



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Frode Askjem
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2018

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 02.05.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		645 000	506 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77 492 000	70 294 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		3 673 000	5 760 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter		5 000	917 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		81 815 000	77 477 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 956 000	2 513 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18 696 000	19 447 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		6 955 000	6 483 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2 396 000	2 391 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1 152 000	1 258 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		31 155 000	32 092 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50 660 000	45 385 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 437 000	2 755 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 437 000	2 755 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		612 000	571 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		11 736 000	10 082 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	12 348 000	10 653 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 623 000	2 437 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2 623 000	2 437 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 302 000	-449 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-50 000	-2 104 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		187 000	134 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	1 439 000	-2 419 000
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		116 000	73 000
Sum andre driftsinntekter		116 000	73 000
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		13 868 000	13 154 000
Pensjoner	10	526 000	-1 213 000
Sosiale kostnader		2 852 000	2 519 000
Lønn m.v.		17 246 000	14 460 000
Administrasjonskostnader		14 023 000	13 082 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	31 269 000	27 542 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Nedskrivninger		1 319 000	1 264 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1 319 000	1 264 000
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		461 000	493 000
Andre driftskostnader		7 886 000	7 154 000
Sum andre driftskostnader	14	8 347 000	7 647 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		11 263 000	2 887 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	11 263 000	2 887 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap		-220 000	2 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-220 000	2 000
Resultat av ordinær drift		10 959 000	14 672 000
Skatt på ordinært resultat	15	2 704 000	3 954 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		8 255 000	10 718 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		8 255 000	10 718 000
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		1 400 000	2 110 000
Overført til sparebankens fond		6 500 000	8 311 000
Overført til gavefond og/eller gaver		249 000	297 000
Overført til utjevningsfond		106 000	
Sum disponeringer og overføringer	22	8 255 000	10 718 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	119 126 000	89 593 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 783 000	16 799 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 700 000	4 200 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		4 483 000	20 999 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter		263 403 000	257 691 000
Byggelån		140 277 000	89 956 000
Nedbetalingslån		1 624 636 000	1 567 065 000
Nedskrivninger på individuelle utlån		13 938 000	3 208 000
Nedskrivninger på grupper utlån		8 500 000	7 900 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	2 005 878 000	1 903 604 000
Overtatte eiendeler			150 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner		47 995 000	11 966 000
Utstedt av det offentlige		47 995 000	11 966 000
Sertifikater og obligasjoner		244 375 000	241 010 000
Utstedt av andre		244 375 000	241 010 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	6	292 370 000	252 976 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		52 935 000	27 898 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	52 935 000	27 898 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 000 000	1 260 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17,18	1 000 000	1 260 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8 000 000	8 000 000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17,18	8 000 000	8 000 000
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	274 000	2 569 000
Andre immaterielle eiendeler	13	1 115 000	1 253 000
Sum immaterielle eiendeler		1 389 000	3 822 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	13	2 846 000	3 430 000
Bygninger og andre faste eiendommer	13	219 000	300 000
Sum varige driftsmidler		3 065 000	3 730 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		1 421 000	2 512 000
Sum andre eiendeler		1 421 000	2 512 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		1 155 000	812 000
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 189 000	735 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 344 000	1 547 000
SUM EIENDELER		2 492 011 000	2 316 091 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		148 000	96 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller		90 903 000	90 799 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
oppsigelsesfrist			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	91 051 000	90 895 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 438 210 000	1 455 076 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		347 485 000	149 162 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1 785 695 000	1 604 238 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		334 917 000	349 965 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	334 917 000	349 965 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		3 824 000	3 160 000
Sum annen gjeld	21	3 824 000	3 160 000
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 859 000	4 838 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	53 000	53 000
Utsatt skatt	15		
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2		
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53 000	53 000
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		25 000 000	19 965 000
Annen ansvarlig lånekapital		29 992 000	29 963 000
Sum ansvarlig lånekapital	20	54 992 000	49 928 000
Sum gjeld		2 274 391 000	2 103 077 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital		40 000 000	40 000 000
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-546 000	-546 000
Selskapskapital		39 454 000	39 454 000
Sum innskutt egenkapital	22	39 454 000	39 454 000



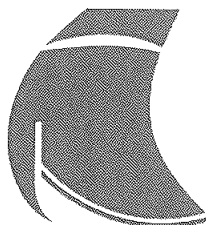
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		177 950 000	171 450 000
Utjevningsfond		216 000	2 110 000
Sum opptjent egenkapital	22	178 166 000	173 560 000
Sum egenkapital		217 620 000	213 014 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 492 011 000	2 316 091 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	23	66 603 000	92 187 000



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

ÅRSRAPPORT 2017



ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

	2013	2014	2015	2016	2017
RESULTATTALL					
Netto rente- og provisjons- inntekt	39.706	43.597	46.146	45.385	50.661
Netto andre driftsinntekter	1) 18.771	5.799	-4.406	8.626	12.716
Sum driftskostnader	28.181	28.318	35.133	36.454	40.934
Driftsresultat før tap	1) 30.296	21.078	6.606	17.557	22.443
Tap og tapsavsetninger	2.871	907	1.417	2.887	11.263
Opp-/nedskrivinger	132	420	2	2	0
Resultat for regnskapet	22.464	15.254	5.003	10.718	8.255
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1.495.112	1.609.524	1.718.901	1.914.712	2.028.316
Innskudd fra kunder	1.384.526	1.517.741	1.565.609	1.604.238	1.785.695
Egenkapital	148.550	163.527	203.173	213.014	217.620
Forvaltningskapital	1.959.654	2.125.714	2.233.832	2.316.091	2.492.011
ANDRE NØKKELTALL					
Ren Kjernekapitaldekning	14,2 %	12,8 %	15,5 %	16,0 %	15,6 %
Kjernekapitaldekning	18,1 %	14,4 %	16,7 %	17,4 %	17,4 %
Kapitaldekning	20,0 %	16,8 %	18,7 %	19,6 %	19,6 %
Kostnader mot inntekter just. for vp.	1) 60,5 %	54,3 %	63,4 %	63,4 %	67,7 %
LCR		154	122	144	132
Antall årsverk (gjennomsnitt)	20,2	20,1	20,1	20,2	20,3

1) Salg av tomt og eiendom kr 9.174 til Næringsstorget AS

ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Styrets årsberetning for 2017

Åfjord Sparebank, med hovedkontor i Åfjord og avdelingskontor i Trondheim, har lagt det 115. driftsår bak seg. Årets resultat etter skatt ble 8,3 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 3,9 %. Forvaltningskapitalen utgjør 2.492 mill. kroner ved årets slutt som er en oppgang på 176 mill. kroner. Bankens egenkapital utgjør 217,6 mill. kroner ved årets utgang. Bankens rene kjernekapitaldekning er på 15,6 %.

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

REGNSKAPSOPPLYSNINGER

Innskuddsutviklingen

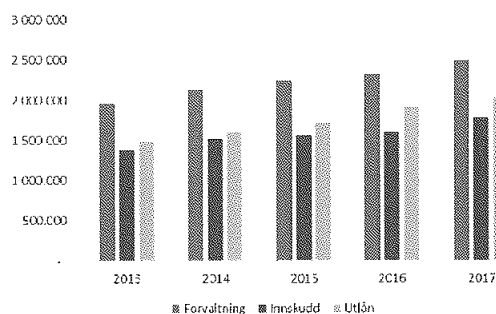
Innskuddene fra kunder viser en økning på 181,4 mill. kroner (11,3 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsdekningen er over budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 88,0 % av brutto utlån, noe som betraktes som høyt. Medregnet Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen på 70,7 %.

Fokuseringen på alternative spareformer fra innskytternes side er fortsatt lav.

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er på 91 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var også 91 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 335 mill. kroner, mot 350 mill. i 2016. Gjelden har en god spredning på løpetid.

Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er fortsatt stor. Bankens samlede brutto utlån økte med 113,6 mill. kroner som er en økning på 5,9 %. Tilsvarende tall i 2016 var en vekst på 195,8 mill. kroner og 11,4 %. I tillegg har vi i 2017 økt vår låneportefølje i Eika Boligkreditt med 147,6 mill. kroner. Totalt gir dette en utlånsøkning på 11,5 %. Av bankens totale utlån i egen balanse og Eika Boligkreditt, utgjør lånene til Personmarkedet 76,8 % og til næringslivet 23,2 %. Et vesentlig moment her er at ca 50 % av utlån til primærnæringer, omfatter lån til landbruket med pant i boligeiendommen. (Se note nr 2).



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 22,4 mill. kroner, tilsvarende 1,11 % 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 anses 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 på utlån tilsvarte 0,43 % av utlånsporteføljen, mot 0,15 % i 2016. Med bakgrunn i egne internberegninger, har vi avsatt ytterligere 0,6 mill til tapsavsetninger på grupper i 2017. 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 21,5 mill. kroner eller 1,0 % av bankens brutto utlån.

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen:

- på individuelle utlån 13,94 mill. kroner
- på grupper av utlån 8,50 mill. kroner

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



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 66,6 mill. kroner som er en reduksjon på 25,6 mill. kroner fra forrige årsskifte. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Ca 15 % av garantiansvaret er bankens eget ansvar overfor Eika Boligkreditt. Det er ikke ført tap på garantier i 2017. Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen er i året økt med 39,4 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 292,4 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen består av bankobligasjoner, 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.

Beholdningens rentebinding har hovedsakelig en gjennomsnittlig varighet på 0,13 år. Dette gir en rentefølsomhet på 0,3 mill. kroner. Rentefølsomheten sier hvor mye verdien av porteføljen endrer seg ved en renteendring på ett prosentpoeng.

Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 61,9 mill. kroner, derav 23,0 mill. kroner som omløpsmidler og 38,9 mill. kroner som anleggsmidler. Den totale beholdning er 24,7 mill. kroner større enn året før, herav 20,0 mill i Fond. 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 88,0 % av brutto utlån. Bankens egenkapital er på 217,6 mill. kroner som utgjør 8,7 % 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 jevnlig rapporter over likviditeten som legges fram for styret.

Banken har en kapitaldekning på 19,6 % samme som i 2016. Banken innhentet 40 mill i Egenkapital-bevis i mai i 2015 for å styrke kapitaldekningen. Det vises for øvrig til note nr. 3.

Ren kjernekapital gikk fra 16,0 % til 15,6 %.

Resultatregnskapet

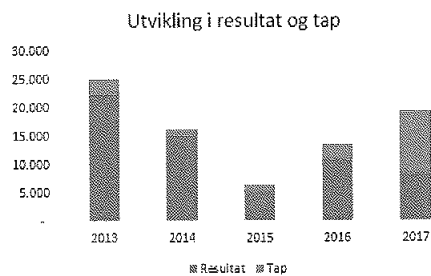
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 50,7 mill. kroner mot 45,4 mill. kroner i 2016. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,06 %. Renteinntekter av pengeomærkedsfond utgjør 0,0 mill. kroner i 2017.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 12,3 mill. kroner mot 10,7 mill. kroner i 2016. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er på 2,6 mill. kroner, mot 2,4 mill i 2016.

Det er i år ført netto kursgevinst og utbytte på valuta og verdipapirer på 2,9 mill. kroner mot 0,3 mill. kroner i 2016.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,67 % eller 67,7 øre pr inntektskrone når kursgevinster- og tap på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,57 % og 67,9 øre.

Resultatet av ordinær drift før skatt er 11,0 mill. kroner mot 14,7 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,35 % mot 0,64 % i 2016. Etter skattekostnad på 2,7 mill. kroner blir resultatet for regnskapsåret 8,3 mill kr.



Utvikling i resultat og tap de siste 5 år

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 8.255.172
Avsatt til utbytte	kr - 1.400.000
Overført til utjevningsfond	kr - 105.743
Overført til gaver	kr - 249.428
Overført til Sparebankens Fond	kr 6.500.000
Disponert	kr 8.255.172



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer, og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 pst i 2017, med en vekst i privat konsum på 2,3 pst fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved Statistisk Sentralbyrås AKU-måling falt fra 4,4 pst i desember 2016 til om lag 4 pst ved utgangen av 2017. Tilsvarende nedgang på NAV sine ledighetstall var fra 3,6 pst til 3,1 pst fra desember 2016 til desember 2017. Et strammere arbeidsmarked ser ikke ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 ble lønnsveksten 2,3 pst. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 pst fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 pst lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 pst. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 pst.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,5 pst fra desember 2016 til samme måned i 2017, til en samlet kronегjeld på 3 263 millioner kroner.

Iusholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer. Fra 31. desember 2017 skal den motsykliske kapitalbufferen utgjøre 2 prosent.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 pst i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 pst gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 pst målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronkurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 pst fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 pst av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for økt offentlig sysselsetting.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging, hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 pst i Fastlands-Norges BNP for regnskapsåret 2018.

GLOBAL ØKONOMI

Verdensøkonomien viste i 2017 klare tegn på økt optimisme og sterkere vekst. Aktiviteten hos flere av Norges sentrale handelspartnere tok seg opp og arbeidsledigheten falt i flere land til lavere nivåer enn i perioden før finanskrisen. I tillegg så man høyere investeringsvekst og fortsatt sterk forbruksvekst. Utviklingen har vært understøttet av en svært ekspansiv pengepolitikk som har inkludert utradisjonelle tiltak, i form av verdipapirkjøp, i mange land. Det lave rentenivået må ses i sammenheng med en prisvekst som har holdt seg lav. I takt med at aktiviteten har økt har sentralbankene i flere land startet utfasingen av de ekstraordinære tiltakene, og også hevet styringsrenten enkelte steder.

USA var et av landene som var tidlig ute med rentekutt og verdipapirkjøp (kvantitative lettelse) for å stimulere til økt økonomisk aktivitet etter finanskrisen. Tiltakene har hatt ønsket effekt og i 2017 tiltok veksten, mens arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Den økende aktiviteten førte til tre rentehevinger fra den amerikanske sentralbanken FED gjennom året, samtidig som det ble iverksatt en gradvis nedskalering av sentralbankens balanse. Den pengepolitiske innstramningen vil i noen grad kunne bli motvirket av skattereformen som ble vedtatt mot slutten av året.



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

I Eurosonen fortsatte bedringen i økonomisk aktivitet gjennom fjoråret, og veksten endte antagelig på sitt høyeste nivå siden før finanskrisen. Fremgangen var bredt basert med økt inntektsvekst og sterkere fremtidsstro som igjen påvirket forbruk og investeringsnivå i en positiv retning. Prisveksten steg noe, men utviklingen var ikke tilstrekkelig sterk til at den europeiske sentralbanken gjorde endringer i den ekspansive pengepolitikken. Imidlertid ble det annonsert at verdipapirkjøpsprogrammet nå vil bli trappet ned. Verdipapirkjøpene vil etter planen bli avsluttet høsten 2018 dersom økonomien ikke opplever ytterligere tilbakeslag.

Situasjonen i fremvoksende økonomier tok seg også opp gjennom fjoråret. Veksten endte samlet sett på 4,5 prosent. Årsaken til fremgangen skyldtes i stor grad positiv utvikling i de råvareeksporterende økonomiene. Kina stod for et solid bidrag, med en vekst i overkant av 6 prosent. Veksten i Kina tilskrives ekspansiv finanspolitikk og høy aktivitet i boligmarkedet. Flere forhold taler for at Kinas veksttakt vil bli noe lavere fremover.

LOKALE FORHOLD

Bankens primærmarked er Åfjord, Roan og Osen kommuner. I tillegg opprettet banken i 2007 filial i Trondheim for boliglånskunder.

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 ordretting, og året 2017 har for de aller fleste gitt positiv innbetaling. 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 næringsområde, både med veibygging og etablering av 5 nye vindmøllerparker i Roan, Bjugn og Åfjord. Våre entreprenører har forsynt seg godt i de ulike tilbudene. Dette har skapt rom for underleverandører og jobber som de større har måttet si ifra seg.

Det har også gitt optimisme i andre bransjer, som igjen har økt aktiviteten og sysselsettingen lokalt. Den lokale banken er ofte et spillbilde av aktivitetene i sitt næringsområde, og den store anleggsvirksomheten har gitt økt etterspørsel etter bankens tjenester.

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 Eika Alliansen er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist. De 11 uttrekkende bankene utgjør: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland. Oppsigelsen er blant annet begrunnet med den sterke kostnadsveksten de siste årene. Styret i Åfjord Sparebank deler bekymringen for kostnadsveksten i alliansen.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsyttere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgivning, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn. Styret i Åfjord Sparebank mener at bankens selvstendighet og mulighet til å styre egen strategi og utvikle lokal merkevare er viktig for banken, primærmarkedet, Åfjord og regionen.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjensteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetanschevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depot tjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å opppta 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 konkurranseskraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

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

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 regionen 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 satsset, 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.

I november 2015 ble nytt bankbygg ferdigstilt. Bankvirksomheten er etablert i 1. etasje. Åfjord Utvikling AS leier lokaler i 2. etasje, og vil i samarbeid med andre leietakere utgjøre et potensielt kreativt vekstmiljø for utvikling av eksisterende bedrifter og etablering av nye.

Selv om Åfjord Sparebank har definert nordre del av Fosen som sitt primære markedsområde er hele Fosen som region viktig i næringsutviklingsammenheng. 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 Innovasjon AS 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.



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Via bankens gavetildelinger gis støtte til lag og foreninger innen kultur- og idrettsliv. Av bankens overskudd i 2017 er det avsatt 249 428,- 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 egenkapitalbeviserne og 3 av de ansatte. Forstanderskapet velger styre på 5 medlemmer.

Det har i 2017 vært avholdt 3 møter i forstanderskapet og 17 møter i styret. Styret har behandlet 156 saker.

Banksjef Jostein Stjern sa opp sin stilling og fratrådte den 31. okt 2017 etter 10 års virke som banksjef.

Den 1. nov 2017 tiltrådte Ingunn Tunes som ny administrerende banksjef i Åfjord Sparebank. Banken har felles Risk & Compliance Manager med Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank.

Ved årsskiftet hadde banken 20 ansatte i bankdriften, tilsvarende 19,8 årsverk da noen er ansatt i reduserte stillinger. Av dette 2 årsverk ved avdelingen i Trondheim.

I bankvirksomheten er det ansatt 13 kvinner og 7 menn. Ledergruppen består av 3 kvinner og 1 mann. Styret har 2 kvinner og 3 menn. En mener likestillingen er tilfredsstillende ivaretatt og ser ikke behov for spesielle tiltak.

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 2017.

Som ledd i sikkerheten har banken rans- og branninstrukser. Disse gjennomgås med de ansatte. Alle lokaler er utstyrt med overvåkings- og sikkerhetsutstyr, som på best mulig måte skal sikre ansatte og dessuten verne utstyr og verdier.

Sykefraværet ble i 2017 på 5,54 %. Av dette er 4,57 % langtids sykefravær utover arbeidsgiverperioden. For regnskapsåret 2017 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har året 2017 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. Nytt bankbygg i 2015 har gitt alle ansatte og kunder positive opplevelser og vil slik være med på å gi en offensiv utvikling for bank og kunder i årene framover.

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 17,2 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr. 12 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsvalgte. Likeledes er bankens pensjonskostnader innført i note nr. 10. Pensjonsordningen for bankens ansatte har vært en frivillig delt løsning der noen har hatt avtalefestet ordning og resten innskuddsbasert ordning. Ny pensjonsordning er vedtatt der alle får innskuddsbasert ordning fra og med 01.01.17.

Videre har banken forsikret de ansatte med gruppelivs- og ulykkesforsikring samt sykdomsforsikring for annen sykdom enn yrkessykdom.

FRAMTIDIG UTVIKLING

I 2017 har vi opplevd en moderat tilbakegang i boligmarkedet etter en lengre periode med oppgang.



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Denne utviklingen antas blant annet å være et resultat av Finanstilsynets innstramming av boliglånsforskriften høsten 2016, og betraktes som sunt. Dette gjelder spesielt i Oslo regionen hvor det blant annet stilles et særskilt krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig.

Tilbakegangen i prisutviklingen i boligmarkedet har så langt ikke hatt et omfang hvor det har hatt direkte følger for boligmarkedet på Fosen eller i bankens utlånsportefølje.

Fosenregionen har vært preget av høy aktivitet og store investeringer. Vindkraftutbyggingen i Åfjord og Roan, omfattende veiutbygging i regi av Fosenvegene AS og etableringen av kampflybasen på Ørland, vil fortsette å sette sitt preg på utviklingen av regionen.

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet, skal føres videre. Det satses samtidig på et fortsatt samarbeid med de tre andre lokale sparebankene på Fosen. Kanskje i enda større grad enn tidligere år vil myndighetenes krav til ren kjernekapital kreve inngåelse av syndikatavtaler.

Styret regner med at lokalt vil den økonomiske utviklingen for banken i 2018 blir bedre enn i 2017.

Vi har i budsjettet for året 2018 lagt opp til en moderat vekst, og med et driftsresultat som vil styrke bankens soliditet. Bankens risikoprofil er uendret.

Styret regner med at tapene i 2018 vil bli vesentlig lavere enn i 2017.

AVSLUTNING

År 2017 har vært et krevende år for Åfjord Sparebank.

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 kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2018 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet. Styret i Åfjord Sparebank anbefaler forstandskapet at framlagte beretning og regnskap godkjennes som bankens beretning og regnskap for 2017.



ÅRSBERETNING 2017 – ÅFJORD SPAREBANK

Afjord, 31.12.2017 / 22.02.2018

Einar Frønes
Styrets leder

Knut Sundet

Øyvind Sør Dahl

Hilde Nordløy

Tove Børmark

Ingunn Tunes
Banksjef



Åfjord Sparebank 2017

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		645	506
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77.492	70.294
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.673	5.760
Andre renteinntekter og lignende inntekter		5	917
Sum renteinntekter og lignende inntekter		81.816	77.477
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.956	2.513
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18.686	19.447
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		6.955	6.483
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.396	2.391
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.152	1.258
Sum rentekostnader og lignende kostnader		31.154	32.092
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50.661	45.385
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.437	2.755
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.437	2.755
Garantiprovisjoner		612	571
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		11.736	10.082
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	12.347	10.653
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.623	2.437
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.623	2.437
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		1.302	(449)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(50)	(2.104)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle derivater		187	134
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	1.439	-2.418
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		116	73
Sum andre driftsinntekter		116	73
Netto andre driftsinntekter		12.716	8.625
Sum driftsinntekter		63.377	54.010



<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2017	2016
Lønn		13.868	13.154
Pensjoner	10	528	(1.213)
Sosiale kostnader		2.852	2.519
Administrasjonskostnader		14.023	13.082
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	31.270	27.542
Ordinære avskrivninger		1.319	1.264
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.319	1.264
Andre driftskostnader		8.346	7.648
Sum andre driftskostnader	14	8.346	7.648
Sum driftskostnader		40.934	36.454
Tap på utlån		11.263	2.887
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	11.263	2.887
Gevinst/tap		-220	2
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-220	2
Resultat av ordinær drift før skatt		10.960	14.672
Skatt på ordinært resultat	15	2.704	3.954
Resultat for regnskapsåret		8.255	10.718
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		8.255	10.718
Overført til/fra sparebankens fond		6.500	8.311
Avsatt til utbytte		1.400	2.110
Overført til/fra gavefond		249	297
Overført til utjevningfond		108	-
Sum overføringer og disponeringer	22	8.255	10.718



Afjord Sparebank 2017

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	119.126	89.593
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.783	16.799
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.700	4.200
Sum netto utlån og fordringer på kreditinstitusjoner		4.483	20.999
Kasse- / drifts- og brukskreditter		263.403	257.691
Byggelån		140.277	89.956
Nedbetalingslån		1.624.636	1.567.065
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.028.316	1.914.712
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(13.938)	(3.208)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.500)	(7.900)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.005.878	1.903.604
Overtatte eiendeler		-	150
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		47.995	11.966
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		244.375	241.010
Sum sertifikater og obligasjoner	6	292.370	252.976
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		52.935	27.898
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	52.935	27.898
Eierinteresser i kreditinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.000	1.260
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	1.000	1.260
Eierinteresser i kreditinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8.000	8.000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	8.000	8.000
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	274	2.569
Andre immaterielle eiendeler	13	1.115	1.253
Sum immaterielle eiendeler		1.389	3.822
Maskiner, inventar og transportmidler	13	2.846	3.430
Bygninger og andre faste eiendommer	13	219	300
Sum varige driftsmidler		3.065	3.730
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		1.420	2.511
Sum andre eiendeler		1.420	2.511
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.165	612
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.189	735
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.189	735
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.344	1.548
SUM EIENDELER		2.492.011	2.316.091



Afjord Sparebank 2017

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		148	96
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		90.903	90.799
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	91.050	90.895
innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.438.210	1.455.075
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		347.485	149.162
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	10	1.785.695	1.604.238
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Obligasjonsgjeld		334.917	349.965
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	334.917	349.965
Finansielle derivater		-	-
Annen gjeld		3.824	3.159
Sum annen gjeld	21	3.824	3.159
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.859	4.838
Pensjonsforpliktelse	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	10	53	53
Evlvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		25.000	19.965
Annen ansvarlig lånekapital		29.992	29.963
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	54.992	49.928
SUM GJELD		2.274.391	2.103.077
Egenkapitalbevis		40.000	40.000
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(546)	(546)
Sum innskutt egenkapital	22	39.454	39.454
Sparebankens fond		177.950	171.450
Gavefond		-	-
Utjevningsfond		216	2.110
Sum opptjent egenkapital	22	178.166	173.560
SUM EGENKAPITAL		217.620	213.014
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.492.011	2.316.091
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	56.471	54.323
Garantier til Eika Boligkreditt	23	10.132	37.864
Sum Garantiansvar		66.603	92.187

Afjord, 31.12.2017 / 22.02.2018

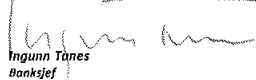

Einar Frønes
Styrets leder


Knut Sundet


Øyvind Sør Dahl


Hilde Nordlækken


Tove Børmark


Ingunn Tønnes
Banksjef



Åfjord Sparebank 2017

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(113.537)	(195.471)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	77.188	71.255
Overtatte eiendeler	150	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	181.457	38.629
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(19.659)	(20.684)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	1.551	1.652
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	400	289
Endring sertifikat og obligasjoner	(39.394)	53.974
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.640	6.029
Netto provisjonsinnbetalinger	9.724	8.216
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	1.490	(315)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(20.000)	814
Utbetalinger til drift	(40.657)	39.489
Betalt skatt	(219)	(5.466)
Utbetalte gaver	(297)	(273)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	41.839	-1.862
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(516)	(1.520)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(5.242)	(9.529)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	195	747
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.437	2.755
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4.127	-7.547
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(15.048)	89.965
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(7.156)	(6.204)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	103	(50.301)
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(1.712)	(2.295)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	5.064	68
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.447)	(2.548)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(2.000)	(580)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-23.195	28.105
A + B + C Netto endring likvider i perioden	14.517	18.696
Likvidetsbeholdning 1.1	108.392	87.697
Likvidetsbeholdning 31.12	120.909	106.392
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	119.126	89.593
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.783	16.799
Likvidetsbeholdning	120.909	106.392
	0	(0)



Affjord Sparebank 2017

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Endring av regnskapsprinsipper

Ingen endringer av regnskapsprinsipper i 2017.

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 FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN - BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån 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, tvangspann 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 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 låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturerendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.



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 fordeier 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. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. 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 overtrek på Innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2017 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 31.12.2017.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2017.

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 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 nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Inventar og innredning	10 – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %



Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging 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 31.12.2017 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. Formueskatten er også inntatt i skattekostnaden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2017.

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 eller eventuelt motregnes ved senere kjøp / salg der kurs \ll 100.

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



Åfjord Sparebank 2017

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, 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. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veidefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

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 2017 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 instruksjer 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 2017 som ikke er opplyst i regnskapet.



Åfjord Sparebank 2017

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
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

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.280.487	84.567	39.459	2.010	1.402.503
Utlandet		47	-		47
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	141.628	10.770	725		153.123
Industriproduksjon	36.841	807	571		38.219
Bygg og anlegg	46.777	21.292	38.696	1.198	105.567
Varehandel, hotell/restaurant	45.280	1.850	3.581		50.711
Transport, lagring	15.412	318	636		16.366
Finans, eiendom, tjenester	286.295	36.091	7.814		330.200
Sosial og privat tjenesteyting	61.992	5.173	766		67.930
Offentlig forvaltning	-	10.000	-		10.000
Sum	1.914.712	170.915	92.247	3.208	2.174.666

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

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
2016				
Lav risiko, klasse 1–3	1.062.868	79.713		1.520
Middels risiko, klasse 4–7	138.712	6.428		75
Høy risiko, klasse 8–10	66.103	1.161		-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	12.799	-		2.010
Ikke klassifisert	6	10		37.864
Totalt	1.280.488	87.312	39.459	2.010



Bedriftsmarkedet 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

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	125.082	24.746	28.723	
Middels risiko, klasse 4-7	377.190	41.092	16.881	
Høy risiko, klasse 8-10	129.398	17.663	7.067	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2.554	102	117	1.198
Ikke klassifisert				
Totalt	634.224	83.603	52.788	1.198

UTLÅN

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	86.729	4,3 %	141.628	7,4 %
Industriproduksjon	35.074	1,7 %	36.841	1,9 %
Bygg og anlegg	54.366	2,7 %	46.777	2,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	40.989	2,0 %	45.280	2,4 %
Transport, lagring	14.181	0,7 %	15.412	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	286.693	14,3 %	286.295	15,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	67.677	3,4 %	61.992	3,3 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	585.709	29,2 %	634.225	33,3 %
Personkunder	1.442.607	71,9 %	1.280.487	67,3 %
Brutto utlån	2.028.316		1.914.712	
Individuelle nedskrivninger	-13.938	-0,7 %	-3.208	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-8.500	-0,4 %	-7.900	-0,4 %
Netto utlån til kunder	2.005.877	100,0 %	1.903.604	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	496.005		348.425	
Totalt utlån inkl. porteføljen i EBK	2.501.882		2.252.029	

Utlån fordelt geografisk	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Trøndelag 1)	1.849.835	91,2 %	1.720.906	89,9 %
Landet for øvrig	178.117	8,8 %	193.443	10,1 %
Utlandet	364	0,0 %	363	0,0 %
Brutto utlån	2.028.316	100,0 %	1.914.712	100,0 %
1) Herav 2017:				
Åfjord og Roan	1.180 mill. = 58,2%			
Fosen for øvrig	161 mill. = 7,9%			
Trondheim	477 mill. = 23,5%			

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017						Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilskudd for forfalte lån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg		
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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2016						Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilskudd for forfalte lån
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg		
Personmarked	13.104	9.202		1.920	2.549	26.775	23.216
Bedriftsmarked	11.060	8.345		54		19.459	21.643
Sum	24.164	17.547	-	1.974	2.549	46.234	44.859



MISLIGHOLD	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån	21.507	14.925	12.373	17.845	14.330
Misligholdte lån i alt					
Individuelle nedskrivninger	-7.909	-1.910	-	-1.140	-732
Netto misligholdte lån i alt	13.598	13.015	12.373	16.705	13.598

Fordeling av misligholdte lån	2017	2016	2015
Personmarked	16.684	14.871	10.959
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	4.823	54	
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			1.414
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	21.507	14.925	12.373

Tapsutsatte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	27.080	3.055	3.198	2.468	3.464
Individuelle nedskrivninger	-6.029	-1.290	-981	-881	-1.111
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	21.051	1.757	2.217	1.587	2.353

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2017	2016	2015
Personmarked	-	732	766
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg	-		
Varehandel, hotell/restaurant	4.590		
Transport, lagring	2.324	2.323	2.432
Finans, eiendom, tjenester	20.166		
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	27.080	3.055	3.198

Individuelle nedskrivninger på utfån	2017	2016
individuelle nedskrivninger 01.01.	3.208	981
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.595	317
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6.135	1.910
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Individuelle nedskrivninger 31.12.	13.938	3.208



Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2017	2016
Personmarked	7.729	2.010
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg	1.198	1.198
Varehandel, hotelli/restaurant	1.971	
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester	3.040	
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	13.938	3.208
Nedskrivninger på grupper av utlån	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.900	6.900
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	600	1.000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.500	7.900
Tapskostnader utlån/garantier	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	10.730	2.227
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	600	1.000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	156	142
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-223	-482
Periodens tapkostnader	11.263	2.887
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		2017
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		575
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		2017
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		16.470



Afjord Sparebank 2017

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2017	2016
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	39.454	39.454
Sparebankens fond	177.950	171.450
Utjevningsfond	216	110
Sum egenkapital	217.620	211.014
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7.270	-6.126
Sum ren kjernekapital	210.350	204.888
Fondsobligasjoner	25.000	19.865
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-909	-2.042
Sum kjernekapital	234.441	222.811
Ansvarlig lånekapital	29.992	29.963
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-909	-2.042
Sum tilleggskapital	29.083	27.921
Netto ansvarlig kapital	263.524	250.732
	2017	2016
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	7.010	2.795
Institusjoner	17.385	8.188
Foretak	258.696	302.758
Pantlikkerhet eiendom	818.059	734.135
Forfalte engasjementer	15.950	14.036
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.172	17.897
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	357	3.384
Andeler i verdipapirfond	5.179	-
Egenkapitalposisjoner	49.298	44.522
Øvrige engasjementer	63.766	66.557
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.252.871	1.194.270
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	92.332	84.208
Sum beregningsgrunnlag	1.345.203	1.278.478
Kapitaldekning i %	19,69 %	19,61 %
Kjernekapitaldekning	17,43 %	17,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,64 %	16,03 %

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	-	-	-	-	-	119.126	119.126
Utf./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	4.483	4.483
Utlån til kunder	406.942	37.002	100.108	353.295	1.130.969	-22.438	2.005.878
Obligasjoner/sertifikk.	5.002	24.988	46.567	215.813	-	-	292.370
Aksjer	-	-	-	-	-	61.935	61.935
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8.218	8.218
Sum eiendeler	411.944	61.990	146.675	569.108	1.130.969	171.324	2.492.011

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	30.000	30.000	30.000	-	1.050	91.050
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.785.695	1.785.695
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	260.000	-	-83	334.917
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-8	29.992
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7.737	7.737
Egenkapital	-	-	-	-	-	217.620	217.620
Sum gjeld og egenkapital	-	30.000	105.000	345.000	-	2.012.011	2.492.011



NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for elendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	119.126	119.126
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	4.483	4.483
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.005.878	2.005.878
Obligasjoner/sertifk.	53.014	234.356	5.000	-	-	-	292.370
Aksjer	-	-	-	-	-	61.935	61.935
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8.218	8.218
Sum eiendeler	53.014	234.356	5.000	-	-	2.199.841	2.492.011

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	90.000	-	-	-	1.050	91.050
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.785.695	1.785.695
Obligasjonsgjeld	75.000	260.000	-	-	-	(83)	334.917
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Ansvarlig lån	-	30.000	-	-	-	(8)	29.992
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7.737	7.737
Egenkapital	-	-	-	-	-	217.620	217.620
Sum gjeld og egenkapital	75.000	405.000	-	-	-	2.012.011	2.492.011

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
ikke børsnoterte	15.000	15.004	15.004	15.050
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	10.000	10.013	10.011	10.014
ikke børsnoterte	23.000	22.980	22.980	23.019
Sum utstedt av det offentlige	48.000	47.997	47.995	48.083
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.000
ikke børsnoterte	69.500	69.787	69.682	69.777
Foretak				
ikke børsnoterte	2.590	2.590	1.122	1.122
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	96.000	96.489	96.339	96.448
ikke børsnoterte	75.000	75.311	75.232	75.252
Sum utstedt av andre	245.090	246.177	244.375	244.599
Sum sertifikater og obligasjoner	293.090	294.174	292.370	292.682



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	3.000	3.000
Sum			5.836.733	6.019	3.000	3.000

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
ikke børsnotert						
	913.851.080	BANKID Norge AS	45	71	71	71
		SDC AF 1993 H. A	2.034	927	927	998
	916.148.690	Spama AS	5	1	1	1
	979.319.568	Eika Gruppen	71.304	2.476	2.476	2.928
	885.621.252	Eika BoligKreditt	4.907.392	20.608	20.608	26.500
	979.391.285	ElendomsKreditt	11.470	1.177	1.177	1.177
	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	875	875
	987.052.686	Fosen Innovasjon	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	Nærlingstorget AS	8.001	8.000	8.000	8.001
	813.300.532	Trøndelag Elendom AS	18.750	300	300	375
	991.446.508	Factoring Finans	37	1.480	1.480	1.480
	983.725.635	Trondheim A Elendom	100	1.000	1.000	1.000

Sum ikke børsnoterte			5.136.041	38.935	38.935	45.426
Sum anleggsaksjer			5.136.041	38.935	38.935	45.426

Rente og aksjefond	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
ikke børsnotert	19.752	20.000	20.000	20.202
Sum rente og aksjefond	19.752	20.000	20.000	20.202

Endringer i 2017	Anleggsaksjer
Inngående balanse	37.158
Tilgang 2017	25.242
Avgang 2017	-464
Nedskrivning	
Utgående balanse	61.936

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2017	2016
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	776	249
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-219	-15.780
Kursregulering obligasjoner	746	15.082
Netto gevinst/-tap obligasjoner	1.303	-449
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	916
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-50	-3.019
Kursregulering aksjer og andeler		
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-50	-2.103
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	187	134
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.440	-2.418



Afjord Sparebank 2017

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	921	960
Fondsobligasjoner	1.474	1.431
Sum renter og kostnader på ansvarlig lånekapital	2.396	2.391

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	1.152	1.258
Sum andre rentekostnader	1.152	1.258

NOTE 9 – PROVISJONSINNEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2017	2016
Garanti provisjon	612	571
Formidlingsprovisjon	129	-
Betalingsformidling	3.480	3.560
Provisjon Elka Boligkreditt	2.650	1.987
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.167	3.680
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.309	855
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.347	10.653

Provisjonskostnader	2017	2016
Transaksjonsavgifter og lignende	2.426	2.210
Betalingsformidling, interbankgebyrer	78	90
Andre provisjonskostnader	119	136
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.623	2.436

NOTE 10 – PENSJON

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2017	2016
Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning	27	1.156
Endring i pensjonsforpliktelse ved overgang til innskuddsbasert ordning	-	-3.100
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	27	-1.944
Egenandel AFP	206	212
Innskuddsbasert ordning	858	519
Trekk fra innskuddsfond	-565	-
Sum pensjonskostnader	526	-1.213
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2017	2016
Inngående verdi 01.01.	-53	-3.153
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	3.100
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-53	-53

Innskuddsbasert pensjonsordning

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven. Pensjonsavtalen er en innskuddspensjon med individuelt investeringsvalg og risikodekninger. Banken innbetaler månedlige innskudd for hver enkelt ansatt, og innskuddsbeløpene kostnadsføres fortløpende som pensjonskostnader. Banken hadde tidligere en ytelsesbasert ordning. Bare en person som var delvis ufør ved overgangen, kunne ikke tas ut av gammel ordning. Derfor er det utgiftsført en kostnad på 27, og vi har fortsatt en balanseføring på 53 på den gamle ordningen.

Avtalefestet pensjon (AFP)

Privat AFP er en tilleggspensjonsordning for ansatte i en privat bedrift med en tariffavtale som har AFP som en del av avtalen. Banken har slik tariffavtale, og premiebetalingene til Fellesordningen for AFP kostnadsføres fortløpende.



NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2017	2016
Lønn til ansatte	13.190	12.685
Honorar til styre og tillitsmenn	676	469
Pensjoner	526	-1.213
Arbeidsgiveravgift	2.376	1.695
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2.926	2.885
EDB-kostnader	7.830	7.164
Sponsorvirksomhet og annen kunderettet virksomhet	2.372	2.193
Reiser, opplæring etc	343	409
Rekvisita	495	747
Telefon, porto	534	508
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	31.270	27.542
Antall ansatte pr 31.12.	20,0	22,0
Antall årsverk pr 31.12.	19,8	21,2
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	20,3	20,2

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef 01.01.17–31.10.17	872.007	95.856	21.203	989.066	-
Banksjef 01.11.17–31.12.17	299.688	-	17.534	317.222	1.451.739
Ass Banksjef	866.312	71.513	29.992	967.817	2.646.066
Avdelingssjef 1	686.144	41.461	14.286	741.891	233.253
Avdelingssjef 2	686.144	41.980	34.763	762.887	3.307.406
Sum ytelser og lån til ledende ansatte	3.410.295	250.810	117.778	3.778.883	7.638.464
Øvrige ansatte					
Øvrige ansatte	10.346.370	590.054	406.814	11.343.238	36.135.738
Sum ytelser og lån til ansatte	13.756.665	840.864	524.592	15.122.121	43.774.202
Styre					
Leder	70.000	-	-	70.000	-
Øvrige medlemmer	283.000	-	-	283.000	3.628.403
Samlede ytelser og lån til styret	353.000	-	-	353.000	3.628.403
Forstanderskap					
Leder	10.500	-	-	10.500	474.678
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	67.500	-	-	67.500	9.607.282
Samlede ytelser og lån forstanderskapet	78.000	-	-	78.000	10.081.960
Valgkomite					
Medlemmer av valgkomiteen	32.500	-	-	32.500	2.150.447
Samlede ytelser og lån valgkomite	32.500	-	-	32.500	2.150.447

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Immatrielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2017	5.853	855	1.960	8.668
Tilgang	216	-	300	516
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2017	6.069	855	2.260	9.184
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	2.423	555	707	3.685
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	800	81	438	1.319
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	3.223	636	1.145	5.004
Bokført verdi 31.12.2017	2.846	219	1.115	4.180
				Balanseført verdi 31.12
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²		219
Åre Sverige	Hytte	70		219
Sum				219



NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2017	2016
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom		
Honorar ekstern revisor	461	493
Leie av lokaler	5.018	4.098
Andre kostnader leide lokaler	152	166
Maskiner, inventar og transportmidler	406	323
Eksterne tjenester		
Forsikringer	61	105
Kostnader Eika Gruppen AS		
Ordinære tap	25	29
Andre driftskostnader	2.223	2.435
Sum andre driftskostnader	8.346	7.648
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	315	315
Attestasjon	73	9
Skatterådgivning	39	43
Andre tjenester utenfor revisjon	19	61
Sum revisjonshonorar inkl. mva	446	428



A fjord Sparebank 2017

NOTE 15 – SKATT

	2017	2016	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	10.960	14.672	
Permanente forskjeller	-812	-129	
Endring midlertidige forskjeller	-8.985	-14.543	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	1.163	-0	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	291	-0	
Skattekostnad	2017	2016	
Betalbar inntektsskatt for året	291	-0	
Endring utsatt skatt	2.295	3.454	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-116	165	
Formuesskatt	235	335	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-	
Sum skattekostnad	2.704	3.954	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	235	335	
Inntektsskatt	291	-0	
Sum betalbar skatt	526	335	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	-155	622	777
Gevinst og tapskonto	-22	87	109
Obligasjoner og andre verdipapirer	5.053	-1.803	-6.856
Fremførbart underskudd	4.083	-	-4.083
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	8.958	-1.094	-10.053
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	2.295	-274	-2.461
Endring i skattesats	-	-	-
Sum bokført utsatt skattefordel	-	-274	-2.461
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats	2017		
25% skatt av resultat før skatt	2.740		
25% skatt av permanente forskjeller	-203		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-87		
Formuesskatt	235		
Skattekostnad i resultatregnskapet	2.704		

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	4.123	4.789
Kontanter i utenlandske valutasorter	446	415
Innskudd i Norges Bank	114.557	84.389
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	119.126	89.593

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler.



Åfjord Sparebank 2017

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskaps navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2017	Resultat 2017	Bokført Verdi
Næringstorget AS 1)	Åfjord	8.000	8.000	100 %	6.371	234	8.000
1) Næringstorget AS er et heleid datterselskap av Banken og har følgende poster i Balansen						2017	2016
Aksjekapital						8.000	8.000
Næringstorget AS har et nedbetalingslån i Åfjord Sparebank						29.796	30.345
Syndikert ut til annen bank						-14.791	-15.000
Næringstorget AS har en skattegaranti Åfjord Sparebank						2.777	2.777
						25.782	26.122

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	148		96	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	90.903		90.799	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	91.050	2,14 %	90.895	2,19 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.438.210		1.455.075	
Med avtalt løpetid	347.485		149.162	
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	1.785.695	1,09 %	1.604.238	1,21 %

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd fra kunder				
Lønnstakere og lignende	955.896	53,5 %	869.692	54,2 %
Utlandet	17.149	1,0 %	11.840	0,7 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	59.808	3,3 %	83.160	5,2 %
Industriproduksjon	17.714	1,0 %	12.077	0,8 %
Bygg og anlegg	252.705	14,2 %	237.849	14,8 %
Varehandel, hotell/restaurant	25.421	1,4 %	26.856	1,7 %
Transport, lagring	7.429	0,4 %	10.837	0,7 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	199.451	11,2 %	151.389	9,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	105.055	5,9 %	96.325	6,0 %
Offentlig forvaltning	145.067	8,1 %	104.203	6,5 %
Sum Innskudd	1.785.695	100,00 %	1.604.238	100,00 %

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd				
Trøndelag 1)	1.565.275	87,7 %	1.412.422	88,0 %
Landet for øvrig	203.271	11,4 %	179.976	11,2 %
Utlandet	17.149	1,0 %	11.840	0,7 %
Sum Innskudd	1.785.695	100,00 %	1.604.238	100,00 %
1) Herav 2017:				
Åfjord og Roan	1.114 mill. = 62,4%			
Fosen for øvrig	75 mill. = 4,2%			
Trondheim	318 mill. = 17,8%			



NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utstående pr 31.12.2017	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010734288	16.04.2015	16.04.2018	75.000.000	75.000.000		1,47 %
NO0010712037	28.05.2014	25.05.2019	75.000.000	75.000.000		1,70 %
NO0010766298	27.05.2016	27.02.2019	60.000.000	60.000.000		1,98 %
NO0010781586	09.01.2017	09.03.2020	75.000.000	75.000.000		1,88 %
NO0010787070	23.02.2017	23.02.2021	50.000.000	50.000.000		1,79 %
Amortisering					93.000	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			335.000.000	335.000.000		
Fondsobligasjon						
NO0010786924	24.02.2017	24.02.2022	25.000.000	25.000.000		5,01 %
			25.000.000	25.000.000		
Ansvarlig lån						
NO0010711781	30.05.2014	31.05.2019	30.000.000	30.000.000	8.000	2,80 %
			30.000.000	30.000.000	8.000	

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
Annen gjeld		
Bankremitter	72	106
Betalingsformidling	433	1.704
Skyldige offentlige avgifter	43	48
Betalbar skatt	526	335
Skattetrekk	-	-
Leverandørgjeld	1.174	490
Annen gjeld ellers	1.577	476
Sum annen gjeld	3.825	3.159

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	39.454	171.450	-	2.110	213.014
Utbetalt utbytte 2016				-2.000	-2.000
Årsoppgjørdisposisjoner		6.500	249	1.505	8.255
Avsatt utbytte 2017				-1.400	-1.400
Avsatt gaver			-249		-249
Egenkapital 31.12.2017	39.454	177.950	-	216	217.620

	2017	2016
Avsatt til Gaver	249	297
Overført fra/til Utjevningsfond	108	110
Overført til Sparebankens fond	6.500	8.311
Avsatt til utbytte	1.400	2.000
Sum	8.255	10.718



NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2017	2016
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	19.213	17.205
Kontraktsgarantier	35.092	35.050
Andre garantier	2.165	2.068
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	56.470	54.323
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	10.132	37.864
Sum garantiansvar	66.602	92.187
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2017	2016
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiframme		
Saksgaranti	5.132	32.864
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	10.132	37.864

	2017		2016	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Åfjord	42.007	63,1 %	41.349	44,9 %
Trondheim	6.629	10,0 %	4.858	5,3 %
Oslo	10.441	15,7 %	38.623	41,9 %
Landet for øvrig	7.525	11,3 %	7.357	8,0 %
Sum garantier	66.602	100,0 %	92.187	100,0 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2017	2016
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,7 %	67,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,3 %	3,8 %
Egenkapitalavkastning*	3,8 %	2,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,3 %	15,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,18 %	-0,14 %
Utlånsmargin hittil i år	2,97 %	2,75 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	1,96 %

Urbytte pr. egenkapitalbevis	3,50	5,00
------------------------------	------	------

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,9 %	33,1 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,6 %	21,4 %
Innskuddsdekning	88,0 %	83,8 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2017	2016
Sollditet		
Ren kjernekapitaldekning	15,64 %	16,03 %
Kjernekapitaldekning	17,43 %	17,73 %
Kapitaldekning	19,59 %	19,01 %
Leverage ratio	9,06 %	9,15 %
Likviditet		
LCR	132	144
NSFR	122	118
Likviditetsindikator 1	113,30	109,51
Likviditetsindikator 2	119,83	117,71



NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2017	2016
Eierbrøk	0,182	0,197
Resultat per EK bevis	3,76	5,28
Bokført EK per EK bevis	104,04	105,28
Utbytte per EK bevis	3,50	5,00

20 største egenkapitalbevis elere	Antall EK-bevis	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,6 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,2 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,8 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,8 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,8 %
PER WULLUM	19.200	4,8 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,7 %
SVEIN HALVØR MOE	14.438	3,6 %
SOH INVEST AS	11.600	2,9 %
KVALE AS	10.300	2,6 %
JAN DAFIN JACOBSEN FJELD	9.600	2,4 %
GEIR HANSEN	9.600	2,4 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,4 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,4 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,4 %
SKIVE INVEST AS	6.500	1,6 %
ÅGE TÅRNES	5.600	1,4 %
TERTIO AS	5.300	1,3 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,2 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,2 %
Sum 20 største elere	274.138	68,5 %
Øvrige	125.862	31,5 %
Sum totalt	400.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Ass Banksjef	200
Avdelingsleder Åfjord	300
Avdelingsleder Trondheim	200
Sum ledende ansatte	700
Styre	
Styrets formann	2.000
Andre styremedlemmer	1.100
Sum styre	3.100
Forstanderskap	
Forstanderskapets formann	200
Andre forstanderskapsmedlemmer	44.800
Sum forstanderskap	45.000

Vedtektene gir hvert Egenkapitalbevis en stemme blant egenkapitalbeviserne.



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
Fax: +47 73 54 68 01

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 2017, 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 rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2017, 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 banken 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 bankens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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 rettviseende 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 bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe 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 dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

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 bankens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 bankens 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 bankens 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 rettviseende 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 23. februar 2018
ERNST & YOUNG AS

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Åfjord Sparebank

A member firm of Ernst & Young Global Limited