11 961 000</b>    |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter         |             | 7 342 000            | 6 910 000            |
| <b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>     |             |                      |                      |
| Pensjonsforpliktelser   | 4           | 2 654 000            | 2 161 000            |
| Utsatt skatt  | 9           | 3 776 000            | 3 713 000            |
| <b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b> |             | <b>6 430 000</b>     | <b>5 874 000</b>     |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>                                  |             |                      |                      |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                              |             | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>Sum gjeld</b>  |             | <b>2 705 060 000</b> | <b>2 601 568 000</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>  |             |                      |                      |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                                   |             |                      |                      |
| Selskapskapital   |             | 0                    | 0                    |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                               |             | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                                   |             |                      |                      |
| Sparebankens fond   | 14, 15      | 313 756 000          | 293 376 000          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                               |             | <b>313 756 000</b>   | <b>293 376 000</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>  |             | <b>313 756 000</b>   | <b>293 376 000</b>   |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                               | 11          | <b>3 018 816 000</b> | <b>2 894 944 000</b> |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>                                 |             |                      |                      |
| Betingede forpliktelser                                       | 16          | 27 258 000           | 27 474 000           |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b> | <b>Note</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Forpliktelser       | 16          | 128 966 000 | 85 453 000  |



# Årsrapport 2017

## Arendal og Omegns Sparekasse





Lokalbanken som kjenner deg



## Årsberetning til regnskapet for 2017

### Innledning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Arendal og Omegns Sparekasse ble etablert i 1890 og er en selvstendig sparebank med lokalisering i Arendal. Banken er totalleverandør av finansielle tjenester til personkunder og mindre næringskunder. Det primære markedsområdet er Arendal og omegn, men vi betjener også utflyttede privatkunder med tilknytning til området.

På tross av hard konkurranse ble 2017 et godt år for banken med et resultatet før skatt på MNOK 28,1. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør ca. MNOK 7,0.

Vi er i en tid med en rivende teknologisk utvikling, og kundene gjør mer og mer selv av de daglige bankoppgavene. Bankens mål er å være i paritet med konkurrentene på digitale/mobile løsninger og overlegen på personlig rådgivning. Førstnevnte løses gjennom Eika Alliansen og strategiske samarbeidspartnere, mens sistnevnte løses ved fortsatt å ha høy fokus på utvikling av kompetanse, bruk av gode rådgivningsverktøy og lokal tilstedeværelse.

To av bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og en hurtig beslutningsprosess med fokus på å finne løsninger. Vi tror at disse faktorene er medvirkende til at vi for 11. året på rad ble kåret til beste bank på kundetilfredshet.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med MNOK 123,9 og utgjør ved årsskiftet MNOK 3.018,9. Dette er en økning på 4,3 % i 2017 mot en økning på 10,2 % i 2016. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var MNOK 2.950,0.

Kapitaldekningen var 19,7 % pr. 31.12.17 mot 20,3 % i 2016. Nedgangen tilskrives økning av utlån til foretak, engasjement med pantesikkerhet i eiendom og øvrige engasjement, samt økning av andeler i verdipapirfond og egenkapitalposisjoner.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er økt med MNOK 24,0, som tilsvarer en økning på 1,2 % mot 5,7 % året før. Det meste av økningen har skjedd på høyrentekonti. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 66,9 % av forvaltningskapitalen.

| Innskuddsform | MNOK     |          | %     |       |
|---------------|----------|----------|-------|-------|
|               | 2017     | 2016     | 2017  | 2016  |
| Folio         | 101,22   | 99,02    | 5,0   | 5,0   |
| Lønskonti     | 180,51   | 157,15   | 8,9   | 7,9   |
| Hønnerkonti   | 54,90    | 52,96    | 2,7   | 2,7   |
| Kapitalkonti  | 926,54   | 906,94   | 45,9  | 45,5  |
| Særvilkår     | 714,28   | 742,37   | 35,4  | 37,2  |
| BSU           | 38,14    | 33,14    | 1,9   | 1,7   |
| IPA           | 2,37     | 2,49     | 0,1   | 0,1   |
| Sum           | 2.018,07 | 1.994,07 | 100,0 | 100,0 |

### Utlån

Brutto utlån på egen bok økte med MNOK 152,8 til i alt MNOK 2.642,6. Dette tilsvarer en oppgang på 6,1 % mot en oppgang på 12,0 % i 2016. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt (EBK) økte til MNOK 811,8 fra MNOK 582,1 i 2016. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på MNOK 382,5 eller 12,5 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav.

Totalt sett har låneetterspørselen vært stabil gjennom hele året. Brutto utlån utgjør 87,5 % av forvaltningskapitalen. Forøvrig vises det til notene 1 og 8 i regnskapet.

| Utlånsformål | MNOK     |          | %      |       |
|--------------|----------|----------|--------|-------|
|              | 2017     | 2016     | 2017   | 2016  |
| Boliglån     | 2.251,89 | 2.197,93 | 85,2   | 87,9  |
| Næringslån   | 317,69   | 208,40   | 12,0   | 8,4   |
| Forbrukslån  | 70,74    | 90,44    | 2,7    | 3,6   |
| Øvrige lån   | 2,27     | 2,99     | 0,1    | 0,1   |
| Sum          | 2.642,59 | 2.499,76 | 100,00 | 100,0 |

### Bankens styring av finansiell risiko

Bankens finansielle risikoer består hovedsakelig av markedsrisiko, kredittrisiko, renterisiko, kursrisiko og likviditetsrisiko. Kredittrisiko er beskrevet under tap på utlån.



Styret legger vekt på at banken skal ha en lav til moderat risiko. Det innebærer bl.a. at renterisikoen holdes innenfor gitte rammer, framfor å utnytte kortsiktige inntjeningsmuligheter.

Vi har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

#### Markedsrisiko

Finansmarkedet er i betydelig strukturell og teknologisk utvikling. Et nært og godt samarbeid med produktleverandører er et prioritert mål for banken. Dette er med på å sikre tilgang på kvalitetsmessige gode produkter til privat- og næringslivskunder.

#### Renterisiko

Vi vurderer renterisikoen til å være fra lav til moderat. Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Banken har fastrenteinnskudd på MNOK 83,4 med rentefornyelse 01.06.18 og fastrenteutlån utgjør MNOK 5,5. Løpetiden på fastrenteutlån er fra 3 mnd til 6 år.

Bankens beholdning av obligasjoner er på MNOK 209,8 med en durasjon på 0,14 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på MNOK 0,3 mill. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med kvartalsvis rentjustering. Se for øvrig note 10 og 12.

Banken har fem løpende obligasjonslån pålydende henholdsvis MNOK 10, 50, 100 og 2 x 150.

#### Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta gjelder kun omsetning av utenlandske sedler. Bokført saldo på beholdning av valuta pr. 31.12.17 er MNOK 0,2. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta til kunder.

#### Kursrisiko

Bankens kursrisiko vurderes som moderat. Porteføljen består av anleggsaksjer, rentefond og obligasjoner. Bankens bokførte beholdning utgjør ved utgangen av 2017 henholdsvis MNOK 47,7, MNOK 4,2 og MNOK 209,8.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser i tide. Banken har i 2018 forfall på lån hos Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) på 2 x MNOK 50,0 og obligasjonslån på

MNOK 10,0. For å møte forfall i 2018 vurderer banken nye låneopptak kombinert med fokus på EBK som finansieringskilde. Utover dette har banken også en trekkfasilitet på MNOK 130,0 i DNB, samt trekkrammer på deponerte obligasjoner i Norges Bank. Se for øvrig note 13 for spesifisering av beløp, rentestruktur og løpetid.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en solid innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 76,4 % av brutto utlån mot 80,1 % året før. Deler av obligasjonsporteføljen pålydende MNOK 75,5 er deponert i Norges Bank. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.17 er 158, mot et krav på 100.

#### Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer er redusert med MNOK 6,3 til i alt MNOK 261,7. Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og rentefond er økt med MNOK 9,1 til i alt MNOK 51,9. Økningen i aksjeporteføljen tilskrives økning av eierandelen i EBK som avhenger av benyttelse av EBK som finansieringskilde, og kjøp av rentefond på MNOK 4,0.

Obligasjonsporteføljen er redusert med MNOK 15,4 til MNOK 209,8. Akkumulerte negative kursreguleringer utgjør MNOK 0,2. Netto verdiendring og gevinst på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjorde totalt MNOK 0,2. Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning utgjorde MNOK 0,2.

Det er foretatt salg av diverse eiendomsfond slik at gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler ga et negativt bidrag på MNOK 0,6. Utbytte fra aksjer utgjorde totalt MNOK 3,3 i 2017. Forøvrig vises det til note 10 og 12 i regnskapet.

#### Driftsresultat

Årets ordinære resultat etter tap utgjør MNOK 28,1 og svarer til 1,1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,0 % året før. Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd:

|                           |    |            |
|---------------------------|----|------------|
| Resultat før skatt        | Kr | 28.116.297 |
| - skattekostnad           | «  | 6.986.402  |
| Årets overskudd           | Kr | 21.129.895 |
| Disponert som følger:     |    |            |
| Overført til bankens fond | «  | 20.379.895 |
| Gaver                     | «  | 750.000    |



Styret er godt fornøyd med resultatet. Rentenettoen er økt med MNOK 3,4 til MNOK 54,6. Andre driftsinntekter viser en oppgang fra MNOK 12,6 til MNOK 15,3. Andre driftskostnader viser en økning på MNOK 3,6 til MNOK 40,0. Dette skyldes blant annet ny finansskatt og generelt økte driftskostnader. Etter at årets avsetning til bankens fond er foretatt med MNOK 20,4 er dette kommet opp i MNOK 313,8, hvilket svarer til 10,4 % av forvaltningskapitalen (se note 15).

#### Tap på utlån

Tapene er noe lavere i 2017 enn i 2016 og utgjør en netto utgiftsføring på MNOK 1,2 etter at det har vært en inngang på MNOK 0,9 på tidligere konstaterte tap. Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør 0,79 % av brutto utlån. Tapsavsetningene er foretatt etter Finanstilsynets forskrifter og vurderingsprinsipper. Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier fordeler seg med MNOK 0,0 på næringskunder og MNOK 5,8 på privatkunder.

Banken har gode rutiner for avdekking og oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Våre næringskunder skal levere regnskap en gang i året og låneengasjement klassifiseres fra 1 til 12. I tillegg blir restanse- og overtrekkslister gjennomgått av styret hver måned. Styret har vurdert bankens risiko for tap på utlån og garantier per 31.12.17 og forventer moderate tap i 2018.

#### Pensjonsordning

Bankens ansatte inngår i AFP ordningen for bank og finansnæringen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 2 og 4.

#### Personalet

Ved årsskiftet var det 24 ansatte i banken, hvorav 5 på deltid. Dette tilsvarer 21,5 årsverk. Samarbeidet med bankens ledelse må sies å være meget godt og det samme kan sies om arbeidsmiljøet.

Sykefraværet var 1,9 % i 2017 mot 7,4 % i 2016. På landsbasis var egen- og legemeldt sykefravær, iflg. Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal, på 6,5 %. Vi har fokus på tiltak for å redusere sykefraværet. Det har ikke vært skader eller ulykker i banken i inneværende år. Arendal og Omegns Sparekasse har en stab av dyktige medarbeidere som gjør en stor innsats på sin arbeidsplass. De ansatte er en viktig ressurs og får følgelig god anledning til å oppdatere seg på det faglige plan. 11 av bankens ansatte, inkludert banksjefen, har gjennomført autoriseringen som finansiell rådgiver (AFR).

#### Likestilling

Banken arbeider aktivt og målrettet for å fremme likestilling mellom kjønnene, noe som vi også er pålagt i lov om likestilling. Vi mener det ikke gjøres forskjell på ansatte, eller ved ansettelser, på grunn av nasjonal opprinnelse, religion eller livssyn. Vi tilstreber et arbeidsklima som er tilfredsstillende både for kvinner og menn. Banken arbeider også for rettferdig avlønning med lik lønn for arbeid av lik verdi. Arbeidet vedrørende likestillings spørsmål gjøres i et samarbeid mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte. Av bankens 24 medarbeidere er 12 kvinner.

Styret består av 5 personer – 3 kvinner og 2 menn.

#### Intern virksomhet

Den fysiske sikringen fungerer bra med hensyn til innbrudd/brann samt verditransport. Personalet har gjennomgått prosedyrer ved eventuelle ran. Dette opplegget følges opp jevnlig.

#### Samfunnsansvar

Bankens bygg har energitilførsel via energibrønner.

Banken har i forhold til økonomisk kriminalitet en egen hvitvaskingsrutine som er retningsgivende for hvordan banken skal håndtere og følge opp arbeidet rundt antihvitvask.

Banken har også etiske retningslinjer som presiserer forventninger og krav som banken stiller til sine ansattes handlemåte og opptreden. I tillegg har banken rutiner som sikrer forbrukerne gjennom blant annet forsvarlig utlånspraksis og etterlevelse av MIFID (EU-direktiv som bl.a. definerer krav til informasjon og rådgivning i forbindelse med investering i finansielle instrumenter).

Utover ovennevnte har banken ingen retningslinjer eller rapportering på dette området.

#### Ytre miljø

Banken forurenser i liten grad det ytre miljø.

#### Eika Gruppen – bankallianse og finanskonsern

Arendal og Omegns Sparekasse er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet – og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene



opphever når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist. De 11 uttredende bankene utgjør: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland.

#### Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfrie kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

#### Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

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

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

#### Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

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

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate governance)

Som basis for sin virksomhet legger banken til grunn strenge krav til redelighet og forretningsmoral, og en bygger på ansatte med stor integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

#### Styringsstruktur

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av representanter for bankens innskyttere (2/4), ansatte (1/4) og offentlig oppnevnte (1/4).

Bankens styre har i 2017 bestått av 4 eksterne medlemmer og en representant for de ansatte. Det har vært avholdt 12 styremøter.

Banken har fastsatt egen rutine for vurdering av egnethetskravet til styremedlemmer. Til vurderingen innhentes det informasjon om utdanning, arbeidserfaring og styreverv etc.

#### Kontrollmekanismer

Banken har revisjons- og risikoutvalg som består av styret.



Utsiktene for 2018


Arendal og Omegns Sparekasse legger vekt på å ha et tillitsvekkende og godt omdømme, og har stort fokus på god bankdrift og fornøyde kunder. Sammen med god soliditet, er banken godt rustet til å møte de mange utfordringer som råder i dagens finansmarked, samt være en god bank for våre kunder og ansatte med utgangspunkt i vårt renoverte og moderniserte bygg ved Torvet i Arendal.

Det er ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som fremgår av årsoppgjøret.

Takk

Styret vil takke samtlige ansatte og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått, og rette en hjertelig takk til kunder og øvrige forbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2017.

Arendal, 26. februar 2018



Aage Nystøl  
(leder)



Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)



Julie Møller Digre



Cathrine Coucheron Berli



Gunn Merete Johansen



Per Olav Nærestad  
(banksjef)



| 2016                                 | 2017          | Resultatregnskap  | Note | 2017                        | 2016          |
|--------------------------------------|---------------|---|------|-----------------------------|---------------|
| <i>Prosent av gj. sn. forv. kap.</i> |               |   |      | <i>Beløp i tusen kroner</i> |               |
| 0,01 %                               | 0,00 %        | Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |      | 126                         | 302           |
| 2,80 %                               | 2,83 %        | Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder               |      | 83.454                      | 76.762        |
| 0,17 %                               | 0,11 %        | Renter og lignende inntekter av sert., oblig. og andre renteb. verdipapirer     |      | 3.297                       | 4.725         |
| 0,00 %                               | 0,00 %        | Andre renteinntekter og lignende inntekter                                      |      | -3                          | 0             |
| <b>2,98 %</b>                        | <b>2,94 %</b> | <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                 |      | <b>86.874</b>               | <b>81.789</b> |
| 0,16 %                               | 0,11 %        | Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                  |      | 3.216                       | 4.374         |
| 0,67 %                               | 0,63 %        | Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                |      | 18.566                      | 18.378        |
| 0,24 %                               | 0,31 %        | Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                           |      | 9.152                       | 6.554         |
| 0,00 %                               | 0,00 %        | Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                           |      | 0                           | 0             |
| 0,05 %                               | 0,05 %        | Andre rentekostnader og lignende kostnader                                      |      | 1.329                       | 1.290         |
| <b>1,11 %</b>                        | <b>1,09 %</b> | <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                 |      | <b>32.263</b>               | <b>30.596</b> |
| <b>1,87 %</b>                        | <b>1,85 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |      | <b>54.611</b>               | <b>51.193</b> |
| 0,10 %                               | 0,11 %        | Utbytte og andre inntekter av verdipap. med variabel avkastning                 |      | 3.259                       | 2.671         |
| 0,01 %                               | 0,01 %        | Garanti provisjon   |      | 209                         | 200           |
| 0,44 %                               | 0,50 %        | Andre gebyrer og provisjonsinntekter  | 3    | 14.873                      | 12.123        |
| <b>0,45 %</b>                        | <b>0,51 %</b> | <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                   |      | <b>15.082</b>               | <b>12.323</b> |
| 0,14 %                               | 0,13 %        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              |      | 3.879                       | 3.762         |
| 0,04 %                               | 0,01 %        | Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater og obligasjoner             |      | 181                         | 1.015         |
| 0,00 %                               | 0,01 %        | Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer             |      | 237                         | 0             |
| 0,01 %                               | 0,01 %        | Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater          |      | 407                         | 269           |
| <b>0,05 %</b>                        | <b>0,03 %</b> | <b>Sum netto gev / tap på val. og verdipap. som er omløpsmidler</b>             |      | <b>825</b>                  | <b>1.284</b>  |
| 0,00 %                               | 0,00 %        | Andre driftsinntekter   |      | 21                          | 35            |
| <b>0,46 %</b>                        | <b>0,52 %</b> | <b>Sum andre driftsinntekter</b>  |      | <b>15.308</b>               | <b>12.551</b> |
| 0,54 %                               | 0,54 %        | Lønn  | 2    | 15.822                      | 14.732        |
| 0,04 %                               | 0,06 %        | Pensjoner   | 4    | 1.815                       | 979           |
| 0,10 %                               | 0,13 %        | Sosiale kostnader   |      | 3.977                       | 2.707         |
| 0,26 %                               | 0,25 %        | Administrasjonskostnader  | 5    | 7.338                       | 7.085         |
| <b>0,93 %</b>                        | <b>0,98 %</b> | <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                           |      | <b>28.952</b>               | <b>25.503</b> |
| 0,07 %                               | 0,07 %        | Avskr. mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler                     | 6    | 2.077                       | 1.862         |
| 0,03 %                               | 0,03 %        | Driftskostnader faste eiendommer  |      | 867                         | 919           |
| 0,30 %                               | 0,28 %        | Andre driftskostnader   | 2, 7 | 8.134                       | 8.118         |
| <b>0,33 %</b>                        | <b>0,31 %</b> | <b>Sum andre driftskostnader</b>  |      | <b>9.001</b>                | <b>9.037</b>  |
| <b>1,33 %</b>                        | <b>1,36 %</b> | <b>Sum andre driftskostnader</b>  |      | <b>40.030</b>               | <b>36.402</b> |
| <b>1,00 %</b>                        | <b>1,01 %</b> | <b>Driftsresultat før tap og skatt</b>  |      | <b>29.889</b>               | <b>27.342</b> |
| 0,05 %                               | 0,04 %        | Tap på utlån, garantier mv.   | 8    | 1.178                       | 1.402         |
| 0,02 %                               | -0,02 %       | Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler              |      | -595                        | 417           |
| <b>0,96 %</b>                        | <b>0,95 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift</b>  |      | <b>28.116</b>               | <b>26.357</b> |
| 0,22 %                               | 0,24 %        | Skatt på ordinært resultat  | 9    | 6.986                       | 5.906         |
| <b>0,75 %</b>                        | <b>0,72 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt/ resultat for regnskapsåret</b>        |      | <b>21.130</b>               | <b>20.451</b> |
| 0,03 %                               | 0,03 %        | Gaver   |      | 750                         | 750           |
| 0,72 %                               | 0,69 %        | Overført til sparebankens fond  | 15   | 20.380                      | 19.701        |
| <b>0,75 %</b>                        | <b>0,72 %</b> | <b>Disponeringer</b>  |      | <b>21.130</b>               | <b>20.451</b> |



| Balanse per 31. desember   | Note:     | 2017             | 2016             |
|--|-----------|------------------|------------------|
| <i>Beløp i tusen kroner</i>  |           |                  |                  |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                 |           | 42.777           | 47.785           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                          |           | 36.796           | 54.377           |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter   | 8         | 190.889          | 161.289          |
| Byggelån   | 8         | 92.948           | 24.888           |
| Nedbetalingslån  | 8         | 2.358.747        | 2.303.578        |
| Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger              |           | 2.642.584        | 2.489.755        |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån                                   | 8         | -5.815           | -6.920           |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån                                     | 8         | -15.000          | -15.000          |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder                                  |           | 2.621.769        | 2.467.835        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer            | 10        | 209.835          | 225.248          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning            | 12        | 51.876           | 42.776           |
| Utsatt skattefordel  | 9         | 0                | 0                |
| Andre immaterielle eiendeler   | 6         | 0                | 0                |
| Sum immaterielle eiendeler   |           | 0                | 0                |
| Maskiner, inventar og transportmidler                                    | 6         | 3.090            | 3.593            |
| Bygninger og andre faste eiendommer                                      | 6         | 47.371           | 48.829           |
| Sum varige driftsmidler  |           | 50.461           | 52.422           |
| Andre eiendeler  |           | 271              | 414              |
| Opptjente ikke mottatte inntekter  |           | 4.176            | 3.328            |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser                                | 4         | 0                | 0                |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader                                  |           | 855              | 759              |
| Sum forskuddsbet ikke påløpte kostn og opptjente ikke mottatte inntekter |           | 5.031            | 4.087            |
| <b>Sum eiendeler</b>   | <b>11</b> | <b>3.018.816</b> | <b>2.894.944</b> |






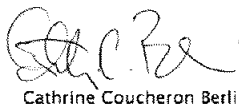
| Balanse per 31. desember  | Note: | 2017             | 2016             |
|---|-------|------------------|------------------|
| <i>Beløp i tusen kroner</i>   |       |                  |                  |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | 13    | 174              | 185              |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  | 13    | 200.000          | 200.000          |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>   |       | <b>200.174</b>   | <b>200.185</b>   |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                                | 13    | 1.622.952        | 1.689.005        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                 | 13    | 395.120          | 305.068          |
| <b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>   |       | <b>2.018.072</b> | <b>1.994.073</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>                                   | 13    | <b>459.503</b>   | <b>382.565</b>   |
| Betalbar skatt  | 9     | 6.986            | 5.929            |
| Annen gjeld   |       | 6.553            | 6.032            |
| <b>Sum annen gjeld</b>  |       | <b>13.539</b>    | <b>11.961</b>    |
| <b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>                       |       | <b>7.342</b>     | <b>6.910</b>     |
| Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser                                    | 4,9   | 6.430            | 5.874            |
| Ansvarlig lånekapital   |       | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>  |       | <b>2.705.060</b> | <b>2.601.568</b> |
| Sparebankens fond   | 14,15 | 313.756          | 293.376          |
| <b>Sum egenkapital</b>  |       | <b>313.756</b>   | <b>293.376</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>   | 11    | <b>3.018.816</b> | <b>2.894.944</b> |
| <b>Poster utenom balansen</b>   |       |                  |                  |
| Garantier   | 16    | 27.258           | 27.474           |
| Andre forpliktelser   | 16    | 128.966          | 85.453           |

Arendal, 26. februar 2018

  
Aage Nystøl  
(leder)

  
Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

  
Julie Møller Digre

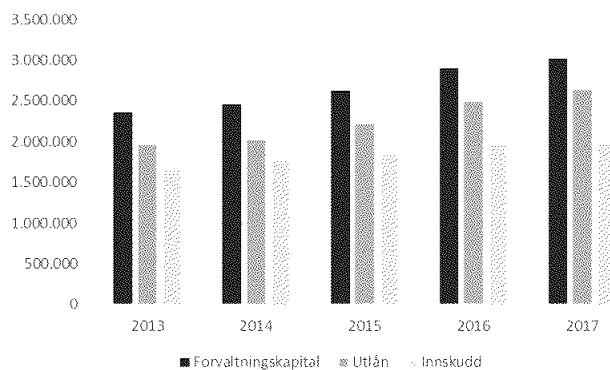
  
Cathrine Coucheron Berli

  
Gunn Merete Johansen

  
Per Olav Nærestad  
(banksjef)



| Kontantstrømanalyse                                  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| <i>Beløp i tusen kroner</i>                          |                |                |
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> |                |                |
| Tilført fra årets drift                              | 22.409         | 18.623         |
| Økning/-nedgang diverse gjeld                        | 1.509          | 3.764          |
| Økning/-nedgang diverse fordringer                   | -801           | -313           |
| <b>Likviditetsendring fra resultatregnskap</b>       | <b>23.117</b>  | <b>22.074</b>  |
| Økning i brutto utlån                                | -152.829       | -266.864       |
| Økning innskudd fra kunder                           | 23.999         | 107.945        |
| Økning/nedgang innskudd fra kredittinstitusjoner     | -11            | -71.834        |
| Økning av obligasjonsgjeld                           | 76.938         | 208.290        |
| <b>A. Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>  | <b>-28.786</b> | <b>-389</b>    |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>  |                |                |
| Netto investering i varige driftsmidler              | -116           | -1.656         |
| Økning i verdipapirer                                | 6.313          | 43.510         |
| <b>B. Likviditetsendring vedr. investeringer</b>     | <b>6.197</b>   | <b>41.854</b>  |
| Økning/nedgang i lån til kredittinstitusjoner        | 17.581         | -41.108        |
| Økning/nedgang i ansvarlig lånekapital               | 0              | 0              |
| <b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>        | <b>17.581</b>  | <b>-41.108</b> |
| <b>A + B + C = Sum endring likvider</b>              | <b>-5.008</b>  | <b>357</b>     |
| Likviditetsbeholdning pr. 01.01                      | 47.785         | 47.428         |
| <b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>               | <b>42.777</b>  | <b>47.785</b>  |
| <b>Tilført fra årets virksomhet fremkommer slik:</b> |                |                |
| Resultat før skattekostnad                           | 28.116         | 26.357         |
| Ordinære avskrivninger                               | 2.077          | 1.862          |
| Endring i tapsavsetninger utlån m.v.                 | -1.105         | -2.940         |
| Endring pensjonsavtale resultatført                  | 0              | 0              |
| Skattekostnad  | -5.929         | -5.906         |
| Gaver  | -750           | -750           |
| <b>Tilført fra årets virksomhet</b>                  | <b>22.409</b>  | <b>18.623</b>  |





## Noter til regnskapet

### Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt etter regnskapsloven, god forretningskikk og årsregnskapsforskrifter for banker.

#### **Virkelig verdi**

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

#### **Sikringsvurdering/ porteføljevurdering/derivater**

Banken har ikke sikringsforretninger. Når slike forretninger inngås, vurderes forretningen i sammenheng med det underliggende objekt. Bankens portefølje av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning samt aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning, fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Gruppene vurderes regnskapsmessig hver for seg som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide.

#### **Utlån og garantier**

Utlån bokføres til amortisert kost på etableringstidspunktet. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader. Da banken kun har en uvesentlig andel utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi.

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

#### **Misligholdte lån**

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

#### **Konstaterte tap**

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

#### **Periodisering av provisjoner og gebyrer**

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad.

#### **Regnskapsmessig behandling av obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis**

Bankens beholdning i obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis er som tidligere år porteføljevurdert og bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi pr papir. Anleggsaksjer er vurdert til anskaffelseskost.



## Omregning av utenlandsk valuta

Banken har kun utenlandske sedler som regnskapsposter i utenlandsk valuta. Omregning skjer ved opptelling av valuta omregnet til NOK ved kjøpskurs på balansedagen.

## Varige driftsmidler

Ordinære varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har. I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien, foretar banken nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet.

## Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av overkurs og fradrag for underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

## Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRSF om resultatskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

## Skattekostnad

I resultatregnskapet inngår både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 9.

## Pensjonskostnad og – forpliktelser

Banken har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Banken har både innskuddsplaner og pensjonsavtale over drift.

### Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

## Note 2 – Antall ansatte, ytelser og lån til ansatte og tillitsvalgte

Antall ansatte ved årsslutt av regnskapet var 23, som samlet utgjorde 21,5 årsverk.

|   |       |
|---|-------|
| Lønn og annen godtgjørelse til banksjef     | 1.493 |
| Pensjonskostnad til banksjef <sup>1</sup>   | 161   |
| Godtgjørelse til styrets medlemmer          | 203   |
| Godtgjørelse til generalforsamlingens leder | 10    |
| Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer    | 6     |

Det er inngått særskilt pensjonsavtale med banksjefen. Se note 4. Utover dette er det ingen avtaler som gir banksjef, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet. Bankens ansatte omfattes av en felles bonusordning knyttet til oppnåelse av enkelte måltall. Denne vedtas årlig og ble i 2017 beregnet til kr 41.243 pr årsverk med utbetaling i januar 2018.

<sup>1</sup> I tillegg til avtale om innskuddspensjon har banksjef en avtale om førtidspensjon fra 62 år. Kostnaden på denne avtalen i 2017 er NOK 411.236. Samlet pensjonskostnad utgjorde NOK 572.324.



## Revisjon

Revisors godtgjørelse utgjorde NOK 317.500 (inkl mva). Dette fordeler seg på ordinær revisjon med NOK 230.00, bistand med NOK 24.000 og merverdiavgift på NOK 63.500.

## Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

|   | Lån    | Garanti |
|---|--------|---------|
| Til styret                              |        |         |
| Aage Nystøl, styreleder                 | 0      | 0       |
| Øvrige styremedlemmer                   | 1.291  | 0       |
| Per Olav Nærestad, banksjef             | 2.373  | 0       |
| Øvrige ansatte                          | 33.666 | 0       |
| Øvrige medlemmer av generalforsamlingen | 22.862 | 0       |

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, i det disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte. Rentesubsidieringen utgjør NOK 284.888.

## Note 3 – Spesifikasjon av gebyrer og provisjonsinntekter

|                                     | 2017          | 2016          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon                    | 209           | 200           |
| Verdipapirromsetning og forvaltning | 655           | 412           |
| Forsikringstjenester                | 2.323         | 2.079         |
| Betalingsformidling                 | 7.399         | 6.868         |
| Eika Boligkreditt                   | 3.407         | 1.817         |
| Øvrige gebyrer                      | 1.089         | 947           |
| <b>Sum</b>                          | <b>15.082</b> | <b>12.323</b> |

## Note 4 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

### Sikrede ytelser

Banken har pensjonsordninger som omfatter alle ansatte. Banken har etter Lov om foretakspensjon en innskuddsordning for de ansatte.

### Usikrede ytelser

Banksjefen har en avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Forventet gjenstående tjenestetid er 10 år. Avtalen er en innskuddsbasert ordning hvor årlig innskudd utgjør 22 % av pensjonsgrunnlaget. Innskuddet forrentes tilsvarende bankens plasseringskonto. Saldo på konto ved fratredelse skal utbetales fordelt på 60 månedsrater. Etter dette inngår banksjef i den ordinære innskuddsbaserte ordningen.

Banken har også en avtalefestet førtidspensjonering (AFP). Den nye AFP-ordningen som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsførers som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Bankens forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.



|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>Årets pensjonskostnad</b>                   | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
| Premie OTP og tidligere ytelsesbasert ordning  | 1.130        | 281          |
| Premie innskuddsbasert AFP ordning             | 236          | 225          |
| Kostnad usikre ytelser                         | 449          | 473          |
| <b>Resultatført pensjonskostnad</b>            | <b>1.815</b> | <b>979</b>   |
| <b>Usikrede ytelser</b>                        |              |              |
| Beregnete pensjonsforpliktelser                | 2.654        | 2.161        |
| Ikke resultatført estimatavvik / planendringer | 0            | 0            |
| <b>Pensjonsforpliktelse</b>                    | <b>2.654</b> | <b>2.161</b> |

## Note 5 - Administrasjonskostnader

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| <i>De viktigste enkeltposter er som følger:</i> | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
| EDB-relaterte kostnader                         | 5.572        | 5.269        |
| Markedsføring                                   | 698          | 793          |
| Porto og telefon                                | 153          | 146          |
| Andre administrasjonskostnader                  | 915          | 877          |
| <b>Sum</b>                                      | <b>7.338</b> | <b>7.085</b> |

## Note 6 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

|                                      | Maskin/<br>inventar | Immat.<br>eiendeler | Bygning/<br>hytte | Sum           |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01               | 8.943               | 5.916               | 58.087            | <b>72.946</b> |
| Tilgang i året                       | 117                 | 0                   | 0                 | <b>117</b>    |
| Avgang i året                        | 0                   | 0                   | 0                 | <b>0</b>      |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>        | <b>9.060</b>        | <b>5.916</b>        | <b>58.087</b>     | <b>73.063</b> |
| Akk.ord. avskrivninger 01.01         | 5.350               | 5.916               | 9.258             | <b>16.784</b> |
| Årets ord. avskrivninger             | 620                 | 0                   | 1.458             | <b>2.078</b>  |
| Akk. ord. avskr. solgte driftsmidler | 0                   | 0                   | 0                 | <b>0</b>      |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12      | 5.970               | 5.916               | 10.716            | <b>22.602</b> |
| <b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>   | <b>3.090</b>        | <b>0</b>            | <b>47.371</b>     | <b>50.461</b> |
| Økonomisk levetid                    | Fra 3-10 år         | 5 år                | 25 - 50 år        |               |



## Note 7 – Andre driftskostnader

| <i>De viktigste enkeltposter er som følger:</i> | 2017         | 2016         |
|---|--------------|--------------|
| Honorar, ekstern revisor                        | 318          | 321          |
| Vedlikehold/anskaffelse av inventar mv.         | 641          | 545          |
| Forsikring, avgifter og kontingenter            | 689          | 565          |
| Kjøpte tjenester fra Eika-gruppen               | 6.078        | 6.287        |
| Andre driftskostnader                           | 408          | 399          |
| <b>Sum</b>                                      | <b>8.134</b> | <b>8.117</b> |

## Note 8 – Utlån og tap på utlån

| Geografisk fordeling | Utlån            |                  | Garantier     |               |
|----------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
|                      | 2017             | 2016             | 2017          | 2016          |
| Egen kommune         | 2.086.030        | 1.905.951        | 26.073        | 26.156        |
| Nabokommuner         | 386.386          | 371.200          | 785           | 918           |
| Landet for øvrig     | 170.168          | 212.604          | 400           | 400           |
| <b>Sum</b>           | <b>2.642.584</b> | <b>2.489.755</b> | <b>27.258</b> | <b>27.474</b> |

| <i>Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:</i> | Primærnæring              |        | Industri                   |       | Bygg og anlegg                   |        | Handel, hotell og rest. |           |
|--|---------------------------|--------|----------------------------|-------|----------------------------------|--------|-------------------------|-----------|
|  | 2017                      | 2016   | 2017                       | 2016  | 2017                             | 2016   | 2017                    | 2016      |
| Utlån  | 13.326                    | 14.377 | 4.437                      | 4.890 | 134.803                          | 74.134 | 16.878                  | 20.316    |
| Garantier  | 189                       | 189    | 194                        | 344   | 2.953                            | 5.662  | 603                     | 908       |
| Eksponeringer  | 30                        | 18     | 2.069                      | 1.856 | 32.845                           | 4.999  | 6.351                   | 4.514     |
| Misligholdte engasjement   | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 0                       | 0         |
| Tapsutsatte engasjement  | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 0                       | 0         |
| Indiv. nedskrivning  | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 0                       | 0         |
|  | Eiendomsforvaltning/drift |        | Transport og kommunikasjon |       | Tjenesteytende virksomhet ellers |        | Personkunder            |           |
|  | 2017                      | 2016   | 2017                       | 2016  | 2017                             | 2016   | 2017                    | 2016      |
| Utlån  | 113.367                   | 61.984 | 7.912                      | 8.393 | 26.962                           | 24.306 | 2.324.899               | 2.281.355 |
| Garantier  | 3.014                     | 250    | 1.226                      | 2.028 | 390                              | 390    | 18.689                  | 17.703    |
| Eksponeringer  | 14.401                    | 3.488  | 1.234                      | 1.126 | 5.211                            | 6.364  | 66.825                  | 63.089    |
| Misligholdte engasjement   | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 2.905                   | 4.250     |
| Tapsutsatte engasjement  | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 20.701                  | 23.313    |
| Indiv. nedskrivning  | 0                         | 0      | 0                          | 0     | 0                                | 0      | 5.815                   | 6.920     |

Inntektsførte renter på engasjement med individuelle nedskrivninger er 0,7 mill. kroner for 2017.



| Misligholdte engasjement                    | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Totale misligholdte engasjement             | 2.905         | 4.250         |
| Indiv nedskr på misligh engasjement         | -240          | -900          |
| <b>Netto misligholdte engasjement</b>       | <b>2.665</b>  | <b>3.350</b>  |
| Totale øvrige tapsutsatte engasjement       | 20.701        | 23.313        |
| Individuelle nedskrivninger                 | -5.575        | -6.020        |
| <b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b> | <b>15.126</b> | <b>17.293</b> |

| Endring i individuelle nedskrivninger                               | Utlån til og fordring på kunder | Garanti-ansvar |
|---|---------------------------------|----------------|
| Individuelle nedskrivninger pr. 01.01                               | 6.920                           | 0              |
| - Periodens konstaterte tap, hvor tidl. foretatt indiv. nedskr.     | -2.087                          | 0              |
| + Økning individuelle nedskrivninger i perioden                     | 150                             | 0              |
| + Nye individuelle nedskrivninger i perioden                        | 1.760                           | 0              |
| - Tilbakeføring av tidligere individuelle nedskrivninger i perioden | -928                            | 0              |
| <b>= Individuelle nedskrivninger 31.12</b>                          | <b>5.815</b>                    | <b>0</b>       |

| Endring i nedskrivning på grupper av utlån        | Utlån til og fordring på kunder | Garanti-ansvar |
|---|---------------------------------|----------------|
| Gruppevis nedskrivninger pr 01.01                 | 15.000                          | 0              |
| + Periodens nedskrivninger på grupper av utlån    | 0                               | 0              |
| <b>= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12</b> | <b>15.000</b>                   | <b>0</b>       |

| Årets tapskostnader   | Tap på utlån | Tap på garantier |
|---|--------------|------------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger   | -1.105       | 0                |
| + Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån                                  | 0            | 0                |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt indiv. nedskrivninger for | 1.131        | 0                |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt indiv. nedskrivninger for      | 2.087        | 0                |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                | -935         | 0                |
| <b>Periodens tapskostnad</b>  | <b>1.178</b> | <b>0</b>         |

## Risikoklassifisering

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a. gjennom misligholdsrapportering, restanserapportering og risikoklassifisering.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige- og kunderelaterte faktorer. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer, således er det en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. Næringsengasjementer blir gjennomgått og oppdatert i risikoklassifiseringssystemet basert på innsendte regnskaper. Personkundedata innhentes fra offentlige kilder og fremlagt kundedokumentasjon.



Kriteriene for klassifisering av person- og næringskunder er avgitt inntekt/økonomi. Hvert engasjement graderes etter disse kriteriene med ulike risikoklasser. Den overordnede klassifiseringen består av utlån og kreditter med henholdsvis lav (1-3), middels (4-7) og høy (8-12) risiko.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klasse med lav risiko (1-3), noe som må betegnes som tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån med lav risiko utgjør 72 %. Middels risiko og høy risiko utgjør hhv. 19 % og 9 %. Se tabell under.

| Risikoklasse  | Tot engasjement  |                  | Utnyttet engasjement |                  | Garantier     |               | Ind nedskr   |              | % utlån     |             |
|---------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|               | 2017             | 2016             | 2017                 | 2016             | 2017          | 2016          | 2017         | 2016         | 2017        | 2016        |
| 1             | 391.646          | 310.178          | 359.303              | 286.601          | 16.361        | 16.313        | 0            | 0            | 14%         | 12%         |
| 2             | 1.224.915        | 1.243.633        | 1.194.916            | 1.210.268        | 1.877         | 1.143         | 0            | 0            | 45%         | 49%         |
| 3             | 376.827          | 306.525          | 348.166              | 294.859          | 537           | 1.901         | 0            | 0            | 13%         | 12%         |
| 4             | 159.564          | 161.712          | 156.451              | 157.244          | 485           | 817           | 0            | 0            | 6%          | 6%          |
| 5             | 159.166          | 161.913          | 146.977              | 158.547          | 2.987         | 0             | 0            | 0            | 6%          | 6%          |
| 6             | 139.153          | 121.676          | 125.497              | 116.950          | 1.166         | 550           | 0            | 0            | 5%          | 5%          |
| 7             | 73.584           | 84.117           | 68.182               | 80.513           | 872           | 708           | 0            | 0            | 3%          | 3%          |
| 8             | 72.465           | 48.082           | 66.912               | 45.109           | 662           | 414           | 0            | 0            | 3%          | 2%          |
| 9             | 41.948           | 31.507           | 40.746               | 30.037           | 429           | 603           | 0            | 0            | 2%          | 1%          |
| 10            | 119.027          | 90.245           | 110.976              | 82.002           | 1.882         | 4.866         | 0            | 200          | 4%          | 3%          |
| 11            | 3.480            | 2.301            | 3.480                | 2.141            | 0             | 159           | 0            | 0            | 0%          | 0%          |
| 12            | 20.953           | 25.457           | 20.952               | 25.446           | 0             | 0             | 5.815        | 6.720        | 1%          | 1%          |
| Uklass.       | 64               | 81               | 26                   | 28               | 0             | 0             | 0            | 0            | 0%          | 0%          |
| <b>Totalt</b> | <b>2.782.792</b> | <b>2.587.427</b> | <b>2.642.584</b>     | <b>2.489.745</b> | <b>27.258</b> | <b>27.474</b> | <b>5.815</b> | <b>6.920</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

Nedskrivninger på grupper av utlån er ikke tilordnet risikogruppene.



## Note 9 - Skatt

| Regnskapsmessig behandling av skatt:                    | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Midlertidige forskjeller/ grunnlag utsatt skatt:</b> |               |               |
| Kursregulering obligasjoner                             | -169          | -1.159        |
| Kursregulering aksjefond                                | -163          |               |
| Pensjonsforpliktelse                                    | -2.654        | -2.161        |
| Anleggsreserve  | 18.089        | 18.171        |
| <b>Grunnlag utsatt skatt/skattefordel</b>               | <b>15.102</b> | <b>14.851</b> |
| <b>Utsatt skatt 25%</b>                                 | <b>3.776</b>  | <b>3.713</b>  |
| Endring utsatt skatt                                    | 63            | 350           |
| <b>Betalbar skatt:</b>                                  |               |               |
| Resultat før skatt                                      | 28.116        | 26.357        |
| Permanente forskjeller                                  | -2.343        | -2.968        |
| Endring midlertidig forskjell                           | -251          | -1.401        |
| <b>Grunnlag betalbar skatt</b>                          | <b>25.522</b> | <b>21.988</b> |
| Årets betalbare skatt                                   | 6.381         | 5.497         |
| Formuesskatt  | 493           | 432           |
| Avregning betalbar skatt fra tidligere                  | 49            | -373          |
| Utsatt skatt netto endring                              | 63            | 350           |
| <b>Skattekostnad</b>                                    | <b>6.986</b>  | <b>5.906</b>  |

## Note 10 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

| Sertifikater og obligasjoner | Nomiell verdi  | Anskaffelsekost | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Låneverdi pantsatt | Låneverdi pantsattbar | Andel børsnotert |
|------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| Stat/Statsgarantert          | 25.000         | 25.019          | 25.019            | 25.073         | 0                  | 0                     | 100 %            |
| Offentlig eide foretak       | 0              | 0               | 0                 | 0              | 0                  | 0                     | 0 %              |
| Kommune/fylke                | 26.000         | 25.875          | 25.875            | 26.050         | 0                  | 25.008                | 100 %            |
| Banker/finansinstitusjoner   | 68.400         | 68.711          | 68.570            | 68.624         | 0                  | 9.723                 | 88 %             |
| Foretak                      | 0              | 0               | 0                 | 0              | 0                  | 0                     | 0 %              |
| OMF                          | 90.000         | 90.400          | 90.371            | 90.839         | 72.598             | 87.104                | 100 %            |
| Utstedt av andre             | 0              | 0               | 0                 | 0              | 0                  | 0                     | 0 %              |
| <b>Sum obligasjoner</b>      | <b>209.400</b> | <b>210.004</b>  | <b>209.835</b>    | <b>210.587</b> | <b>72.598</b>      | <b>121.835</b>        | <b>96 %</b>      |

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta. Tidsvektet avkastning siden årsskiftet på porteføljen er 1,63 %, og avkastning utgjør MNOK 3,6. Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,14 år, som gir en rentefølsomhet på MNOK 0,3 ved en endring på 1 %.



**Beholdningsendring gjennom året av obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer:**

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Inngående balanse 01.01       | 225.248        |
| Tilgang i året                | 129.779        |
| Avgang i året                 | -146.182       |
| Kursregulering                | 990            |
| <b>Utgående balanse 31.12</b> | <b>209.835</b> |

Note 11 – Gjenstående løpetid og rentebetingelser for en del poster i balansen

| Restløpetid                              | Total            | Inntil<br>1 mnd | 1-3<br>mnd      | 3 mnd<br>til 1 år | 1-5 år         | Over<br>5 år     | Uten<br>løpetid   |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <i>Eiendeler</i>                         |                  |                 |                 |                   |                |                  |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 42.777           | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | 42.777            |
| Utlån til og fordr. på kredittinst.      | 36.796           | 0               | 0               | 0                 | 6.000          | 0                | 30.796            |
| Utlån til og fordr. på kunder            | 2.642.584        | 289.924         | 25.342          | 115.929           | 518.838        | 1.692.551        | 0                 |
| Tapsavsetninger                          | -20.815          | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | -20.815           |
| Obligasjoner og sertifikater             | 209.835          | 0               | 0               | 57.131            | 145.254        | 7.450            | 0                 |
| Eiendeler uten restløpetid               | 107.639          | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | 107.639           |
| <b>Sum eiendeler</b>                     | <b>3.018.816</b> | <b>289.924</b>  | <b>25.342</b>   | <b>173.060</b>    | <b>670.092</b> | <b>1.700.001</b> | <b>160.397</b>    |
| <i>Gjeld og egenkapital</i>              |                  |                 |                 |                   |                |                  |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner           | 200.174          | 0               | 50.000          | 50.000            | 100.000        | 0                | 174               |
| Innskudd fra og gjeld til kunder         | 2.018.072        | 0               | 262.093         | 83.440            | 0              | 0                | 1.672.539         |
| Øvrig gjeld med restløpetid              | 459.503          | 0               | 0               | 10.000            | 449.503        | 0                | 0                 |
| Gjeld uten restløpetid                   | 27.311           | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | 27.311            |
| Ansvarlig lånekapital                    | 0                | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | 0                 |
| Egenkapital                              | 313.756          | 0               | 0               | 0                 | 0              | 0                | 313.756           |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>          | <b>3.018.816</b> | <b>0</b>        | <b>312.093</b>  | <b>143.440</b>    | <b>549.503</b> | <b>0</b>         | <b>2.013.780</b>  |
| <b>Netto livid. eksp. på balansen</b>    | <b>0</b>         | <b>289.924</b>  | <b>-286.751</b> | <b>29.620</b>     | <b>120.589</b> | <b>1.700.001</b> | <b>-1.853.383</b> |

Renterisiko – avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen.

Bankens balanseposter er nærmest uten renteesponering (normal varslingstid) med unntak av beholdningen av obligasjoner på MNOK 459,5 og markedsinnlån i KFS på MNOK 200,0. Løpetid på gjeld til kredittinstitusjoner (KFS) varierer fra 2 måneder til 3 år og 5 måneder.

Note 12 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

| Spesifikasjon etter grupper              | Bal. ført<br>verdi | Virk.<br>verdi | Andel<br>børsn. | Ansk.<br>kost |
|--|--------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Handels- og omløpsmidler                 | 4.187              | 4.187          | 0 %             | 4.351         |
| Anleggsmidler                            | 47.689             | 58.466         | 0 %             | 47.684        |
| <b>Sum omløpsmidler og anleggsmidler</b> | <b>51.876</b>      | <b>62.653</b>  |                 | <b>52.035</b> |



| Spesifikasjon etter selskap                            |                                   | Anskaff. kost | Virkelig verdi | Antall aksjer | % eierandel   |
|--|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <i>Handels- og omløpsmidler</i>                        |                                   |               |                |               |               |
| <i>Ticker Obligasjonsfond</i>                          |                                   |               |                |               |               |
| EK-KRDTT   | Eika Kreditt (4 097,7811 andeler) | 4.351         | 4.187          | NA            | NA            |
| <i>Anleggsmidler</i>                                   |                                   |               |                |               |               |
| <i>Org nr Kredittinstitusjoner</i>                     |                                   |               |                |               |               |
| 979391285  | Eiendomskreditt ASA               | 1.756         |                | 17.160        | 0,98 %        |
| 986918930  | Kredittforeningen for Sparebanker | 762           |                | 740           | 1,53 %        |
| 979319568  | Eika Gruppen ASA                  | 7.208         |                | 177.200       | 0,84 %        |
| 885621252  | Eika Boligkreditt AS              | 34.566        |                | 8.206.433     | 0,51 %        |
| 937894805  | Kvinesdal Sparebank               | 985           |                | 9.851         | 1,79 %        |
| <i>Org nr Andre selskaper</i>                          |                                   |               |                |               |               |
| 979338333  | P-Hus Vest AS                     | 300           |                | 6             | NA            |
| NA   | Skandinavisk Datacenter (SDC)     | 1.191         |                | 2.656         | NA            |
| 918019669  | Skagerak Maturo Seed AS           | 650           |                |               | 2,25 %        |
| NA   | Andre aksjer                      | 266           |                |               | NA            |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                               |                                   | <b>52.035</b> | <b>62.563</b>  |               |               |
| <b>Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer</b> |                                   |               |                |               |               |
| Inngående balanse 01.01                                |                                   |               |                |               | 42.776        |
| Tilgang i året   |                                   |               |                |               | 10.851        |
| Avgang i året  |                                   |               |                |               | -1.751        |
| Kursregulering   |                                   |               |                |               | 0             |
| <b>Utgående balanse 31.12</b>                          |                                   |               |                |               | <b>51.876</b> |

## Note 13 – Gjeld

| Gjeld til kredittinstitusjoner                 | Gj snittlig rentesats | Saldo pr 31.12 |
|--|-----------------------|----------------|
| Lån/innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid | 0,75 %                | 174            |
| Lån/innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid | 1,61 %                | 200.000        |

Gjelden er i norske kroner.

Lån fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid har renteregulering hver 3. måned, og det er avtalt flytende rente. Lån/innskudd med avtalt løpetid består av innskuddslån i KfS. Innskuddslån i KfS utgjør pr 31.12 fire poster på henholdsvis 4 x 50 mill.kroner med respektive forfall 27.02.18, 29.10.18, 10.02.20 og 11.05.21. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Gjennomsnittlig rente for gjeld uten løpetid er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner. Gjennomsnittlig rente på gjeld med avtalt løpetid er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av vektet gjeld til kredittinstitusjoner gjennom året.



| Innskudd og gjeld fra kunder                      | Gj. snittlig rentesats | Saldo pr 31.12 |
|---|------------------------|----------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid | 0,78 %                 | 1.622.952      |
| Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid | 1,60 %                 | 395.120        |

Innskudd fra kunder er i norske kroner.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnitt av inngående og utgående saldo på innskudd fra kunder.

| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Opptatt | Forfall  | Nom rente         | Gj. snittlig rentesats | Saldo pr 31.12 |
|--|---------|----------|-------------------|------------------------|----------------|
| OBLIGASJON NO0010705148                      | 2014    | 28.02.17 | 3M NIBOR + 62 BP  | 1,80 %                 | MNOK 0,0       |
| OBLIGASJON NO0010756737                      | 2016    | 02.05.18 | 3M NIBOR + 125 BP | 2,12 %                 | MNOK 10,0      |
| OBLIGASJON NO0010763279                      | 2016    | 15.04.19 | 3M NIBOR + 120 BP | 2,11 %                 | MNOK 150,0     |
| OBLIGASJON NO0010779325                      | 2016    | 23.11.21 | 3M NIBOR + 120 BP | 2,29 %                 | MNOK 50,0      |
| OBLIGASJON NO0010789951                      | 2017    | 30.03.20 | 3M NIBOR + 77 BP  | 1,75 %                 | MNOK 100,0     |
| OBLIGASJON NO0010810369                      | 2017    | 14.11.22 | 3M NIBOR + 100 BP | 2,97 %                 | MNOK 150,0     |
| Over/underkurs                               |         |          |                   |                        | MNOK -0,5      |
| SUM OBLIGASJONER                             |         |          |                   | 2,11 %                 | MNOK 459,5     |

All obligasjonsgjeld er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad og relaterte gebyr/honorar i året i prosent av vektet saldo på respektive obligasjonslån.

#### Opplysninger om store transaksjoner

- 15.12.2017 Nedkvittert obligasjon NO0010756737 pålydende 40 mill. kr.
- 14.11.2017 Nedkvittert obligasjon NO0010756737 pålydende 100 mill. kr.
- 14.11.2017 Utstedt obligasjon NO0010810369 pålydende 150 mill.kr, forfall 14.11.22
- 29.09.2017 Markedsinnlån KFS pålydende 50 mill. kr forfall 11.05.2021
- 29.09.2017 Innløst KFS pålydende 50 mill. kr.
- 11.04.2017 Utvidet obligasjon NO0010789951 pålydende 25 mill.kr
- 31.03.2017 Utvidet obligasjon NO0010789951 pålydende 25 mill.kr
- 30.03.2017 Utstedt obligasjon NO0010789951 pålydende 50 mill.kr
- 28.02.2017 Innløst obligasjon NO0010705148 pålydende 32 mill. kr.
- 25.01.2017 Innløst KFS pålydende 50 mill. kr, hadde forfall 10.02.17
- 25.01.2017 Markedsinnlån KFS pålydende 50 mill. kr, forfall 10.02.20

#### Note 14 - Kapitaldekning

| Ansvarlig kapital  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Sparebankens fond  | 313.756        | 293.376        |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse - 25 % (netto)                         | 0              | 0              |
| Utsatt skattefordel relatert til overfinansiering av pensjonsforpliktelser | 0              | 0              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                              | -29.389        | -25.395        |
| Annen kjernekapital, fondsobligasjon                                       | 0              | 0              |
| <b>Ansvarlig kapital</b>   | <b>284.367</b> | <b>267.981</b> |



| Risikovektet beregningsgrunnlag                              | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Kredittrisiko  |                  |                  |
| Stater og sentralbanker                                      | 0                | 0                |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)          | 6.715            | 1.975            |
| Offentlig eide foretak                                       | 2.004            | 0                |
| Multilaterale utviklingsbanker                               | 0                | 0                |
| Internasjonale organisasjoner                                | 0                | 0                |
| Institusjoner  | 22.228           | 24.784           |
| Foretak  | 77.446           | 42.673           |
| Massemarkedsengasjementer                                    | 0                | 0                |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                   | 1.007.901        | 955.308          |
| Forfalte engasjementer                                       | 2.665            | 3.426            |
| Høyrisiko-engasjementer                                      | 0                | 0                |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | 9.051            | 10.634           |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 6.068            | 8.885            |
| Andeler i verdipapirfond                                     | 4.187            | 0                |
| Egenkapitalposisjoner  | 24.389           | 26.739           |
| Øvrige engasjementer   | 163.426          | 138.238          |
| Operasjonell risiko  | 114.558          | 106.207          |
| <b>Totalt beregningsgrunnlag</b>                             | <b>1.440.638</b> | <b>1.318.870</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>19,74 %</b>   | <b>20,32 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                              | <b>19,74 %</b>   | <b>20,32 %</b>   |

Note 15 – Endringer i egenkapitalen

|                                | Sparebankens fond |
|--------------------------------|-------------------|
| Sparebankens fond 01.01        | 293.376           |
| Årets overføring til fond      | 20.380            |
| <b>Sparebankens fond 31.12</b> | <b>313.756</b>    |

Note 16 – Poster utenom balansen

| Garantiansvar:                    | 2017          | 2016          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Fordeling av garantiansvar</b> |               |               |
| Betalingsgarantier                | 4.172         | 3.610         |
| Kontraktsgarantier                | 6.928         | 8.443         |
| Lånegarantier                     | 0             | 0             |
| Lånegarantier EBK                 | 16.158        | 15.421        |
| Sikringsfondsgaranti              | 0             | 0             |
| <b>Samlet garantiansvar</b>       | <b>27.258</b> | <b>27.474</b> |

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et kredittforetak som eies direkte av bankene og som tilbyr kunder gunstig finansiering av boliglån innenfor 60 % av verditakst. Arendal og Omegns Sparekasse har garantiansvar for deler av de låneengasjement som banken har formidlet. Banken har pr. 31.12 formidlet lån for MNOK 811,8.



|   | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Banken har pr 31.12 følgende garantier til EBK: |               |               |
| Saksgaranti                                     | 8.040         | 9.600         |
| Tapsgaranti                                     | 8.118         | 5.821         |
| Andel av felles garantiramme                    | 0             | 0             |
| <b>Sum garantiansvar EBK</b>                    | <b>16.158</b> | <b>15.421</b> |

Andre forpliktelser på MNOK 129,0 er ubenyttet kreditt som fordeler seg MOK 62,2 til bedriftsmarkedet og MNOK 66,8 til personmarkedet.

**Derivater:**

Arendal og Omegns Sparekasse har ingen eksponering i derivater.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Arendal og Omegns Sparekasse

Postboks 79  
4010 Arendal  
N-4012 Arendal MVA

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

T: +47 48 27 07 00  
F: +47 48 27 07 01

#### Konklusjon

[www.rsm.no](http://www.rsm.no)

Vi har revidert Arendal og Omegns Sparekasses årsregnskap som viser et overskudd på kr 21 130 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is a trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av og er medlem av Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2017 for Arendal og Omegns Sparekasse

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontroll handlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000



Revisors beretning 2017 for Arendal og Ornegns Sparekasse

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Arendal, 26. februar 2018  
RSM Norge AS

Johan Thulin Bringsverd  
Statsautorisert revisor



**TILLITSVALGTE I ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE 2017-2018**

**GENERALFORSMALINGEN:**

***Valgt av kundene:***

Bjørn Fossestøl, leder  
Knut C. Gjermundsen, nestleder  
Øystein Grøddum  
Åge Pettersen  
Aleksander Høie  
Tone Holthe  
Bjørn Vedal  
Leif Midttun

***Varamedlemmer:***

Dag Lothar Kanestrøm  
Robert Myhren  
Elin Merethe Krogstad Hoel  
Øyvind Tønnesen  
Alf S. Aanonsen

***Kommunevalgte:***

Cathrine Høyenes Hall  
Thor Egil Eik  
Per Jakob Haakstad  
Andreas Arff

***Varamedlemmer:***

Morten Kraft  
Trygve Holthebekk  
Gunn Haga Brekka

***Valgt av de ansatte:***

Nina M. Tveite  
Tove Janne Andersen  
Eivind Lauvrak  
Gunn M. Johansen

***Varamedlemmer:***

Øystein Samuelsen  
Hilde S. Aarrestad

***Styret:***

Åge Nystøl, leder  
Julie Møller Digre  
Odd Keilon Osmundsen, nestleder  
Cathrine C. Berli  
Gunn M. Johansen (valgt av de ansatte)

***Varamedlemmer:***

Jon Arve Røyset  
Tommod Vaagsnes  
Linda Noddeland (valgt av de ansatte)

***Valgkomité:***

Cathrine Høyenes Hall (kommunevalgt)  
Åge Pettersen (innskytervalgt)  
Nina Tveite (valgt av de ansatte)

***Varamedlem:***

Leif Midttun

***Revisjonen:***

BDO / RSM  
Håkon Korslund (BDO) / Johan Thulin Bringsverd (RSM)



Arendal og Omegns Sparekasse

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00, telefax 37 00 49 01

post@sparekassa.no www.sparekassa.no