Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 902 441
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ÅFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse:	Stordalsveien 1 7170 ÅFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018

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:	Gaute Krogfjord
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	07.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 12.08.2020

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		822 000	645 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77 528 000	77 492 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		3 592 000	3 673 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter			5 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**81 942 000**	**81 815 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 213 000	1 956 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		21 110 000	18 696 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5 703 000	6 955 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2 255 000	2 396 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1 170 000	1 152 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**31 451 000**	**31 155 000**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**50 491 000**	**50 660 000**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 443 000	1 437 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**1 443 000**	**1 437 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		708 000	612 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		12 379 000	11 736 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	**13 087 000**	**12 348 000**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 314 000	2 623 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	**2 314 000**	**2 623 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-503 000	1 302 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-2 738 000	-50 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		178 000	187 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	**-3 063 000**	**1 439 000**
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		59 000	116 000
Sum andre driftsinntekter		**59 000**	**116 000**
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		14 665 000	13 868 000
Pensjoner	10	710 000	526 000
Sosiale kostnader		3 000 000	2 852 000
Lønn m.v.		**18 375 000**	**17 246 000**
Administrasjonskostnader		16 056 000	14 023 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	**34 431 000**	**31 269 000**
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1 330 000	1 319 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	**1 330 000**	**1 319 000**
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		6 000	461 000
Andre driftskostnader		8 122 000	7 886 000
Sum andre driftskostnader	14	**8 128 000**	**8 347 000**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		615 000	11 263 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	**615 000**	**11 263 000**
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-874 000	

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Gevinst/tap		1 437 000	-220 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	6	**563 000**	**-220 000**
Resultat av ordinær drift		**15 762 000**	**10 959 000**
Skatt på ordinært resultat	15	4 564 000	2 704 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		**11 198 000**	**8 255 000**
Resultat av ekstraordinære poster		**0**	**0**
Resultat for regnskapsåret		**11 198 000**	**8 255 000**
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		2 000 000	1 400 000
Overført til sparebankens fond		8 900 000	6 500 000
Overført til gavefond og/eller gaver		234 000	249 000
Overført til utjevningsfond		64 000	106 000
Sum disponeringer og overføringer	22	**11 198 000**	**8 255 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69 140 000	119 126 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		185 395 000	1 783 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 700 000	2 700 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**188 095 000**	**4 483 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		**0**	**0**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		245 512 000	263 403 000
Byggelån		58 590 000	140 277 000
Nedbetalingslån		1 719 500 000	1 624 636 000
Nedskrivninger på individuelle utlån		14 897 000	13 938 000
Nedskrivninger på grupper utlån		8 190 000	8 500 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	**2 000 515 000**	**2 005 878 000**
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner		139 661 000	47 995 000
Utstedt av det offentlige		**139 661 000**	**47 995 000**
Sertifikater og obligasjoner		235 509 000	244 375 000
Utstedt av andre		**235 509 000**	**244 375 000**
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	6	**375 170 000**	**292 370 000**
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		40 247 000	52 935 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	**40 247 000**	**52 935 000**
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 300 000	1 000 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	**1 300 000**	**1 000 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8 000 000	8 000 000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	6	**8 000 000**	**8 000 000**
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	495 000	274 000
Andre immaterielle eiendeler		665 000	1 115 000
Sum immaterielle eiendeler		**1 160 000**	**1 389 000**
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2 134 000	2 846 000
Bygninger og andre faste eiendommer		135 000	219 000
Sum varige driftsmidler	13	**2 269 000**	**3 065 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		105 000	1 421 000
Sum andre eiendeler		**105 000**	**1 421 000**
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		1 471 000	1 155 000
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 042 000	1 189 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**2 513 000**	**2 344 000**
SUM EIENDELER		**2 688 514 000**	**2 492 011 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		842 000	148 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		30 785 000	90 903 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	**31 627 000**	**91 051 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 625 759 000	1 438 210 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		475 560 000	347 485 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	**2 101 319 000**	**1 785 695 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		259 956 000	334 917 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	**259 956 000**	**334 917 000**
Annen gjeld			
Annen gjeld		10 297 000	3 824 000
Sum annen gjeld	21	**10 297 000**	**3 824 000**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 698 000	3 859 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser		53 000	53 000
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**53 000**	**53 000**
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		25 000 000	25 000 000
Annen ansvarlig lånekapital		30 000 000	29 992 000
Sum ansvarlig lånekapital	20	**55 000 000**	**54 992 000**
Sum gjeld		**2 461 950 000**	**2 274 391 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital		40 000 000	40 000 000
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis	22	-566 000	-546 000
Selskapskapital		**39 434 000**	**39 454 000**
Sum innskutt egenkapital		**39 434 000**	**39 454 000**
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		186 850 000	177 950 000
Utjevningsfond		280 000	216 000

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum opptjent egenkapital		**187 130 000**	**178 166 000**
Sum egenkapital		**226 564 000**	**217 620 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**2 688 514 000**	**2 492 011 000**
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	23	54 721 000	66 603 000

Årsregnskap 2018

ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		822	645
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77.528	77.492
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.592	3.673
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	5
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**81.941**	**81.816**
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.213	1.956
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		21.110	18.696
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.703	6.955
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.255	2.396
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.170	1.152
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**31.451**	**31.154**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**50.490**	**50.661**
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.443	1.437
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**1.443**	**1.437**
Garantiprovisjoner		708	612
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.379	11.736
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	**13.088**	**12.347**
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.314	2.623
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	**2.314**	**2.623**
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(503)	1.302
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(2.738)	(50)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		178	187
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	**-3.062**	**1.439**
Andre driftsinntekter		59	116
Sum andre driftsinntekter		**59**	**116**
Netto andre driftsinntekter		**9.213**	**12.716**
Sum driftsinntekter		**59.703**	**63.377**
Lønn		14.665	13.868
Pensjoner	10	710	526
Sosiale kostnader		3.000	2.852
Administrasjonskostnader		16.056	14.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	**34.432**	**31.270**
Ordinære avskrivninger		1.330	1.319
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	**1.330**	**1.319**
Driftskostnader faste eiendommer		6	-
Andre driftskostnader		8.122	8.346
Sum andre driftskostnader	14	**8.128**	**8.346**
Sum driftskostnader		**43.889**	**40.934**
Tap på utlån		615	11.263
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	**615**	**11.263**
Nedskriving/reversering av nedskrivning		(874)	-
Gevinst/tap		1.437	(220)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	**563**	**-220**
Resultat av ordinær drift før skatt		**15.762**	**10.960**
Skatt på ordinært resultat	15	4.564	2.704
Resultat for regnskapsåret		**11.198**	**8.255**
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		**11.198**	**8.255**
Overført til/fra sparebankens fond		8.900	6.500
Avsatt til utbytte		2.000	1.400
Overført til/fra gavefond		234	249
Overført til utjevningsfond		64	106
Sum overføringer og disponeringer	22	**11.198**	**8.255**

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69.140	119.126
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		185.395	1.783
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.700	2.700
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**188.095**	**4.483**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		245.512	263.403
Byggelån		58.590	140.277
Nedbetalingslån		1.719.500	1.624.636
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	**2.023.602**	**2.028.316**
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(14.697)	(13.938)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.190)	(8.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**2.000.515**	**2.005.878**
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		139.661	47.995
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		235.509	244.375
Sum sertifikater og obligasjoner	6	**375.171**	**292.370**
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		40.247	52.935
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	**40.247**	**52.935**
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.300	1.000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	**1.300**	**1.000**
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8.000	8.000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	6, 18	**8.000**	**8.000**
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	495	274
Andre immaterielle eiendeler		665	1.115
Sum immaterielle eiendeler		**1.160**	**1.389**
Maskiner, inventar og transportmidler		2.134	2.846
Bygninger og andre faste eiendommer		135	219
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	**2.269**	**3.065**
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		105	1.420
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		**105**	**1.420**
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.471	1.155
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.042	1.189
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.042	1.189
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**2.513**	**2.344**
SUM EIENDELER		**2.688.515**	**2.492.011**

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		842	148
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		30.786	90.903
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	**31.628**	**91.050**
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.625.759	1.438.210
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		475.560	347.485
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	**2.101.319**	**1.785.695**
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		259.966	334.917
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	**259.966**	**334.917**
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		10.297	3.824
Sum annen gjeld	21	**10.297**	**3.824**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**3.698**	**3.858**
Pensjonsforpliktelser	10	53	53
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**53**	**53**
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		25.000	25.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		30.000	29.992
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	**55.000**	**54.992**
SUM GJELD		**2.461.951**	**2.274.391**
Egenkapitalbevis		40.000	40.000
Overkursfond		0	0
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(566)	(546)
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	22	**39.434**	**39.454**
Sparebankens fond		186.850	177.950
Gavefond		-	-
Utjevningsfond		280	216
Sum opptjent egenkapital	22	**187.130**	**178.166**
SUM EGENKAPITAL		**226.564**	**217.620**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**2.688.515**	**2.492.011**
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	48.511	56.470
Garantier til Eika Boligkreditt	23	6.210	10.132

Ålfjord 31.12.2018 / 21.02.2019

Einar Frønes
Styrets leder

Øyvind Sørdahl

Hilde Nordløkken

Siri Stjern-Strøm

Tove Børmark

Inge Hårstad
Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	4.748	(113.537)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	77.125	77.188
Overtatte eiendeler	-	150
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	315.624	181.457
Renteutbetalingar på innskudd frå kunder	(22.229)	(19.659)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	695	1.551
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	678	400
Endring sertifikat og obligasjoner	(62.801)	(39.394)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.678	3.640
Netto provisjonsinnbetalinger	10.774	9.724
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(325)	1.490
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	20.261	(20.000)
Utbetalinger til drift	(39.010)	(40.657)
Betalt skatt	(559)	(219)
Utbetalte gaver	(249)	(297)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**288.411**	**41.839**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(84)	(516)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(11.619)	(5.242)
Utbetaling ved kjøp av egne EK-bevis	(20)	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.571	195
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.443	1.437
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-8.709**	**-4.127**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(74.961)	(15.048)
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5.963)	(7.156)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(60.117)	103
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(1.068)	(1.712)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	8	5.064
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.574)	(2.447)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	(1.400)	(2.000)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-146.076**	**-23.196**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**133.626**	**14.516**
Likviditetsbeholdning 1.1	120.909	106.392
Likviditetsbeholdning 31.12	**254.535**	**120.909**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	69.140	119.126
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	185.395	1.783
Likviditetsbeholdning	**254.535**	**120.909**

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Endring av regnskapsprinsipper
Det er ingen endringer av regnskapsprinsipper i 2018 som påvirker resultatet.

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer
Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER
Vurdering av utlån
Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.
Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt
Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.
Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer
Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.
Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

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

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

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån
Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Elka-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

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

Overtatte eiendeler
Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater
Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2018.

Renteinstrumenter utenfor balansen
Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

Verdipapirer
Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater
Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle
omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis
Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Bankens heleide datterselskap er utelatt fra konsolidering, da verdien anses som ubetydelig.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivinger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader
Banken har en ordning med innskuddsbasert pensjon for alle ansatte.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omleggelse av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

SKATT
Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2018 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA
Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2018.

LANGSIKTIG GJELD
Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

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

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

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

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

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

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

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

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

Omdømmerisiko
Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko
Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittekspo.
Lønnstakere o.l.	1.496.207	99.018	1.387	7.927	1.588.685
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.591	3.078	1.763		71.433
Industriproduksjon	35.058	1.134	766		36.957
Bygg og anlegg	23.236	26.333	36.251		85.821
Varehandel, hotell/restaurant	39.855	2.206	3.157	2.141	43.078
Transport, lagring	15.800	289	511	1.198	15.402
Finans, eiendom, tjenester	291.778	1.826	4.072	3.331	294.345
Sosial og privat tjenesteyting	55.076	3.749	604	300	59.129
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	**2.023.602**	**137.633**	**48.511**	**14.897**	**2.194.849**

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittekspo.
Lønnstakere o.l.	1.442.607	109.648	11.933	7.729	1.556.459
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	86.729	4.158	1.400		92.287
Industriproduksjon	35.074	916	766		36.756
Bygg og anlegg	54.366	22.349	39.885	1.198	115.402
Varehandel, hotell/restaurant	40.989	3.742	3.623	1.971	46.384
Transport, lagring	14.181	264	511		14.956
Finans, eiendom, tjenester	286.693	19.955	7.574	3.040	311.182
Sosial og privat tjenesteyting	67.677	4.276	911		72.863
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	**2.028.316**	**165.308**	**66.603**	**13.938**	**2.246.288**

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.211.395	93.727	1.310	-
Middels risiko, klasse 4-7	177.395	4.512	77	-
Høy risiko, klasse 8-10	78.057	826	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	29.125	-	-	7.927
Ikke klassifisert	237	-	-	-
Totalt	**1.496.209**	**99.065**	**1.387**	**7.927**

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.200.140	107.331	1.649	
Middels risiko, klasse 4-7	146.435	2.313	152	
Høy risiko, klasse 8-10	79.349	4		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	16.683			7.729
Ikke klassifisert			10.132	
Totalt	**1.442.607**	**109.648**	**11.933**	**7.729**

Bedriftsmarkedet

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	49.438	2.169	834	-
Middels risiko, klasse 4-7	239.988	31.697	41.276	-
Høy risiko, klasse 8-10	211.619	4.695	3.764	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	26.346	47	1.250	6.970
Ikke klassifisert	2	-	-	-
Totalt	**527.393**	**38.608**	**47.124**	**6.970**

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	52.501	4.908	1.388	
Middels risiko, klasse 4-7	405.172	28.312	42.894	
Høy risiko, klasse 8-10	105.989	20.960	9.138	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	12.046	1.480	1.250	6.209
Ikke klassifisert	10.001			
Totalt	**585.709**	**55.660**	**54.670**	**6.209**

UTLÅN

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.591	3,3 %	86.729	4,3 %
Industriproduksjon	35.058	1,8 %	35.074	1,7 %
Bygg og anlegg	23.236	1,2 %	54.366	2,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	39.855	2,0 %	40.989	2,0 %
Transport, lagring	15.800	0,8 %	14.181	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	291.778	14,6 %	286.693	14,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	55.076	2,8 %	67.677	3,4 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	**527.395**	**26,4 %**	**585.709**	**29,2 %**
Personkunder	1.496.207	74,8 %	1.442.607	71,9 %
Brutto utlån	**2.023.602**		**2.028.316**	
Individuelle nedskrivninger	-14.897	-0,7 %	-13.938	-0,7 %
Gruppenedskrivninger	-8.190	-0,4 %	-8.500	-0,4 %
Netto utlån til kunder	**2.000.515**	**100,0 %**	**2.005.877**	**100,0 %**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	484.539		496.005	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**2.485.054**		**2.501.882**	

Utlån fordelt geografisk	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Trøndelag 1)	1.934.336	95,6 %	1.849.835	91,2 %
Landet for øvrig	88.554	4,4 %	178.117	8,8 %
Utlandet	712	0,0 %	364	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
øøø		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Brutto utlån	**2.023.602**	**100,0 %**	**2.028.316**	**100,0 %**

1) Trøndelag i 2018

Åfjord og Roan	1.269 mill = 65,6 %
Fosen for øvrig	167 mill = 8,6 %
Trondheim	379 mill = 19,6 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	600	13.800	2.198	3.775	20.373	-
Bedriftsmarked			194		194	-
Sum	**600**	**13.800**	**2.392**	**3.775**	**20.567**	**-**

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	8.010	41	2	2.373	1.277	11.703	17.500
Bedriftsmarked	457	9.187	4.523			14.167	13.800
Sum	**8.467**	**9.228**	**4.525**	**2.373**	**1.277**	**25.870**	**31.300**

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	33.796	21.507	14.925	12.373	17.845
Individuelle nedskrivninger	-8.518	-7.909	-1.910		-1.140
Netto misligholdte lån i alt	**25.278**	**13.598**	**13.015**	**12.373**	**16.705**

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	**32.841**	**16.684**	**14.871**
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant		4.823	54
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester	485		
Sosial og privat tjenesteyting	470		
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	**33.796**	**21.507**	**14.925**

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	26.668	27.080	3.055	3.198	2.468
Individuelle nedskrivninger	-6.379	-6.029	-1.298	-981	-881
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	**20.289**	**21.051**	**1.757**	**2.217**	**1.587**

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked		-	732
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	4.500	4.590	
Transport, lagring	2.205	2.324	2.323
Finans, eiendom, tjenester	19.963	20.166	
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	**26.668**	**27.080**	**3.055**

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	13.938	3.208
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	740	4.595
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	300	6.135
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-81	
Individuelle nedskrivninger 31.12.	**14.897**	**13.938**

Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	**7.927**	**7.729**
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg		1.198
Varehandel, hotell/restaurant	2.141	1.971
Transport, lagring	1.198	
Finans, eiendom, tjenester	3.331	3.040
Sosial og privat tjenesteyting	300	
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	**14.897**	**13.938**

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.500	7.900
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-310	600
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	**8.190**	**8.500**

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	959	10.730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-310	600
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	198	156
Renter på individuelt nedskrevne lån	-189	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-43	-223
Periodens tapskostnader	**615**	**11.263**

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	189

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	30.771

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	39.434	39.454
Sparebankens fond	186.850	177.950
Utjevningsfond	280	216
Sum egenkapital	**226.564**	**217.620**
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-19.153	-7.270
Sum ren kjernekapital	**207.411**	**210.350**
Fondsobligasjoner	25.000	25.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-909
Sum kjernekapital	**232.411**	**234.441**
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.992
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-909
Sum tilleggskapital	**30.000**	**29.083**
Netto ansvarlig kapital	**262.411**	**263.524**

	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	3.005	7.010
Institusjoner	173	17.385
Foretak	238.869	258.696
Pantsikkerhet eiendom	814.203	818.059
Forfalte engasjementer	23.020	15.950
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.518	17.172
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.906	357
Andeler i verdipapirfond	-	5.179
Egenkapitalposisjoner	47.287	49.298
Øvrige engasjementer	58.192	63.766
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.245.175**	**1.252.871**
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	103.201	92.332
Sum beregningsgrunnlag	**1.348.376**	**1.345.203**
Kapitaldekning i %	**19,46 %**	**19,59 %**
Kjernekapitaldekning	**17,24 %**	**17,43 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**15,38 %**	**15,64 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,44 %**	**9,06 %**
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	33.709	33.630
Motsyklisk buffer (2,00 %)	26.968	26.904
Systemrisikobuffer (3,00 %)	40.451	40.356
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	**101.128**	**100.890**
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	60.677	60.534
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	**45.606**	**48.926**

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2018	2017
Ren kjernekapital	**225.000**	
Kjernekapital	**254.801**	
Ansvarlig kapital	**289.483**	
Beregningsgrunnlag	**1.564.289**	
Kapitaldekning i %	**18,51 %**	
Kjernekapitaldekning	**16,29 %**	
Ren kjernekapitaldekning i %	**14,38 %**	
Uvektet kjernekapitalandel i %	**7,36 %**	

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.140	69.140
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	188.095	188.095
Utlån til kunder	24.123	36.534	273.314	319.265	1.370.366	-23.087	2.000.515
Obligasjoner/sertifik.		109.655	5.008	260.509		-	375.171
Aksjer	-	-	-	-	-	49.547	49.547
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.047	6.047
Sum eiendeler	**24.123**	**146.189**	**278.322**	**579.774**	**1.370.366**	**289.743**	**2.688.515**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.						31.628	31.628
Innskudd fra kunder		289.130	72.973			1.739.216	2.101.319
Obligasjonsgjeld	60.000	75.000	125.000		-44		259.956
Fondsobligasjoner			25.000		-		25.000
Ansvarlig lån		30.000			-		30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.048	14.048
Egenkapital	-	-	-	-	-	226.564	226.564
Sum gjeld og egenkapital	**60.000**	**394.130**	**222.973**	**-**	**-44**	**2.011.456**	**2.688.515**

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.140	69.140
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	188.095	188.095
Utlån til kunder						2.000.515	2.000.515
Obligasjoner/sertifik.	38.564	336.381		226		-	375.171
Aksjer	-	-	-	-	-	49.547	49.547
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.047	6.047
Sum eiendeler	**38.564**	**336.381**	**-**	**226**	**-**	**2.313.345**	**2.688.516**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						31.628	31.628
Innskudd fra kunder		289.130	72.973			1.739.216	2.101.319
Obligasjonsgjeld		260.000				(44)	259.956
Fondsobligasjoner		25.000				-	25.000
Ansvarlig lån		30.000				-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.048	14.048
Egenkapital	-	-	-	-	-	226.564	226.564
Sum gjeld og egenkapital	**-**	**604.130**	**72.973**	**-**	**-**	**2.011.412**	**2.688.515**

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utsteds av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte	100.000	99.652	99.652	99.840
Ikke børsnoterte	25.000	25.004	25.004	25.073
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	5.000	5.005	5.002	5.002
Ikke børsnoterte	10.000	10.003	10.003	10.014
Sum utstedt av det offentlige	**140.000**	**139.664**	**139.661**	**139.929**
Utstedt av andre				
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	2.655	2.655	647	647
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	149.000	149.846	149.600	149.714
Ikke børsnoterte	85.000	85.349	85.263	85.341
Sum utstedt av andre	**236.655**	**237.850**	**235.509**	**235.701**
Sum sertifikater og obligasjoner	**376.655**	**377.514**	**375.171**	**375.630**

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	945.725.540	Otium AS - B-aksjer	5.836.733	6.019	1	1
Sum			**5.836.733**	**6.019**	**1**	**1**
Sum omløpsaksjer			**5.836.733**	**6.019**	**1**	**1**

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	885.621.252	Eika BoligKredit	6.995.952	29.383	29.383	29.383
	916.148.690	Spama AS	5	1	1	1
	979.319.568	Eika Gruppen	71.304	2.476	2.476	10.339
	979.391.285	Eiendomskreditt	11.470	1.177	1.177	1.177
		SDC AF 1993 H. A	1.897	865	865	939
	987.052.686	Leksvik Industri	740	348	348	348
	917.894.620	Fosenbrua AS	100	510	510	510
	937.896.581	Hjelmeland Spb.	3.733	411	411	411
	986.918.930	Kredittfo for Sp	460	474	474	474
	996.160.394	Åfjord Utvikling	48	53	53	53
	999.140.475	Næringstorget AS	8.001	8.000	8.000	8.001
	813.300.532	Trøndelag Eiendom AS	18.750	300	300	375
	991.446.508	Factoring Finans	37	1.480	1.480	1.480
	991.773.754	Midvest I AS -A-	67.004	134	134	134
	991.773.754	Midvest I AS -B-	1.058	2	2	2
	991.773.762	Midvest II AS -A	43.380	87	87	87
	991.773.762	Midvest II AS -B	1.058	2	2	2
	965.512.497	Krifo Fisk AS	122	875	1	1
	983.725.635	Trondheim A Eien	130	1.300	1.300	1.300
	918.713.867	Vipps AS	856	2.544	2.544	3.388
Sum ikke børsnoterte			**7.226.105**	**50.420**	**49.546**	**58.402**
Sum anleggsaksjer			**7.226.105**	**50.420**	**49.546**	**58.402**

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	61.935
Tilgang 2018	29.162
Avgang 2018	-38.275
Tap/gevinst	-3.275
Utgående balanse	**49.546**

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	214	776
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-177	-219
Kursregulering obligasjoner	-540	746
Netto gevinst/-tap obligasjoner	**-503**	**1.303**
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	261	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-50
Kursregulering aksjer og andeler	-2.999	
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	**-2.738**	**-50**
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	178	187
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**-3.062**	**1.439**

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-874	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-224
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	1.101	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	337	3
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	**563**	**-220**

NOTE 7 - RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	921	921
Fondsobligasjoner	1.334	1.474
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånakapital	**2.255**	**2.396**

NOTE 8 - ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.169	1.152
Sum andre rentekostnader	**1.169**	**1.152**

NOTE 9 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	676	612
Formidlingsprovisjon	103	129
Betalingsformidling	3.520	3.480
Verdipapirforvaltning og -omsetning	-	-
Provisjon Eika Boligkreditt	3.221	2.650
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.122	4.167
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.445	1.309
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**13.088**	**12.347**

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	2.115	2.426
Betalingsformidling, interbankgebyrer	69	78
Andre provisjonskostnader	130	119
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	**2.314**	**2.623**

NOTE 10 - PENSJON

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskap	2018	2017
Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning	26	27
Endring i pensjonsforpliktelser ved overgang til innskuddsbasert ordning		
Periodens netto pensjonskostnad	**26**	**27**
Egenandel AFP	181	206
Innskuddsbasert ordning	753	858
Trekt fra innskuddsfond	-250	-565
Sum pensjonskostnad	**710**	**526**
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift(AGA)		
Inngående verdi 01.01	-53	-53
Premiefond overføring til innskuddsfond		-
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler ved periodens slutt	**-53**	**-53**

NOTE 11 - LØNNS- OG ADMINISTRASJONKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	14.047	13.190
Honorar til styre og tillitsmenn	563	678
Pensjoner	710	526
Arbeidsgiveravgift	2.522	2.376
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	3.286	2.926
EDB-kostnader	9.283	7.830
Sponsorvirksomhet og annen kunderettet virksomhet	2.733	2.372
Reiser, opplæring etc	313	343
Rekvisita	507	495
Honorarer eksterne tjenester		
Telefon, porto	468	534
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	**34.432**	**31.270**
Antall ansatte pr 31.12.	17,0	20,0
Antall årsverk pr 31.12.	16,8	19,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	17,3	20,3

NOTE 12 - LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef 01.01.2018-30.04.18 (annen stilling 01.05.-31.10)	1.355.792	215.494	26.880	1.598.166	
Banksjef 01.09.2018-31.12.18	468.000	51.000	11.715	530.715	4.023.008
Ass. banksjef (Konst. banksjef 01.05.-31.08.18)	1.041.066	141.547	30.266	1.212.879	2.587.130
Sum ledende ansatte	**2.864.858**	**408.041**	**68.861**	**3.341.760**	**6.610.138**
Øvrige ansatte					
Øvrige ansatte	11.186.238	864.525	444.938	12.495.701	37.220.571
Samlede ytelser og lån til ansatte	**14.051.096**	**1.272.566**	**513.799**	**15.837.461**	**43.830.709**
Styre					
Leder	80.000			80.000	
Øvrige medlemmer	301.500			301.500	2.267.920
Samlede ytelser og lån til styret	**381.500**	**-**	**-**	**381.500**	**2.267.920**
Forstanderskap					
Leder	21.000			21.000	793.948
Øvrige medlemmer	127.500			127.500	9.855.690
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**148.500**	**-**	**-**	**148.500**	**10.649.638**
Valgkomite					
Øvrige medlemmer	32.500			32.500	3.097.869
Samlede ytelser og lån til valgkomite	**32.500**	**-**	**-**	**32.500**	**3.097.869**

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Immatrielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2018	6.069	855	2.260	9.184
Tilgang	84			84
Avgang				-
Kostpris 31.12.2018	**6.153**	**855**	**2.260**	**9.268**
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2018	3.223	636	1.145	5.004
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivinger	796	84	450	1.330
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2018	4.019	720	1.595	6.334
Bokført verdi 31.12.2018	**2.134**	**135**	**665**	**2.934**

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
Åre Sverige	Hytter	70		135
Sum				135

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	6	
Honorar ekstern revisor	482	461
Leie av lokaler	5.450	5.018
Andre kostnader leide lokaler	135	152
Maskiner, inventar og transportmidler	349	406
Eksterne tjenester, ord.forretningsdrift	581	
Forsikringer	93	61
Kostnader Eika Gruppen AS		
Ordinære tap	24	25
Andre driftskostnader	1.008	2.223
Sum andre driftskostnader	**8.128**	**8.348**

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2018	2017
Lovpålagt revisjon	325	315
Attestasjon	75	73
Skatterådgivning	15	39
Andre tjenester utenfor revisjon	45	19
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**459**	**446**

NOTE 15 - SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	15.762	10.960
Permanente forskjeller	1.136	-812
Endring midlertidige forskjeller	885	-8.985
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	17.782	1.163
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	4.446	291

Skattekostnad	2018	2017
Betalbar inntektsskatt for året	4.446	291
Endring utsatt skatt	-221	2.295
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	33	-116
Formuesskatt	306	235
Endring i utsatt skatt ført mot EK		
Sum skattekostnad	4.564	2.704

Betalbar skatt fremkommer som følger:		
Formuesskatt	306	235
Inntektsskatt	4.446	291
Sum betalbar skatt	4.751	626

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-328	294	622
Gevinst og tapskonto	-17	70	87
Obligasjoner og andre verdipapirer	-540	-2.343	-1.803
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-885	-1.979	-1.094
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-221	-495	-274
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-495	-274

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018	2017
25% skatt av resultat før skatt	3.940	2.740
25% skatt av permanente forskjeller	284	-203
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	33	-67
Formuesskatt	306	235
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	4.564	2.705

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.100	4.123
Kontanter i utenlandske valutasorter	299	446
Innskudd i Norges Bank	65.741	114.557
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	69.140	119.126

NOTE 17 - OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler.

NOTE 18 - EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Næringstorget AS 1)	Åfjord	8.000	8.000	100 %	6.720	348	8.000

1) Næringstorget AS er et heleid datterselskap av Banken, og har følgende poster i Balansen.	2018	2017
Aksjekapital	8.000	8.000
Næringstorget AS har et nedbetalingslån i Åfjord Sparebank	29.207	29.796
Syndikert ut til annen bank		-14.791
Næringstoget har en skattegaranti i Åfjord Sparebank		2.777
	37.207	25.782

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	842		148	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	30.785		90.903	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**31.628**	**1,99 %**	**91.050**	**2,14 %**
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.625.759		1.438.210	
Med avtalt løpetid	475.560		347.485	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**2.101.319**	**1,11 %**	**1.785.695**	**1,09 %**

Innskudd fra kunder	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.012.992	48,2 %	955.696	53,5 %
Utlandet		0,0 %	17.149	1,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	54.750	2,6 %	59.808	3,3 %
Industriproduksjon	24.251	1,2 %	17.714	1,0 %
Bygg og anlegg	394.345	18,8 %	252.705	14,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	39.450	1,9 %	25.421	1,4 %
Transport, lagring	6.385	0,3 %	7.429	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	211.478	10,1 %	199.451	11,2 %
Sosial og privat tjenesteyting	107.732	5,1 %	105.055	5,9 %
Offentlig forvaltning	249.936	11,9 %	145.067	8,1 %
Sum innskudd	**2.101.319**	**100,00 %**	**1.785.695**	**100,00 %**

Innskudd	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Trøndelag 1)	1.856.454	88,3 %	1.565.275	87,7 %
Landet for øvrig	229.500	10,9 %	203.271	11,4 %
Utlandet	15.365	0,7 %	17.149	1,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum innskudd	**2.101.319**	**100,00 %**	**1.785.695**	**100,00 %**

1) Trøndelag i 2018

Åfjord og Roan	1.272 mill = 59,7 %
Fosen for øvrig	79 mill = 3,7 %
Trondheim	421,6 mill = 19,8 %

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTST. AV OBLIG. INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIG.

Utestående pr 31.12.2018 Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010712037 Obligasjon	28.05.2014	28.05.2019	75.000.000	75.000.000		2,11 %
NO0010766298 Obligasjon	27.05.2016	27.02.2019	60.000.000	60.000.000		2,39 %
NO0010781586 Obligasjon	09.01.2017	09.03.2020	75.000.000	75.000.000		2,35 %
NO0010787070 Obligasjon	23.02.2017	23.02.2021	50.000.000	50.000.000		2,24 %
Amortisering					44.000	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			260.000.000	259.956.000		
Fondsobligasjon						
NO0010786924 Fondsobligasjon	24.02.2017	24.02.2022	25.000.000	25.000.000		5,45 %
			25.000.000	25.000.000		
Ansvarlig lån						
NO0010711781 Ansvarlig lån	30.05.2014	31.05.2019	30.000.000	30.000.000		3,20 %
			30.000.000	30.000.000		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	86	72
Betalingsformidling	439	433
Skyldige offentlige avgifter	41	43
Betalbar skatt	4.751	526
Skattetrekk		
Leverandørgjeld	1.944	1.174
Annen gjeld ellers	3.036	1.577
Sum annen gjeld	**10.297**	**3.824**

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	**39.454**	**177.950**	**-**	**216**	**217.620**
Utbetalte gaver					-
Kjøp av egne EK-bevis	-20				-20
Årsoppgjørsdisposisjoner		8.900	234	2.064	11.198
Avsatt utbytte 2018				-2.000	-2.000
Avsatt gaver			-234		-234
Egenkapital 31.12.2018	**39.434**	**186.850**	**-**	**280**	**226.564**

	2018	2017
Avsatt til Gaver	234	249
Overført til/fra Utjevningsfond	64	106
Overført til Sparebankens fond	8.900	6.500
Avsatt til utbytte	2.000	1.400
Sum	**11.198**	**8.255**

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	11.632	19.213
Kontraktsgarantier	34.910	35.092
Andre garantier	1.970	2.165
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	**48.511**	**56.470**
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	6.210	10.132
Sum garantiansvar	**54.721**	**66.602**
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	1.210	5.132
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	**6.210**	**10.132**

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Åfjord	39.074	71,4 %	42.007	63,1 %
Trøndelag	9.437	17,2 %	6.629	10,0 %
Oslo	6.210	11,3 %	10.441	15,7 %
Landet for øvrig	-	0,0 %	7.525	11,3 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	**54.721**	**100,00 %**	**66.602**	**100,00 %**

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,6 %	67,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,2 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning*	5,0 %	3,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	17,7 %	16,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,77 %	2,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,98 %	2,06 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,43 %	0,35 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,1 %	28,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,5 %	25,6 %
Innskuddsdekning	103,8 %	88,0 %

** EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert*

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	15,38 %	15,64 %
Kjernekapitaldekning	17,24 %	17,43 %
Kapitaldekning	19,46 %	19,59 %
Leverage ratio	8,44 %	9,06 %
Likviditet		
LCR	317	132
NSFR	139	122

NOTE 25 - EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Eierbrøk pr. 01.01	18,43	18,20
Resultat per EK bevis	5,16	3,76
Bokført EK per EK bevis	100,7	104,40
Utbytte per EK bevis	5,00	3,50

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,6 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,2 %
ELRIK AS	24.000	6,0 %
WULLUM	19.200	4,8 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,8 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,8 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,8 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,7 %
MOE	14.438	3,6 %
HANSEN	12.600	3,2 %
SOH INVEST AS	11.600	2,9 %
KVALE AS	10.300	2,6 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,4 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,4 %
FJELD	9.600	2,4 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,4 %
Skive Invest AS	6.500	1,6 %
TÅRNES	5.600	1,4 %
TERTIO AS	5.300	1,3 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,2 %
Sum 20 største eiere	**296.338**	**74,1 %**
Øvrige	103.662	**25,9 %**
Sum totalt	**400.000**	**100,0 %**

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Ass banksjef	200
Avdelingsleder	300
Sum ledende ansatte	**500**
Styre inkludert nærstående	
Styrets leder	2.000
Andre styremedlemmer	800
Sum styre	**2.800**
Forstanderskap inkludert nærstående	
Forstanderskapets leder	100
Andre forstanderskapsmedlemmer	7.900
Sum forstanderskap	**8.000**

Building a better working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstanderskapet i Åfjord Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Åfjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 intern kontroll 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 selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

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 disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 7. mars 2019
ERNST & YOUNG AS

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ÅRSRAPPORT 2018

ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -

ÅRSRAPPORT 2018 – ÅFJORD SPAREBANK

Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

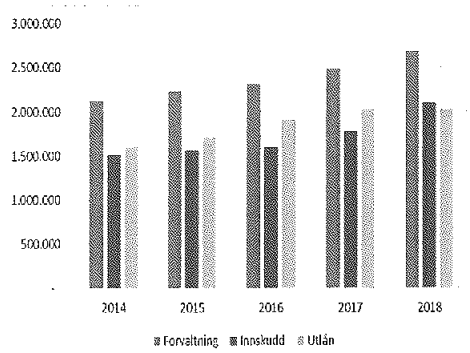
	2014	2015	2016	2017	2018
RESULTATTALL					
Netto rente- og provisjons- inntekt	43.597	46.146	45.385	50.661	50.490
Netto andre driftsinntekter	5.799	-4.406	8.626	12.716	9.213
Sum driftskostnader	28.318	35.133	36.454	40.934	43.889
Driftsresultat før tap	**21.078**	**6.606**	**17.557**	**22.443**	**15.814**
Tap og tapsavsetninger	907	1.417	2.887	11.263	615
Opp-/nedskrivinger	420	2	2	-220	563
Resultat før skattekostnad	**20.591**	**5.191**	**14.668**	**10.960**	**15.762**
Skattekostnad	5.338	189	3.954	2.704	4.564
Resultat for regnskapet	**15.253**	**5.002**	**10.714**	**8.256**	**11.198**
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1.609.524	1.718.901	1.914.712	2.028.316	2.023.602
Innskudd fra kunder	1.517.741	1.565.609	1.604.238	1.785.695	2.101.319
Egenkapital	163.527	203.173	213.014	217.620	226.564
Forvaltningskapital	2.125.714	2.233.832	2.316.091	2.492.011	2.688.515
ANDRE NØKKELTALL					
Ren Kjernekapitaldekning	12,80 %	15,50 %	16,00 %	15,60 %	15,40 %
Kjernekapitaldekning	14,40 %	16,70 %	17,40 %	17,40 %	17,30 %
Kapitaldekning	16,80 %	18,70 %	19,60 %	19,60 %	19,50 %
Kostnader mot inntekter just. for vp.	54,30 %	63,40 %	63,40 %	67,70 %	71,60 %
LCR	154	122	144	132	317
Antall årsverk (gjennomsnitt)	20,1	20,1	20,2	20,3	17,3

Styrets årsberetning for 2018

Åfjord Sparebank, med hovedkontor i Åfjord har lagt det 116. driftsår bak seg. Årets resultat etter skatt ble 11,2 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapital-avkastning på 5,0 %.

Forvaltningskapitalen utgjør 2.689 mill. kroner ved årets slutt som er en oppgang på 196 mill. kroner. Bankens egenkapital utgjør 226,6 mill. kroner ved årets utgang. Bankens rene kjernekapitaldekning er på 15,4 %.

Det framlagte årsregnskap gir et rettvisende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.



REGNSKAPSOPPLYSNINGER

Innskuddsutviklingen
Innskuddene fra kunder viser en økning på kr 315,6 mill. kroner. Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, men økning i innskuddsdekningen skyldes i stor grad større innskudd fra bedriftskunder. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 103,8 % av brutto utlån, noe som må betraktes som høyt.
Medregnet Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen på 83,8 %.

Fokuseringen på alternative spareformer fra innskyternes side er fortsatt lav.

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er på 31,6 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var 91 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 260 mill. kroner, mot 335 mill. i 2017. På grunn av høy innskuddsdekning har obligasjonsgjelden blitt redusert i 2018 og løpetid er derfor også noe redusert.

Utlånsvirksomheten
Bankens samlede brutto utlån ble redusert med 4,7 mill. Tilsvarende tall for 2017 var en vekst med 113,6 mill. kroner. I tillegg har vi i 2018 redusert vår låneportefølje i Eika Boligkreditt med 11,5 mill. kroner. Totalt gir dette en reduksjon i utlån på 0,64 %.

Av bankens totale utlån i egen balanse og Eika Boligkreditt, utgjør lånene til personmarkedet 79,0 % og til bedriftsmarkedet 21,0 %.

Risikospredningen på utlånsporteføljen er i overensstemmelse med bankens policy, og det er lagt vekt på kundenes betalingsevne, soliditet og tilfredsstillende sikkerhetsdekning. Totale nedskrivninger av låneporteføljen utgjør 23,1 mill. kroner, tilsvarende 1,14 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note nr. 2.

Styret har vurdert den del av lånemassen som er misligholdt og som ansees usikre. Vurderingen er gjort på grunnlag av forskrifter fra Finanstilsynet. Det henvises til regnskapsnote nr. 2 som omhandler prinsippene for tapsføring. Den usikkerhet som har preget enkelte bransjer må fremdeles vies oppmerksomhet i tapsvurderingen.

Bankens netto tap og tapsavsetninger på utlån utgjør 0,6 mill kroner, noe som tilsvarer 0,03 % av utlånsporteføljen. Det vises til note 2. Vi har ingen signaler ved årsskiftet på at våre kunder har dårligere betalingsevne, men vi må fortsatt jobbe med porteføljen for å unngå det. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 33,8 mill. kroner eller 1,7 % av bankens brutto utlån.

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen:

- på individuelle utlån 14,9 mill. kroner
- på grupper av utlån 8,2 mill. kroner

Styret mener dette er tilstrekkelig i forhold til den vurderte kredittrisiko i porteføljen.

Garantier
Det totale garantiansvaret viser 54,7 mill. kroner som er en reduksjon på 11,8 mill. kroner fra forrige årsskifte. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Ca 11 % av garantiansvaret er bankens eget ansvar overfor Eika Boligkreditt. Det er ikke ført tap på garantier i 2018. Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning
Obligasjonsbeholdningen er i året økt med 82,8 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 375,2 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen består av bank-obligasjoner, obligasjoner utstedt av kredittforetak (OMF), statsgaranterte obligasjoner og annet næringsliv. Alle obligasjoner kjøpes som omløpsmidler. Bankens omløpsbeholdning av obligasjoner er ved årsskiftet bokført til laveste verdi av kostpris og markedsverdi. Obligasjonene forvaltes av Eika Kapitalforvaltning.

Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 49,5 mill. kroner. Den totale beholdning er 12,4 mill. kroner mindre enn året før. Banken har i løpet av året ikke selv drevet aktiv handel med aksjer ut over strategiske plasseringer. For øvrig vises til note nr. 6 når det gjelder verdipapirer.

Likviditeten har vært god hele året og innskudd fra kunder utgjør hele 103,8 % av brutto utlån.
Bankens egenkapital er på 226,6 mill. kroner som utgjør 8,4 % av forvaltningskapitalen.
Bankens fundingstrategi, utover innlån fra kunder, er basert på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (obligasjonslån) samt langsiktig lån i banker og andre kredittinstitusjoner. Det er opprettet trekkfasiliteter med en større bank slik at bankens likviditetsrisiko er minimalisert.
Likviditeten følges opp daglig, og det lages jevnlige rapporter over likviditeten som legges fram for styret.

Banken innhentet 40 mill i Egenkapital-bevis i mai i 2015 for å styrke kapitaldekningen. Banken har en kapitaldekning på 19,5 % og ren kjernekapital på 15,4.

Resultatregnskapet
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 50,5 mill. kroner, mot 50,7 mill. kroner i 2017. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,99 % mot 2,06 i 2017.

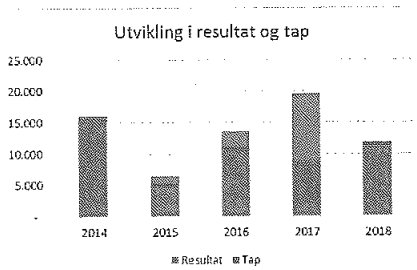
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 13,1 mill. kroner, mot 12,3 mill. kroner i 2017. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er på 2,3 mill. kroner, mot 2,6 mill i 2017.

Det er i år tapsført netto verdiendring på omløpsmidler med 3,1 mill kroner. Dette gjelder hovedsakelig to verdipapirer som er nedskrevet.

Driftskostnader i prosent av inntekter er på 71,6 % når kursgevinster- og tap på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 67,7 %.

Resultatet av ordinær drift før skatt er 15,8 mill. kroner mot 11,0 mill. kroner forrige år.

Etter skattekostnad på 4,6 mill. kroner blir resultatet for regnskapsåret 11,2 mill kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,43 % mot 0,35 % i 2017. Med bakgrunn i spesielle forhold, og store organisasjonsendringer i året, vil styret anse resultatet for regnskapsåret 2018 som tilfredsstillende.



Utvikling i resultat og tap de siste 5 år

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	11.198
Avsatt til utbytte	2.000
Overført til utjevningsfond	64
Overført til gaver	234
Overført til Sparebankens Fond	8.900
Disponert	11.198

NORSK OG INTERNASJONAL ØKONOMI

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

LOKALE FORHOLD
Bankens primærmarked er Åfjord, Roan og Osen kommuner.

Vi registrerer med tilfredshet fortsatt stor interesse etter bankens tjenestetilbud. Banken er en aktiv samarbeidspartner for den enkelte kunde. Dette skjer gjennom utstrakt bruk av individuell rådgivning. Vi fokuserer på den enkelte kundes behov, og tilbyr en rekke produkter innen sparing, lån, leasing, forsikring og betalingsformidling.

Bankens kundeportefølje gjenspeiler kunder i privatkundemarkedet, små og mellomstore bedrifter og offentlig sektor.

Våre næringskunder har hatt tilfredsstillende ordretilgang, og året 2018 har for de aller fleste gitt positiv inntjening. Spesielt positivt er det at landbruket i våre markedsområder står sterkt sammenlignet med andre regioner. Aktørene innen bransjen er offensive og med ei positiv innstilling til framtida. For banken er dette viktig ettersom landbruket representerer en stor og framtidsrettet kundegruppe.

Vi har hatt stor anleggsaktivitet i vårt nærområde, både med veibygging og etablering av 5 nye vindmølleparker i Roan, Bjugn og Åfjord. Våre entreprenører har forsynt seg godt i de ulike anbudene. Dette har skapt rom for underleverandører og jobber som de større har måttet si ifra seg.

Det lokale næringslivet er ikke spesielt konjunkturutsatt da det er få eksportrettede og oljebaserte bedrifter.

Arbeidsledigheten i bankens markedsområder er meget lav. Dette sammen med et lavt rentenivå virker positivt på husholdningenes økonomi som dermed får økt kjøpekraft. Dette muliggjør økt etterspørsel etter varer og tjenester.

ÅFJORD SPAREBANK – EN DEL AV EIKA ALLIANSEN

Åfjord Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

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

Eika Gruppen styrker lokalbanken
Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling -

leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

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 interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding
Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 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 drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

SAMFUNNSANSVAR
Åfjord Sparebank skal være en viktig utviklingsaktør for sitt primærmarked.
For Åfjord, Roan og Osen som lokalsamfunn ser vi det som svært viktig at banken deltar aktivt i utviklingen av gode bo- og oppvekstmiljøer og er med på å stimulere næringslivet.

Det aller viktigste bidraget til positiv utvikling i kommunene er bankens involvering i kredittgivning til privatmarked og næringsliv. Bankens nære kontakt med og kunnskap til lokale forhold danner grunnlag for god kredittvurdering og rådgivning i den enkelte sak. Spesielt mindre bedrifter er helt avhengig av at lokalbanken har hatt tillit til og tro på de som har satset, og som er avhengig av bankens finansiering.

Banken er en stor aktør i lokal næringsutvikling via eierskap i og økonomisk bidragsyter til Åfjord Utvikling AS. Selskapet ble etablert i 2010, og har lagt et godt grunnlag for videre positiv utvikling av eksisterende næringsliv og nye etableringer i Åfjord.

Selv om Åfjord Sparebank har definert nordre del av Fosen som sitt primære markedsområde er hele Fosen som region viktig i næringsutviklingssammenheng. Med små avstander mellom kommunene må regionen betraktes som ett felles arbeidsmarked. Åfjord Sparebank deltar i flere tiltak for utviklingsarbeid i regionen. Bl.a. gjennom aksjonær og eierskap i Fosen InnovasjonAS og Fosenbrua AS.

Som lokal sparebank ser vi det som en viktig oppgave å delta aktivt på ulike arenaer for å skape en positiv utvikling i vår region. Banken samarbeider med kommuner, næringsliv, skoler, lag og organisasjoner, og bidrar med både økonomiske og faglige ressurser i ulike fora. Gjennom tett kontakt med kunder, lokale og regionale myndigheter holder banken seg godt informert om hendelser og utviklingstrekk i sitt område.

Via bankens gavetildelinger gis støtte til lag og foreninger innen kultur- og idrettsliv. Av bankens overskudd i 2018 er det avsatt 234.000,- kroner til formålet. Banken er også med på å støtte næringsutviklingstiltak i kommunene gjennom tilskudd og aktiv deltagelse i arrangementer, temamøter og andre aktiviteter.

Det er inngått mange sponsoravtaler med lag/foreninger, enkeltutøvere og arrangementer, og det er ytet økonomisk støtte til mange andre gode formål og prosjekter. Dette er tiltak som stimulerer til videre innsats for en positiv utvikling av bankens nærmarkeder.

Åfjord Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer vedrørende menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon. Styret mener at arbeidet på alle disse områder er godt ivaretatt i de virksomhetspolicyer som er vedtatt samt bankens etiske retningslinjer. De etiske retningslinjer omhandler både intern virksomhet og vår samhandling med kunder og leverandører. Banken har implementert instruks for hvitvasking og har egen hvitvaskingsansvarlig i banken. De ansattes rettigheter er godt ivaretatt gjennom ansettelsesavtaler, bedriftsoverenskomst og felles regelverk via medlemskap i Finans Norge. Krav til likestilling/diskriminering er godt ivaretatt. Banken benytter ikke produkter eller energikilder i sin virksomhet som har betydelige negative konsekvenser for miljøet. Bankens virksomhet er derfor ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljø.

BANKENS ORGANISASJON - PERSONALFORHOLD

Åfjord Sparebank, har et forstanderskap på 19 medlemmer, hvorav 8 velges av innskyterne, 4 av kommunen, 4 av egenkapitalbeviseierne og 3 av de ansatte. Forstanderskapet velger styre på 5 medlemmer.

Det har i 2018 vært avholdt 3 møter i forstanderskapet og 14 møter i styret. Styret har behandlet 115 saker.

Banken har sammen med 2 andre banker på Fosen, felles Risk & Compliance Manager.

Ved årsskiftet hadde banken 17 ansatte i bankdriften, tilsvarende 16,8 årsverk da noen er ansatt i reduserte stillinger. Avdelingen i Trondheim er avviklet i løpet av 2018. I bankvirksomheten er det ansatt 11 kvinner og 6 menn. Ledergruppen består av 1 kvinne og 2 menn. Styret har 3 kvinner og 2 menn. En mener likestillingen er tilfredsstillende ivaretatt og ser ikke behov for spesielle tiltak.

Ingunn Tunes var adm.banksjef i perioden 01.01.18 – 30.04.18. Ass.banksjef Per Ivar Markanes var konst.banksjef i perioden 01.05.18 – 31.08.18. Inge Hårstad tiltrådte som adm.banksjef 01.09.18.

Det er ikke stilt garantier for ansatte eller tillitsvalgte.

Samarbeidet med bankens tillitsvalgte og arbeidsmiljøet generelt i banken er godt. De tillitsvalgte har vært aktive og viktige bidragsytere og diskusjonspartnere i alle utviklingsprosesser som er gjennomført i 2018. Som ledd i sikkerheten har banken rans- og branninstrukser. Disse gjennomgås med de ansatte. Alle lokaler er utstyrt med overvåknings- og sikkerhetsutstyr, som på best mulig måte skal sikre ansatte og dessuten verne utstyr og verdier.

Sykefraværet ble i 2018 på 3,60 %. Av dette er 2,83 % langtids sykefravær utover arbeidsgiverperioden. For regnskapsåret 2018 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har året 2018 vært et aktivt og krevende år. Økt aktivitet i forhold til kundepleie, kundeoppfølging, og krevende utvikling innen bank og finans generelt, gir de ansatte stadig nye og utfordrende arbeidsoppgaver. Det er fortsatt en hovedutfordring å øke kompetansen i organisasjonen, effektivisere bankdriften og omorganisere personalressursene i tråd med kundenes endrede krav.

Samlede personalutgifter vedrørende ansatte og tillitsvalgte utgjør 18,4 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr.12 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsvalgte. Likeledes er bankens pensjonskostnader inntatt i note nr. 10. Alle ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning. Videre har banken forsikret de ansatte med gruppelivs- og ulykkesforsikring samt sykdomsforsikring for annen sykdom enn yrkessykdom.

FRAMTIDIG UTVIKLING

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene. Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltids tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen. Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

Fosenregionen har vært preget av høy aktivitet og store investeringer. Vindkraftutbygging i Åfjord og Roan, omfattende veiutbygging i regi av Fosenvegene AS og etablering av kampflybasen på Ørland. Dette er store prosjekter som foregår samtidig og som vil fortsette å sette sitt preg på utviklingen av Fosenregionen.

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet, skal føres videre. Det satses samtidig på et godt samarbeid med andre lokale sparebanker. Som tidligere vil kapitalbehovet i enkelte prosjekter kreve inngåelse av syndikatavtaler.

AVSLUTNING

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2019 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet.

Styret vil rette en takk til kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og for den tillit de viser ved å velge Åfjord Sparebank som sin bankforbindelse.

Bankens styre takker medarbeiderne i banken for god innsats og vel utført arbeid.

Styret i Åfjord Sparebank anbefaler forstanderskapet at framlagte beretning og regnskap godkjennes som bankens beretning og regnskap for 2018.

Åfjord, 31.12.2018 / 21.02.2019

Einar Frønes
Styrets leder

Siri Sijern-Strøm

Øyvind Sørdahl

Hilde Nordløkken

Tove Børmark

Inge Hanstad
Banksjef

Årsregnskap 2018

ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		822	645
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77.528	77.492
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.592	3.673
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	5
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**81.941**	**81.816**
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.213	1.956
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		21.110	18.696
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.703	6.955
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.255	2.396
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.170	1.152
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**31.451**	**31.154**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**50.490**	**50.661**
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.443	1.437
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**1.443**	**1.437**
Garantiprovisjoner		708	612
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.379	11.736
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	**13.088**	**12.347**
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.314	2.623
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	**2.314**	**2.623**
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(503)	1.302
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(2.738)	(50)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		178	187
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	**-3.062**	**1.439**
Andre driftsinntekter		59	116
Sum andre driftsinntekter		**59**	**116**
Netto andre driftsinntekter		**9.213**	**12.716**
Sum driftsinntekter		**59.703**	**63.377**
Lønn		14.665	13.868
Pensjoner	10	710	526
Sosiale kostnader		3.000	2.852
Administrasjonskostnader		16.056	14.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	**34.432**	**31.270**
Ordinære avskrivninger		1.330	1.319
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	**1.330**	**1.319**
Driftskostnader faste eiendommer		6	-
Andre driftskostnader		8.122	8.346
Sum andre driftskostnader	14	**8.128**	**8.346**
Sum driftskostnader		**43.889**	**40.934**
Tap på utlån		615	11.263
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	**615**	**11.263**
Nedskriving/reversering av nedskrivning		(874)	-
Gevinst/tap		1.437	(220)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	**563**	**-220**
Resultat av ordinær drift før skatt		**15.762**	**10.960**
Skatt på ordinært resultat	15	4.564	2.704
Resultat for regnskapsåret		**11.198**	**8.255**
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		**11.198**	**8.255**
Overført til/fra sparebankens fond		8.900	6.500
Avsatt til utbytte		2.000	1.400
Overført til/fra gavefond		234	249
Overført til utjevningsfond		64	106
Sum overføringer og disponeringer	22	**11.198**	**8.255**

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69.140	119.126
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		185.395	1.783
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.700	2.700
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**188.095**	**4.483**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		245.512	263.403
Byggelån		58.590	140.277
Nedbetalingslån		1.719.500	1.624.636
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	**2.023.602**	**2.028.316**
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(14.897)	(13.938)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.190)	(8.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**2.000.515**	**2.005.878**
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		139.661	47.995
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		235.509	244.375
Sum sertifikater og obligasjoner	6	**375.171**	**292.370**
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		40.247	52.935
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	**40.247**	**52.935**
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.300	1.000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	**1.300**	**1.000**
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8.000	8.000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	6, 18	**8.000**	**8.000**
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	495	274
Andre immaterielle eiendeler		665	1.115
Sum immaterielle eiendeler		**1.160**	**1.389**
Maskiner, inventar og transportmidler		2.134	2.846
Bygninger og andre faste eiendommer		135	219
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	**2.269**	**3.065**
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		105	1.420
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		**105**	**1.420**
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.471	1.155
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.042	1.189
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.042	1.189
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**2.513**	**2.344**
SUM EIENDELER		**2.688.515**	**2.492.011**

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		842	148
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		30.786	90.903
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**19**	**31.628**	**91.050**
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.625.759	1.438.210
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		475.560	347.485
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**19**	**2.101.319**	**1.785.695**
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		259.956	334.917
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**20**	**259.956**	**334.917**
Finanslelle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		10.297	3.824
Sum annen gjeld	**21**	**10.297**	**3.824**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**3.698**	**3.858**
Pensjonsforpliktelser	10	53	53
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**53**	**53**
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		25.000	25.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		30.000	29.992
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	**20**	**55.000**	**54.992**
SUM GJELD		**2.461.951**	**2.274.391**
Egenkapitalbevis		40.000	40.000
Overkursfond		0	0
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(566)	(546)
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	**22**	**39.434**	**39.454**
Sparebankens fond		186.850	177.950
Gavefond		-	-
Utjevningsfond		280	216
Sum opptjent egenkapital	**22**	**187.130**	**178.166**
SUM EGENKAPITAL		**226.564**	**217.620**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**2.688.515**	**2.492.011**
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	48.511	56.470
Garantier til Elka Boligkreditt	23	6.210	10.132

Åfjord 31.12.2018 / 21.02.2019

Einar Frønes
Styrets leder

Øyvind Sørdahl

Hilde Nordløkken

Siri Stjern-Strøm

Tove Børmark

Inge Hårstad
Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	4.748	(113.537)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	77.125	77.188
Overtatte eiendeler	-	150
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	315.624	181.457
Renteutbetalingar på innskudd frå kunder	(22.229)	(19.659)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	595	1.551
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	678	400
Endring sertifikat og obligasjoner	(82.801)	(39.394)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.678	3.640
Netto provisjonsinnbetalinger	10.774	9.724
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(325)	1.490
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	20.261	(20.000)
Utbetalinger til drift	(39.010)	(40.657)
Betalt skatt	(559)	(219)
Utbetalte gaver	(249)	(297)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**288.411**	**41.839**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	**(84)**	(516)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	**(11.619)**	(5.242)
Utbetaling ved kjøp av egne EK-bevis	**(20)**	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	**1.571**	195
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.443	1.437
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-8.709**	**-4.127**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(74.961)	(15.048)
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(5.963)	(7.156)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(60.117)	103
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(1.068)	(1.712)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	8	5.064
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.574)	(2.447)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	(1.400)	(2.000)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-146.076**	**-23.196**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**133.626**	**14.516**
Likviditetsbeholdning 1.1	120.909	106.392
Likviditetsbeholdning 31.12	**254.535**	**120.909**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	69.140	119.126
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	185.395	1.783
Likviditetsbeholdning	**254.535**	**120.909**

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Endring av regnskapsprinsipper
Det er ingen endringer av regnskapsprinsipper i 2018 som påvirker resultatet.

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer
Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER
Vurdering av utlån
Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.
Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt
Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.
Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer
Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.
Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

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

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

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån
Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

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

Overtatte eiendeler
Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater
Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2018.

Renteinstrumenter utenfor balansen
Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

Verdipapirer
Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater
Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle
omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis
Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Bankens heleide datterselskap er utelatt fra konsolidering, da verdien anses som ubetydelig.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivinger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader
Banken har en ordning med innskuddsbasert pensjon for alle ansatte.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omleggelse av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

SKATT
Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2018 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA
Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2018.

LANGSIKTIG GJELD
Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

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

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

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

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

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

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

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

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

Omdømmerisiko
Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko
Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.496.207	99.018	1.387	7.927	1.588.685
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.591	3.078	1.763		71.433
Industriproduksjon	35.058	1.134	766		36.957
Bygg og anlegg	23.236	26.333	36.251		85.821
Varehandel, hotell/restaurant	39.855	2.206	3.157	2.141	43.078
Transport, lagring	15.800	289	511	1.198	15.402
Finans, eiendom, tjenester	291.778	1.826	4.072	3.331	294.345
Sosial og privat tjenesteyting	55.076	3.749	604	300	59.129
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	**2.023.602**	**137.633**	**48.511**	**14.897**	**2.194.849**

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.442.607	109.648	11.933	7.729	1.556.459
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	86.729	4.158	1.400		92.287
Industriproduksjon	35.074	916	766		36.756
Bygg og anlegg	54.366	22.349	39.885	1.198	115.402
Varehandel, hotell/restaurant	40.989	3.742	3.623	1.971	46.384
Transport, lagring	14.181	264	511		14.956
Finans, eiendom, tjenester	286.693	19.955	7.574	3.040	311.182
Sosial og privat tjenesteyting	67.677	4.276	911		72.863
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	**2.028.316**	**165.308**	**66.603**	**13.938**	**2.246.288**

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.211.395	93.727	1.310	-
Middels risiko, klasse 4-7	177.395	4.512	77	-
Høy risiko, klasse 8-10	78.057	826	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	29.125	-	-	7.927
Ikke klassifisert	237	-	-	-
Totalt	**1.496.209**	**99.065**	**1.387**	**7.927**

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.200.140	107.331	1.649	
Middels risiko, klasse 4-7	146.435	2.313	152	
Høy risiko, klasse 8-10	79.349	4		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	16.683			7.729
Ikke klassifisert			10.132	
Totalt	**1.442.607**	**109.648**	**11.933**	**7.729**

Bedriftsmarkedet

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	49.438	2.169	834	-
Middels risiko, klasse 4-7	239.988	31.697	41.276	-
Høy risiko, klasse 8-10	211.619	4.695	3.764	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	26.346	47	1.250	6.970
Ikke klassifisert	2	-	-	-
Totalt	**527.393**	**38.608**	**47.124**	**6.970**

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	52.501	4.908	1.388	
Middels risiko, klasse 4-7	405.172	28.312	42.894	
Høy risiko, klasse 8-10	105.989	20.960	9.138	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	12.046	1.480	1.250	6.209
Ikke klassifisert	10.001			
Totalt	**585.709**	**55.660**	**54.670**	**6.209**

UTLÅN

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.591	3,3 %	86.729	4,3 %
Industriproduksjon	35.058	1,8 %	35.074	1,7 %
Bygg og anlegg	23.236	1,2 %	54.366	2,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	39.855	2,0 %	40.989	2,0 %
Transport, lagring	15.800	0,8 %	14.181	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	291.778	14,6 %	286.693	14,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	55.076	2,8 %	67.677	3,4 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	**527.395**	**26,4 %**	**585.709**	**29,2 %**
Personkunder	1.496.207	74,8 %	1.442.607	71,9 %
Brutto utlån	**2.023.602**		**2.028.316**	
Individuelle nedskrivninger	-14.897	-0,7 %	-13.938	-0,7 %
Gruppenedskrivninger	-8.190	-0,4 %	-8.500	-0,4 %
Netto utlån til kunder	**2.000.515**	**100,0 %**	**2.005.877**	**100,0 %**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	484.539		496.005	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**2.485.054**		**2.501.882**	

Utlån fordelt geografisk	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Trøndelag 1)	1.934.336	95,6 %	1.849.635	91,2 %
Landet for øvrig	88.554	4,4 %	178.117	8,8 %
Utlandet	712	0,0 %	364	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
øøø		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Brutto utlån	**2.023.602**	**100,0 %**	**2.028.316**	**100,0 %**

1) Trøndelag i 2018

Åfjord og Roan	1.269 mill	= 65,6 %
Fosen for øvrig	167 mill	= 8,6 %
Trondheim	379 mill	= 19,6 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	600	13.800	2.198	3.775	20.373	-
Bedriftsmarked			194		194	-
Sum	**600**	**13.800**	**2.392**	**3.775**	**20.567**	**-**

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	8.010	41	2	2.373	1.277	11.703	17.500
Bedriftsmarked	457	9.187	4.523			14.167	13.800
Sum	**8.467**	**9.228**	**4.525**	**2.373**	**1.277**	**25.870**	**31.300**

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	33.796	21.507	14.925	12.373	17.845
Individuelle nedskrivninger	-8.518	-7.909	-1.910		-1.140
Netto misligholdte lån i alt	**25.278**	**13.598**	**13.015**	**12.373**	**16.705**

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	**32.841**	**16.684**	**14.871**
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant		4.823	54
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester	485		
Sosial og privat tjenesteyting	470		
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	**33.796**	**21.507**	**14.925**

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	26.668	27.080	3.055	3.198	2.468
Individuelle nedskrivninger	-6.379	-6.029	-1.298	-981	-881
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	**20.289**	**21.051**	**1.757**	**2.217**	**1.587**

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked		-	**732**
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	4.500	4.590	
Transport, lagring	2.205	2.324	2.323
Finans, eiendom, tjenester	19.963	20.166	
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	**26.668**	**27.080**	**3.055**

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	13.938	3.208
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	740	4.595
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	300	6.135
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-81	
Individuelle nedskrivninger 31.12.	**14.897**	**13.938**

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	**7.927**	**7.729**
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg		1.198
Varehandel, hotell/restaurant	2.141	1.971
Transport, lagring	1.198	
Finans, eiendom, tjenester	3.331	3.040
Sosial og privat tjenesteyting	300	
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	**14.897**	**13.938**

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.500	7.900
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-310	600
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	**8.190**	**8.500**

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	959	10.730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-310	600
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	198	156
Renter på individuelt nedskrevne lån	-189	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-43	-223
Periodens tapskostnader	**615**	**11.263**

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	189

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	30.771

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	39.434	39.454
Sparebankens fond	186.850	177.950
Utjevningsfond	280	216
Sum egenkapital	**226.564**	**217.620**
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-19.153	-7.270
Sum ren kjernekapital	**207.411**	**210.350**
Fondsobligasjoner	25.000	25.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-909
Sum kjernekapital	**232.411**	**234.441**
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.992
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-909
Sum tilleggskapital	**30.000**	**29.083**
Netto ansvarlig kapital	**262.411**	**263.524**

	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	3.005	7.010
Institusjoner	173	17.385
Foretak	238.869	258.696
Pantsikkerhet eiendom	814.203	818.059
Forfalte engasjementer	23.020	15.950
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.518	17.172
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.906	357
Andeler i verdipapirfond	-	5.179
Egenkapitalposisjoner	47.287	49.296
Øvrige engasjementer	58.192	63.766
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.245.175**	**1.252.871**
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	103.201	92.332
Sum beregningsgrunnlag	**1.348.376**	**1.345.203**
Kapitaldekning i %	**19,46 %**	**19,59 %**
Kjernekapitaldekning	**17,24 %**	**17,43 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**15,38 %**	**15,64 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,44 %**	**9,06 %**
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	33.709	33.630
Motsyklisk buffer (2,00 %)	26.968	26.904
Systemrisikobuffer (3,00 %)	40.451	40.356
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	**101.128**	**100.890**
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	60.677	60.534
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	**45.606**	**48.926**

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2018	2017
Ren kjernekapital	**225.000**	
Kjernekapital	**254.801**	
Ansvarlig kapital	**289.483**	
Beregningsgrunnlag	**1.564.289**	
Kapitaldekning i %	**18,51 %**	
Kjernekapitaldekning	**16,29 %**	
Ren kjernekapitaldekning i %	**14,38 %**	
Uvektet kjernekapitalandel i %	**7,36 %**	

NOTE 4 - LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.140	69.140
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	188.095	188.095
Utlån til kunder	24.123	36.534	273.314	319.265	1.370.366	-23.087	2.000.515
Obligasjoner/sertifik.		109.655	5.008	260.509		-	375.171
Aksjer	-	-	-	-	-	49.547	49.547
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.047	6.047
Sum eiendeler	**24.123**	**146.189**	**278.322**	**579.774**	**1.370.366**	**289.743**	**2.688.515**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.						31.628	31.628
Innskudd fra kunder		289.130	72.973			1.739.216	2.101.319
Obligasjonsgjeld	60.000	75.000	125.000		-44		259.956
Fondsobligasjoner			25.000		-		25.000
Ansvarlig lån		30.000			-		30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.048	14.048
Egenkapital	-	-	-	-	-	226.564	226.564
Sum gjeld og egenkapital	**60.000**	**394.130**	**222.973**	**-**	**-44**	**2.011.456**	**2.688.515**

NOTE 5 - RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.140	69.140
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	188.095	188.095
Utlån til kunder						2.000.515	2.000.515
Obligasjoner/sertifik.	38.564	336.381		226		-	375.171
Aksjer	-	-	-	-	-	49.547	49.547
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.047	6.047
Sum eiendeler	**38.564**	**336.381**	**-**	**226**	**-**	**2.313.345**	**2.688.516**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						31.628	31.628
Innskudd fra kunder		289.130	72.973			1.739.216	2.101.319
Obligasjonsgjeld		260.000				(44)	259.956
Fondsobligasjoner		25.000				-	25.000
Ansvarlig lån		30.000				-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.048	14.048
Egenkapital	-	-	-	-	-	226.564	226.564
Sum gjeld og egenkapital	**-**	**604.130**	**72.973**	**-**	**-**	**2.011.412**	**2.688.515**

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utsteds av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte	100.000	99.652	99.652	99.840
Ikke børsnoterte	25.000	25.004	25.004	25.073
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	5.000	5.005	5.002	5.002
Ikke børsnoterte	10.000	10.003	10.003	10.014
Sum utstedt av det offentlige	**140.000**	**139.664**	**139.661**	**139.929**
Utstedt av andre				
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	2.655	2.655	647	647
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	149.000	149.846	149.600	149.714
Ikke børsnoterte	85.000	85.349	85.263	85.341
Sum utstedt av andre	**236.655**	**237.850**	**235.509**	**235.701**
Sum sertifikater og obligasjoner	**376.655**	**377.514**	**375.171**	**375.630**

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	945.725.540	Otium AS – B-aksjer	5.836.733	6.019	1	1
Sum			**5.836.733**	**6.019**	**1**	**1**
Sum omløpsaksjer			**5.836.733**	**6.019**	**1**	**1**

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	885.621.252	Eika BoligKredit	6.995.952	29.383	29.383	29.383
	916.148.690	Spama AS	5	1	1	1
	979.319.568	Eika Gruppen	71.304	2.476	2.476	10.339
	979.391.285	Eiendomskreditt	11.470	1.177	1.177	1.177
		SDC AF 1993 H. A	1.897	865	865	939
	987.052.686	Leksvik Industri	740	348	348	348
	917.894.620	Fosenbrua AS	100	510	510	510
	937.896.581	Hjelmeland Spb.	3.733	411	411	411
	986.918.930	Kredittfo for Sp	460	474	474	474
	996.160.394	Åfjord Utvikling	48	53	53	53
	999.140.475	Næringstorget AS	8.001	8.000	8.000	8.001
	813.300.532	Trøndelag Eiendom AS	18.750	300	300	375
	991.446.508	Factoring Finans	37	1.480	1.480	1.480
	991.773.754	Midvest I AS -A-	67.004	134	134	134
	991.773.754	Midvest I AS -B-	1.058	2	2	2
	991.773.762	Midvest II AS -A	43.380	87	87	87
	991.773.762	Midvest II AS -B	1.058	2	2	2
	965.512.497	Krifo Fisk AS	122	875	1	1
	983.725.635	Trondheim A Eien	130	1.300	1.300	1.300
	918.713.867	Vipps AS	856	2.544	2.544	3.388
Sum ikke børsnoterte			**7.226.105**	**50.420**	**49.546**	**58.402**
Sum anleggsaksjer			**7.226.105**	**50.420**	**49.546**	**58.402**

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	61.935
Tilgang 2018	29.162
Avgang 2018	-38.275
Tap/gevinst	-3.275
Utgående balanse	**49.546**

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	214	776
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-177	-219
Kursregulering obligasjoner	-540	746
Netto gevinst/-tap obligasjoner	**-503**	**1.303**
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	261	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-50
Kursregulering aksjer og andeler	-2.999	
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	**-2.738**	**-50**
Kurstap-/gevinst- fra finansielle derivater og valuta	178	187
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**-3.062**	**1.439**

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-874	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-224
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	1.101	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	337	3
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	**563**	**-220**

NOTE 7 - RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	921	921
Fondsobligasjoner	1.334	1.474
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånakapital	**2.255**	**2.396**

NOTE 8 - ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.169	1.152
Sum andre rentekostnader	**1.169**	**1.152**

NOTE 9 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	676	612
Formidlingsprovisjon	103	129
Betalingsformidling	3.520	3.480
Verdipapirforvaltning og -omsetning	-	-
Provisjon Eika Boligkreditt	3.221	2.650
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.122	4.167
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.445	1.309
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**13.088**	**12.347**

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	2.115	2.426
Betalingsformidling, interbankgebyrer	69	78
Andre provisjonskostnader	130	119
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	**2.314**	**2.623**

NOTE 10 – PENSJON

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskap	2018	2017
Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning	26	27
Endring i pensjonsforpliktelser ved overgang til innskuddsbasert ordning		
Periodens netto pensjonskostnad	**26**	**27**
Egenandel AFP	181	206
Innskuddsbasert ordning	753	858
Trekt fra innskuddsfond	-250	-565
Sum pensjonskostnad	**710**	**526**
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift(AGA)		
Inngående verdi 01.01	-53	-53
Premiefond overføring til innskuddsfond		-
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler ved periodens slutt	**-53**	**-53**

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	14.047	13.190
Honorar til styre og tillitsmenn	563	678
Pensjoner	710	526
Arbeidsgiveravgift	2.522	2.376
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	3.286	2.926
EDB-kostnader	9.283	7.830
Sponsorvirksomhet og annen kunderettet virksomhet	2.733	2.372
Reiser, opplæring etc	313	343
Rekvisita	507	495
Honorarer eksterne tjenester		
Telefon, porto	468	534
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	**34.432**	**31.270**
Antall ansatte pr 31.12.	17,0	20,0
Antall årsverk pr 31.12.	16,8	19,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	17,3	20,3

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef 01.01.2018-30.04.18 (annen stilling 01.05.-31.10)	1.355.792	215.494	26.880	1.598.166	
Banksjef 01.09.2018-31.12.18	468.000	51.000	11.715	530.715	4.023.008
Ass. banksjef (Konst. banksjef 01.05.-31.08.18)	1.041.066	141.547	30.266	1.212.879	2.587.130
Sum ledende ansatte	**2.864.858**	**408.041**	**68.861**	**3.341.760**	**6.610.138**
Øvrige ansatte					
Øvrige ansatte	11.186.238	864.525	444.938	12.495.701	37.220.571
Samlede ytelser og lån til ansatte	**14.051.096**	**1.272.566**	**513.799**	**15.837.461**	**43.830.709**
Styre					
Leder	80.000			80.000	
Øvrige medlemmer	301.500			301.500	2.267.920
Samlede ytelser og lån til styret	**381.500**	**-**	**-**	**381.500**	**2.267.920**
Forstanderskap					
Leder	21.000			21.000	793.948
Øvrige medlemmer	127.500			127.500	9.855.690
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**148.500**	**-**	**-**	**148.500**	**10.649.638**
Valgkomite					
Øvrige medlemmer	32.500			32.500	3.097.869
Samlede ytelser og lån til valgkomite	**32.500**	**-**	**-**	**32.500**	**3.097.869**

NOTE 13 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Immatrielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2018	6.069	855	2.260	9.184
Tilgang	84			84
Avgang				-
Kostpris 31.12.2018	**6.153**	**855**	**2.260**	**9.268**
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2018	3.223	636	1.145	5.004
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivinger	796	84	450	1.330
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2018	4.019	720	1.595	6.334
Bokført verdi 31.12.2018	**2.134**	**135**	**665**	**2.934**

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
Åre Sverige	Hytter	70		135
Sum				**135**

NOTE 14 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	6	
Honorar ekstern revisor	482	461
Leie av lokaler	5.450	5.018
Andre kostnader leide lokaler	135	152
Maskiner, inventar og transportmidler	349	406
Eksterne tjenester, ord.forretningsdrift	581	
Forsikringer	93	61
Kostnader Eika Gruppen AS		
Ordinære tap	24	25
Andre driftskostnader	1.008	2.223
Sum andre driftskostnader	**8.128**	**8.346**

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2018	2017
Lovpålagt revisjon	325	315
Attestasjon	75	73
Skatterådgivning	15	39
Andre tjenester utenfor revisjon	45	19
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**459**	**446**

NOTE 15 - SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	15.762	10.960
Permanente forskjeller	1.136	-812
Endring midlertidige forskjeller	885	-8.985
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	17.782	1.163
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	4.446	291

Skattekostnad	2018	2017
Betalbar inntektsskatt for året	4.446	291
Endring utsatt skatt	-221	2.295
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	33	-116
Formuesskatt	306	235
Endring i utsatt skatt ført mot EK		
Sum skattekostnad	4.564	2.704

Betalbar skatt fremkommer som følger:		
Formuesskatt	306	235
Inntektsskatt	4.446	291
Sum betalbar skatt	4.751	526

Oversikt over midlertidige forskjeller	**Endring**	2018	2017
Varige driftsmidler	-328	294	622
Gevinst og tapskonto	-17	70	87
Obligasjoner og andre verdipapirer	-540	-2.343	-1.803
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-885	-1.979	-1.094
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-221	-495	-274
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-495	-274

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018	2017
25% skatt av resultat før skatt	3.940	2.740
25% skatt av permanente forskjeller	284	-203
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	33	-67
Formuesskatt	306	235
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	4.564	2.705

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.100	4.123
Kontanter i utenlandske valutasorter	299	446
Innskudd i Norges Bank	65.741	114.557
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	69.140	119.126

NOTE 17 - OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler.

NOTE 18 - EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Næringstorget AS 1)	Åfjord	8.000	8.000	100 %	6.720	348	8.000

1) Næringstorget AS er et heleid datterselskap av Banken, og har følgende poster i Balansen.	2018	2017
Aksjekapital	8.000	8.000
Næringstorget AS har et nedbetalingslån i Åfjord Sparebank	29.207	29.796
Syndikert ut til annen bank		-14.791
Næringstoget har en skattegaranti i Åfjord Sparebank		2.777
	37.207	25.782

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	842		148	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	30.785		90.903	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**31.628**	**1,99 %**	**91.050**	**2,14 %**
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.625.759		1.438.210	
Med avtalt løpetid	475.560		347.485	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**2.101.319**	**1,11 %**	**1.785.695**	**1,09 %**

Innskudd fra kunder	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.012.992	48,2 %	955.896	53,5 %
Utlandet		0,0 %	17.149	1,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	54.750	2,6 %	59.808	3,3 %
Industriproduksjon	24.251	1,2 %	17.714	1,0 %
Bygg og anlegg	394.345	18,8 %	252.705	14,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	39.450	1,9 %	25.421	1,4 %
Transport, lagring	6.385	0,3 %	7.429	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	211.478	10,1 %	199.451	11,2 %
Sosial og privat tjenesteyting	107.732	5,1 %	105.055	5,9 %
Offentlig forvaltning	249.936	11,9 %	145.067	8,1 %
Sum innskudd	**2.101.319**	**100,00 %**	**1.785.695**	**100,00 %**

Innskudd	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Trøndelag 1)	1.856.454	88,3 %	1.565.275	87,7 %
Landet for øvrig	229.500	10,9 %	203.271	11,4 %
Utlandet	15.365	0,7 %	17.149	1,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum innskudd	**2.101.319**	**100,00 %**	**1.785.695**	**100,00 %**

1) Trøndelag i 2018

Åfjord og Roan	1.272 mill = 59,7 %
Fosen for øvrig	79 mill = 3,7 %
Trondheim	421,6 mill = 19,8 %

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTST. AV OBLIG. INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIG.

Utestående pr 31.12.2018 Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010712037 Obligasjon	28.05.2014	28.05.2019	75.000.000	75.000.000		2,11 %
NO0010766298 Obligasjon	27.05.2016	27.02.2019	60.000.000	60.000.000		2,39 %
NO0010781586 Obligasjon	09.01.2017	09.03.2020	75.000.000	75.000.000		2,35 %
NO0010787070 Obligasjon	23.02.2017	23.02.2021	50.000.000	50.000.000		2,24 %
Amortisering					44.000	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			260.000.000	259.956.000		
Fondsobligasjon						
NO0010786924 Fondsobligasjon	24.02.2017	24.02.2022	25.000.000	25.000.000		5,45 %
			25.000.000	25.000.000		
Ansvarlig lån						
NO0010711781 Ansvarlig lån	30.05.2014	31.05.2019	30.000.000	30.000.000		3,20 %
			30.000.000	30.000.000		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	86	72
Betalingsformidling	439	433
Skyldige offentlige avgifter	41	43
Betalbar skatt	4.751	526
Skattetrekk		
Leverandørgjeld	1.944	1.174
Annen gjeld ellers	3.036	1.577
Sum annen gjeld	**10.297**	**3.824**

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	**39.454**	**177.950**	**-**	**216**	**217.620**
Utbetalte gaver					-
Kjøp av egne EK-bevis	-20				-20
Årsoppgjørsdisposisjoner		8.900	234	2.064	11.198
Avsatt utbytte 2018				-2.000	-2.000
Avsatt gaver			-234		-234
Egenkapital 31.12.2018	**39.434**	**186.850**	**-**	**280**	**226.564**

	2018	2017
Avsatt til Gaver	234	249
Overført til/fra Utjevningsfond	64	106
Overført til Sparebankens fond	8.900	6.500
Avsatt til utbytte	2.000	1.400
Sum	**11.198**	**8.255**

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	11.632	19.213
Kontraktsgarantier	34.910	35.092
Andre garantier	1.970	2.165
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	**48.511**	**56.470**
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	6.210	10.132
Sum garantiansvar	**54.721**	**66.602**
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	1.210	5.132
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	**6.210**	**10.132**

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Åfjord	39.074	71,4 %	42.007	63,1 %
Trøndelag	9.437	17,2 %	6.629	10,0 %
Oslo	6.210	11,3 %	10.441	15,7 %
Landet for øvrig	-	0,0 %	7.525	11,3 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	**54.721**	**100,00 %**	**66.602**	**100,00 %**

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,6 %	67,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,2 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning*	5,0 %	3,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,7 %	16,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,77 %	2,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,99 %	2,06 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,43 %	0,35 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,1 %	28,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,5 %	25,6 %
Innskuddsdekning	103,8 %	88,0 %

** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	15,38 %	15,64 %
Kjernekapitaldekning	17,24 %	17,43 %
Kapitaldekning	19,46 %	19,59 %
Leverage ratio	8,44 %	9,06 %
Likviditet		
LCR	317	132
NSFR	139	122

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Eierbrøk pr. 01.01	18,43	18,20
Resultat per EK bevis	5,16	3,76
Bokført EK per EK bevis	100,7	104,40
Utbytte per EK bevis	5,00	3,50

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,6 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,2 %
ELRIK AS	24.000	6,0 %
WULLUM	19.200	4,8 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,8 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,8 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,8 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,7 %
MOE	14.438	3,6 %
HANSEN	12.600	3,2 %
SOH INVEST AS	11.600	2,9 %
KVALE AS	10.300	2,6 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,4 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,4 %
FJELD	9.600	2,4 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,4 %
Skive Invest AS	6.500	1,6 %
TÅRNES	5.600	1,4 %
TERTIO AS	5.300	1,3 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,2 %
Sum 20 største eiere	**296.338**	**74,1 %**
Øvrige	103.662	**25,9 %**
Sum totalt	**400.000**	**100,0 %**

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Ass banksjef	200
Avdelingsleder	300
Sum ledende ansatte	**500**
Styre inkludert nærstående	
Styrets leder	2.000
Andre styremedlemmer	800
Sum styre	**2.800**
Forstanderskap inkludert nærstående	
Forstanderskapets leder	100
Andre forstanderskapsmedlemmer	7.900
Sum forstanderskap	**8.000**