



Askim & Spydeberg
SPAREBANK



Årsberetning 2018

En alliansebank i **eika.**

Årsberetning 2018

for Askim & Spydeberg Sparebank

Innhold

Tillitsvalgte i Askim & Spydeberg Sparebank	side 4
Årsberetning 2018	side 5 - 14
Resultat regnskap	side 15 - 16
Balanse	side 17 - 18
Kontantstrømoppstilling	side 19
Noter til regnskapet	side 20 - 47
Regnskapstall siste 5 år	side 48
Regnskapstall i % av GFVK siste 5 år	side 49
Uavhengig revisors beretning	side 50 - 52





Tillitsvalgte i Askim & Spydeberg Sparebank

Styret

Per Morten Ødegaard - *styrets leder*
Ann Lovise Haugland - *nestleder*
Bente Lind
Per Kristian Stai
Hege Spenning
Børre V. Skjolden
Tom Sandham - *ansattes representant*
Gry Anette Moen - *ansattes representant*

Varamedlemmer

Morten Dahl
Øyvind Key Kristiansen
Jane Andersen Glende

Generalforsamling

Aud Hilde Hærland - *leder*
Bente Mosling Haugen - *nestleder*

Kundevalgte

Astrid Margrete Enersen
Lars Holene
Dag Eriksen
Liv Torill Solberg
Hilmar Dingstad
Martha Mjølnerød

Valgt av egenkapitalbeviserne

Lloyd Lilleng
Line Tronstad
Josef Filtvedt
Anne Sofie Hoff
Gisle Gudim
Cathrin Anfinnsen Thon
Thorbjørn Werner
Toril Ødegård

Ansattvalgte

Lillian Bystrøm
Bente Jacobsen
Tom Sydengen
Petter Agnalt
Mona Arnesen Heen
Ole Kristian Baggetorp

Kommunevalgte

Knut Espeland
Per Christian Anfinnsen



Årsberetning 2018 for Askim & Spydeberg Sparebank

Om virksomheten

Askim & Spydeberg Sparebank er, etter fusjonen 1. april 2015, en videreføring av bankvirksomheten Askim Sparebank, som ble etablert i 1888, og den innfusjonerte bankvirksomheten Spydeberg Sparebank som ble etablert i 1859. Det er således lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken.

Askim & Spydeberg Sparebank er en sparebank i henhold til Finansforetaksloven kapittel 1, samt de forskrifter som gjelder for sparebanker. Banken har kontorer i kommunene Askim, Spydeberg, Ski og Ås og har sitt hovedkontor i Askim.

Banken eier sine kontorlokaler i Askim og Spydeberg, mens banken leier lokaler til kontorene i Ski og Ås. Bankens markedsområde er Østfold og Akershus.

Banken har en profil som retter seg mot personmarkedet, jord- og skogbruk, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor i primærområdene.

Askim & Spydeberg Sparebank er banken der du treffer mennesker. Banken legger stor vekt på å være en pålitelig, fleksibel og offensiv samarbeidspartner for sine kunder. Personlig oppfølging og god rådgiving er viktig for oss i Askim & Spydeberg Sparebank.

Høsten 2018 gjorde banken en offentlig emisjon og en ansatt-emisjon og hentet brutto MNOK 105,8 i markedet. Ny egenkapital styrker soliditeten og legger grunnlaget for videre vekst.

Konsernet Askim & Spydeberg Sparebank består av morselskapet Askim & Spydeberg Sparebank og datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS som driver sin virksomhet under merkevarenavnet "Aktiv Eiendomsmegling Follo". Askim & Spydeberg Sparebank eier 66 % av aksjene i selskapet Estator Eiendomsmegling AS og 48,33 % av aksjene i selskapet Sparebankenes Eiendomsmegler AS.

Rammebetingelser

Bankens rammebetingelser er i hovedsak fastsatt i Finansieringsvirksomhetsloven, samt forskrifter fra Finansdepartementet, Finanstilsynet og Bankenes Sikringsfond.

Askim & Spydeberg Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank. Banken har utstedt egenkapitalbevis som eies av Sparebankstiftelsen Askim (59,37 %), Sparebankstiftelsen Spydeberg (28,38 %) og andre egenkapitalbevisiere gjennom emisjon høsten 2018 (12,25 %). Askim & Spydeberg Sparebank er sterkt lokalt forankret gjennom generalforsamlingens sammensetning. Medlemmene i generalforsamlingen er valgt av innskytterne, egenkapitalbevisierne, Askim kommune, Spydeberg kommune og de ansatte.

Askim & Spydeberg Sparebank opererer i et marked med sterk konkurranse fra lokale aktører, landsdekkende aktører og banker som utelukkende tilbyr sine tjenester via internett. Dessuten konkurrerer Askim & Spydeberg Sparebank med banker som kun opererer i Norge via filialer. Ved å organisere bankvirksomhet i Norge som filial kan også den norske utlånsvirksomheten innregnes i kapitalkravene i det landet hovedkontoret hører hjemme. Ettersom Norge har de strengeste kapitalkravene i Europa medfører dette at Askim & Spydeberg Sparebank må konkurrere med banker som, sammenlignet med norske banker, har lavere kapitalkrav. Dette er en konkurransevidning til fordel for utenlandske banker som kun opererer via filial i Norge.

Finansskatt, dvs. skatt på arbeid i form av ekstra arbeidsgiveravgift på 5 %, ble innført for norske banker med virkning fra 2017. Askim & Spydeberg Sparebank skaper, i likhet med alle andre Eika banker, arbeidsplasser i sine lokale markedsområder. Innføringen av finansskatt gjør det vanskeligere å beholde lokale arbeidsplasser i fremtiden.

Generelt om norsk økonomi 2018

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

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

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

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

Strategisk samarbeid og eierskap

Eika Alliansen

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

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018.

Code råd fra banken: - Jeg har fått mange gode spareråd fra banken, men det beste er nok BSU. Uten BSU-sparing ville det blitt vanskeligere å komme seg inn på boligmarkedet, forteller Synne Rådalen Svarstad.



De 11 uttredende bankene er:

- Askim & Spydeberg Sparebank
- Aasen Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Harstad Sparebank
- Klæbu Sparebank
- Lofoten Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga-Os Sparebank
- Ørland Sparebank

Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank fusjonerer og endrer navn til Sparebank 68 grader nord med virkning fra 1. januar 2019.

De, fra 1. januar 2019, ti bankene i lokalbank-grupperingen representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Bakgrunnen for oppsigelsen av avtaleverket er at kostnadsutviklingen i Eika Alliansen ikke vurderes å være bærekraftig over tid.

Oppsigelsen berører ikke disse ti bankenes tilknytning til dataleverandøren SDC eller Eika Boligkreditt.

Alle de ti bankene har et overordnet ønske om fortsatt å være med i Eika-samarbeidet men dette krever at kostnadene i alliansen reduseres og at styringsstrukturen i alliansen besluttet endret.

De elleve bankene, ti fra 1. januar 2019, som medio januar 2018 har sagt opp avtaleverket med Eika Gruppen har inngått en intensjonsavtale om et innkjøps- og kompetansesamarbeid dersom strategisk endring i Eika Gruppen ikke blir gjennomført.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 66 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 100 milliarder kroner og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånporteføljer.

Markedsområde

Bankens markedsområde er Østfold og Akershus.

Askim & Spydeberg Sparebank har en sterk posisjon i Indre Østfold, med hovedvekt på Askim kommune, Spydeberg kommune og Skiptvet kommune, selv om avdelingskontoret i Skiptvet ble avviklet med virkning fra 1. juli 2018. Bankens kontorer i Askim og Spydeberg vil betjene kundene som tidligere var knyttet til avdelingskontoret i Skiptvet. Askim kommune og Spydeberg kommune vil bli en del av den nye storkommunen, Indre Østfold kommune, fra 1. januar 2020. Det er ikke forventet at ny storkommune på kort sikt vil påvirke bankens drift, verken i positiv eller negativ retning. Askim & Spydeberg Sparebank er imidlertid opptatt av at ny storkommune skal legge til rette for ytterligere vekst og utvikling i regionen gjennom en mer helhetlig utvikling av Indre Østfold som region. Bedrifter må få muligheter til å etablere seg og vokse i Indre Østfold uten å måtte se til andre regioner for etablering eller muligheter for vekst. Regionen har vekst i antall innbyggere. Flere utbyggingsprosjekter for boliger er igangsatt i 2018, i tillegg til at det er mange spennende utbyggingsprosjekter for boliger under planlegging. Østfoldbadet, Indre Østfolds største turistattraksjon, investerer MNOK 150 i nytt 25 meters basseng og nytt uteområde med basseng. Regionen har fått nytt hotell på Brennemoen i 2018. Hotellet åpnet senhøsten 2018 og tilbyr hotell, møte- og konferanse fasiliteter man tidligere måtte ut av regionen for å finne. Detaljhandel med fysiske lokaler er en bransje som har hatt sviktende

inntjening over tid. Til tross for dette er det vært flere nyetableringer, og flere etablering er på vei, både i Askim og på Brennemoen. Utbyggingen av E18 har imidlertid stoppet opp, selv om den siste delen fra fylkesgrensa til Vinterbro gjenstår. E18 vil utvilsomt være et aktivum for Indre Østfold når utbyggingen er ferdig, men når dette vil være en realitet gjenstår å se.

Askim & Spydeberg Sparebank er godt etablert med avdelingskontorer på Ski og Ås med Akershus, og Follo spesielt, som markedsområde. Follo er ett av Norges mest sentrale vekstområder. Byggingen av «Follobanen», nytt dobbeltspor for jernbanen mellom Ski og Oslo S, er godt i gang. Follo vil bli enda mer attraktivt som vekstområde når «Follobanen» er ferdig. Dessverre ser det nå ut til at prosjektet blir forsinket med ca. 1 år. Uansett vil det åpne seg helt nye muligheter for Follo når reisetiden mellom Ski og Oslo S blir mindre enn 15 minutter. Det er et stort og tradisjonsrikt universitetsmiljø i Ås med utspring i det som en gang het Norges Landbrukshøgskole, nå NMBU. Det akademiske miljøet i regionen styrkes ytterligere når Norges Veterinærhøgskole flytter fra Oslo til Ås i 2019. Ski og Ås er dessuten blitt utpekt til å være regionbyer for Oslo.

Askim & Spydeberg Sparebank har, og skal ha, en aktiv rolle i utviklingen i bankens markedsområde, men primært i Indre Østfold og Follo. Vi mener at mye ligger til rette for god vekst og utvikling også i årene som kommer.

Eiendomsmegling

Askim & Spydeberg Sparebank eier 66% av aksjene i Estator Eiendomsmegling AS. Selskapet markedsføres under navnet Aktiv Eiendomsmegling Follo. Aktiv Eiendomsmegling Follo driver sin virksomhet i nabolokalene som Askim & Spydeberg Sparebank leier i Torvgården på Ski. Eiendomsmeglervirksomheten har i 2018 vært med på å styrke og videreutvikle bankens posisjon i Follo, gjennom synergieffekter både for bank- og meglervirksomheten.

Bruk av boligkredittforetak

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2018 finansiert en betydelig andel av utlån gjennom Eika Boligkreditt. De lån som er formidlet til Eika Boligkreditt i 2018 har i stor grad blitt etablert fortløpende ved opprettelse av nye kundeforhold eller refinansiering av løpende lån.

Arbeidsmiljø, kompetanse og sosiale forhold

Sykefraværet i banken var i 2018 på 3,2 % (2017 på 3,6 %) av total arbeidstid. Av dette sykefraværet var det fem sykefravær lengre enn 2 uker. Til sammenligning var det også syv sykefravær som varte lengre enn 2 uker i 2017. Bankens vurdering er at årsaken til langtidsfraværet i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken er fornøyd med at sykefraværet er lavt, og arbeider med å opprettholde et lavt nivå.

I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. En stor andel av bankens ansatte har, gjennom de siste årene, styrket sin kompetanse gjennom fullføring av Autorisasjonsordningen for finansiell rådgivning (AFR), Godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere (GOS), dagligbanksertifisering og/eller internsertifisering for bedriftsrådgivere.

Fokuset i 2018 har blant annet bestått av den nye autorisasjonsordningen innenfor kreditt. Her har mange av bankens kreditt-rådgivere fullført dette, og flere ansatte er i et sertifiseringsløp og vil sertifiseres i løpet av 2019.

I tillegg til dette vil banken også ta del i et nytt sertifiseringsløp for personforsikring.

Denne type kompetansebygging skjer i hovedsak via Finansnæringens autorisasjonsordninger (Finaut) og/eller Eika-skolen.

Det har ikke vært eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Bankens sikkerhetsrutiner bedømmes som gode.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Samarbeidet med de ansattes tillitsvalgte har fungert bra og bidratt positivt til driften. Bedriftshelsetjeneste og oppfølging av nødvendige tiltak innenfor HMS ivaretas gjennom avtale med ekstern leverandør kombinert med nødvendige interne tiltak.

Likestilling og diskriminering

Bankens 57 fast ansatte er fordelt på 36 kvinner og 21 menn. Bankens ene vikar er kvinne. Bankens ledelse består av seks menn og fire kvinner. Bankens styre har fire kvinnelige og fire mannlige medlemmer. Banken jobber bevisst med å oppfylle de samfunns-messige forventningene om likestilling i bankens ledelse og styre. I forbindelse med stillingsutlysning, avlønning, regulativer, mulighet til deltidsstillinger med videre, er kjønnene likestilt. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønns situasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillings-indikatorer for finanssektoren.

Ansettelsesutvalget fungerer etter intensjonen og ivaretar dermed interessene for likestilling mellom kjønnene.

Banken har nulltoleranse for diskriminering og har aldri opplevd å ha noen saker knyttet til diskriminering.

Banken og lokalsamfunnet

Banken har i 2018 vært en vesentlig bidragsyter til lokalsamfunnet i bankens markedsområder.

Samlet sponsorstøtte og gaver utgjør MNOK 3,8 i 2018.

I tillegg kan det nevnes at Sparebankstiftelsen Askim og

Sparebankstiftelsen Spydeberg til sammen har bidratt med MNOK 4,8 i gaver i 2018.

Banken har i 2018 støttet store kulturarrangement som «Rockefestivalen» i Spydeberg, «Kraftfestivalen» i Askim og «Småfolk-festivalen», «Bønder i By'n», og «Julegateåpning» i Askim. Disse arrangementene har etablert seg som faste innslag i kulturlivet i Indre Østfold. Banken er opptatt av mangfoldet og støtter derfor også en rekke lag og foreninger som «Askimbyen», «Småbyen Spydeberg», «Byggedagen i Skiptvet», «Askim Kulturhus», «Uka i Ås», «Ås kulturhus» og «Mørk's barneteater» og «SkiLøpet» i Ski som alle er med på å skape aktivitet i de ulike lokalsamfunnene. Banken har hatt og har en betydelig sponsorvirksomhet knyttet til idrettslag, fotballklubber, håndballklubber og lignende i alle av bankens markedsområder.

Ungdommens bankstyre

Askim & Spydeberg Sparebank har stort fokus på barn og unge. For å kunne forstå barn og unges behov og ønsker knyttet til bank og banktjenester, etablerte banken i 2016 Ungdommens Bankstyre. Ungdommens Bankstyre har i 2018 hatt 7 medlemmer, i alderen 16-18 år. Ungdommens Bankstyre er bankens ambassadør ut mot barn og ungdom. Den viktigste oppgaven er likevel å være sparringspartner for banken slik at banken tilbyr de riktige produktene og tjenestene til denne kundegruppen. Ungdommens Bankstyre har sitt eget budsjett. I 2018 arrangerte ungdommens bankstyre blant annet en aktivitetsdag på Våler aktivitetspark og var sponsor for Den Store Kinodagen i Ski. Ungdommens bankstyre har gjennomført disse arrangement på en utmerket og engasjerende måte.

Forskning og utvikling, FoU

Banken har ikke pågående FoU-aktiviteter og har ingen kostnadsførte utgifter av betydning knyttet til dette.

Samfunnsansvar

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar redegjør for hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål og risiko. Bankens virksomhet, produkter og tjenester skal gjenspeile de utfordringene samfunnet står overfor og det kundene er opptatt av.

Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av sin virksomhet, med målsetting om å skape langsiktige resultater og løsninger for bankens kunder og samfunnet.

De produktene banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken. I tillegg skal banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud og i gjennomføringen av kredittvurderinger.

Banken skal ha høy etisk bevissthet, og interne etiske retningslinjer skal være kjent for alle ansatte. Konsekvensene av brudd på de etiske retningslinjene skal være tydelig kommunisert ut i organisasjonen.

Menneskerettigheter

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal ikke bidra i forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel stor risiko for at medvirker til brudd på menneskerettighetene.

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å støtte og respektere anerkjente menneskerettigheter.



Barneforsikring: Barna er noe av det mest dyrebare vi har. En barn- og ungdomsforsikring sikrer barnet om noen uforutsett skulle skje.

Det kan oppstå situasjoner hvor banken må velge mellom å fremme egne legitime forretningsmessige interesser eller samfunnets interesser. Dersom saken er av stor betydning for banken skal beslutningen fattes av styret.

Kundene

Banken skal oppfattes som en troverdig samarbeidspartner med høy faglig kompetanse.

Informasjonen som gis til kundene skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig. Dette vil sikre at kundene får muligheten til å ta frie og rasjonelle valg av hvilke produkter og tjenester de ønsker. Banken skal ikke bevisst gi informasjon som er tvetydig eller som er egnet til å villedde kundene.

Markedsføring og rådgivning av produkter og tjenester skal skje på bakgrunn av saklig og korrekt informasjon, og for øvrig må markedsføringen være i samsvar med markedsføringsloven.

Annonstekster skal ha et klart og tydelig språk. Kundens interesser skal alltid være hovedfokus ved rådgivning og salg.

Prisene for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig i ekspedisjonslokalet.

Ved motstridende interesser hos bankens kunder/kundegrupper, skal banken opptre nøytralt. Dette er likevel ikke til hinder for at banken ut fra søknad og vanlige kriterier kan velge å gi tilbud til en eller flere kunder/kundegrupper, uten at tilsvarende tilbud gis til andre kunder. Banken skal være åpen for alle typer kunder. Diskriminering er ikke tillatt og det skal ikke diskrimineres på bakgrunn av alder, kjønn, rase, nasjonalitet eller sivilstatus.

Alle bankens kunder skal møtes med respekt og en god serviceinnstilling. Dersom en personlig låntaker kommer i økonomiske vanskeligheter, skal de ansatte vise forståelse for kundens problemer. De ansatte skal søke å komme frem til løsninger som er realistiske og akseptable for kunden, samtidig som det tjener bankens interesser. Klager og krav mot banken skal behandles nøye og ryddig. Eventuelle krav og klager skal fremlegges for administrerende banksjef.

Leverandørene

Valg av leverandører skal gjenspeile bankens holdninger til samfunnet.

Banken skal derfor fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører, der man er sikre på at hele virksomheten respekterer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter, og som er bevisste sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av underleverandører.

Konkurrentene

Banken skal gi konkurrentene en effektiv, redelig og fair konkurranse. Opplysningene som banken gir om seg selv og sine produkter skal være korrekte. Tilsvarende gjelder opplysninger om konkurrenter og deres produkter, f.eks. i sammenlignende reklame.

De ansatte

Banken ønsker å skape et trivelig, positivt, motiverende, utviklende og utfordrende arbeidsmiljø, der de ansatte trives og får utvikle seg. Gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet er viktig for å nå dette målet. Det samme gjelder i samhandling med bankens tillitsvalgte. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre med respekt og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase og nasjonalitet skal ikke finne sted, og ingen ansatte skal utsette andre for mobbing eller seksuell trakassering.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad påvirkning på det ytre miljø.

Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Miljøet

Banken ønsker å opptre ansvarlig i tilknytning til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette er mulig.

Banken har i lang tid jobbet aktivt for å få ned forbruket av papir og øke elektronisk formidling og lagring av informasjon. Redusert papirmengde gir mindre transport- og arkiveringsbehov, både internt i banken og hos bankens kunder.

Det langsiktige målet er at all utveksling av informasjon med kundene skal skje elektronisk. Et slikt mål forutsetter samarbeid med bankens underleverandører.

Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forbygge og begrense slike skader.

Banken vil som miljøtiltak benytte kildesortering og forsøke å erstatte reiser med telefonmøter/videokonferanser, der dette er formålstjenlig.

Myndighetene og samfunnet

Banken skal etterleve gjeldende lover og forskrifter, herunder forvalte disponible midler på en trygg måte. Banken og dens ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Det er nulltoleranse for mottak av «smøring» og «gaver» fra parter med egeninteresser.

Ved opprettelsen av nye kundeforhold gjennomfører banken en omfattende identitetskontroll for å unngå at banken blir utnyttet i forbindelse med korrupsjon og hvitvaskingstransaksjoner. Banken gjennomfører en løpende kontroll av alle transaksjoner. Mistenkelige transaksjoner blir rapportert til Økokrim.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet i samsvar med bankens strategiske plan.

Med aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet menes:

- et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening
- et ønske om å bidra til og bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken
- å bidra gjennom bankens årlige gaveutdeling

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. I denne vurderingen er det sett hen til bankens sunne økonomiske drift, finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene. Etter styrets oppfatning gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

Redegjørelse for årsregnskapet

Driftsresultatet

Resultatet av ordinær drift etter skatt endte på MNOK 85,4 for regnskapsåret 2018, mot MNOK 80,1 for regnskapsåret 2017. Dette er en økning på MNOK 5,3, sammenlignet med regnskapet for 2017. Banken har i 2018 økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter og provisjonsinntekter og inntekter på betalingstjenester på henholdsvis MNOK 6,2 og MNOK 1,1, til sammen MNOK 7,3, sammenlignet med 2017.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er i 2018 redusert med MNOK 2,2 sammenlignet med 2017 etter nedskrivninger på bankens rentepapirer etter en høst med stadig stigende kredittspreader.

Bankens lønns- og generelle administrasjonskostnader har økt med MNOK 0,7. Banken kostnadsførte i første kvartal 2018 omstillingspakker på MNOK 3 med tillegg av arbeidsgiveravgift og finansskatt, til sammen MNOK 3,6.

Bankens andre driftsutgifter er fra 2018 til 2017 redusert med MNOK 4,5, noe som skyldes bortfall av vedlikeholdskostnader knyttet til kunde- og rådgivningsarealer i bankbygget i Askim og bankbygget i Spydeberg i 2017 da det ble kostnadsført MNOK 5 knyttet til dette arbeidet.

Tap på utlån til kunder er kostnadsført med MNOK 11,3 i 2018.

Til sammenligning var tap på utlån til kunder bokført til MNOK 7,8 i 2017.

Banken har i 2018 inntektsført gevinster på NOK 1,7 knyttet til aksjer definert som anleggsmidler.

Netto rente- og kredittprovisjoner

I kroner økte netto rente- og provisjonsinntekter med MNOK 6,2 fra totalt MNOK 158,6 i 2017 til totalt MNOK 164,8 i 2018. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) har netto rente- og kredittprovisjonsinntekter blitt redusert fra 2,01 % per 31.12.2017 til 1,98 % per 31.12.2018.

Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Andre gebyrer og provisjonsinntekter økte med MNOK 1,1 i 2018 sammenlignet med 2017. Målt i % av GFVK ble gebyrer og provisjonsinntekter redusert fra 0,70 % i 2017 til 0,67 % i 2018. Provisjonsinntekter fra kredittformidling økte med MNOK 2,9. Provisjonsinntekter fra salg av forsikringsprodukter og provisjonsinntekter fra formidlet verdipapirforvaltning er uendret. Gebyrer og provisjonsinntekter på betalingsformidling ble redusert med MNOK 1,7 i 2018 sammenlignet med 2017.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Bankens provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester er tilnærmet uendret i 2018 sammenlignet med 2017.

Netto verdiendring og gevinst tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler

Forvaltningen av obligasjonsporteføljen utføres av Sparebank1 Kapitalforvaltning AS.

Forvaltningen utføres i henhold til mandat fra Askim & Spydeberg Sparebank.

I 2018 har banken netto kostnadsført MNOK 1,2 i verdiendringer og netto realiserte tap på beholdningen av rentebærende verdipapirer. Til sammenligning inntektsførte banken MNOK 0,6 i verdiendringer og netto realiserte gevinster på beholdningen av rentebærende verdipapirer i 2017.

Per 31.12.2018 har obligasjonsporteføljen en ikke inntektsført gevinst på MNOK 2,3.

Per 31.12.2017 hadde obligasjonsporteføljen en ikke inntektsført gevinst på MNOK 2,6.

Bankens plasseringer i pengemarkeds- og obligasjonsfond er definert som omløpsmiddel og bokført til markedsverdi. Plasseringene i pengemarkeds- og obligasjonsfond er bokført under balanseposten «aksjer, andeler og egenkapitalbevis» med en bokført verdi på MNOK 43,6.

Banken har inntektsført til sammen MNOK 0,6 i avkastning på plasseringer i pengemarkeds- og obligasjonsfond i 2018. I 2017 utgjorde avkastning på plasseringer i pengemarkeds- og obligasjonsfond MNOK 1.

Tidligere nedskrivninger på finansielle derivater er reversert med MNOK 1 i 2018. Til sammenligning ble tidligere nedskrivninger på finansielle derivater er reversert med MNOK 0,5 i 2017.

Andre driftsinntekter

Banken har i tillegg til egen virksomhet tre leietakere i bankbygget i Askim. Det leies ut lokaler til Sparebankenes Eiendomsmegler AS, Dr. Randersgate Legesenter og Tannlegene Heyden og Berg. Per 31.12.2018 har banken et kontorlokale på ca. 250 kvm som ikke er utleid. Banken fremleier også noen mindre arealer kontorlokaler i Torvgården på Ski.

Samlede leieinntekter for 2018 utgjør MNOK 0,9 (MNOK 1,05 i 2017).

Andre driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader eksklusiv tap var i 2018 på MNOK 111,9 mot MNOK 114,2 i 2017.

Samlede driftskostnader er redusert med MNOK 2,3 (2 %) fra 2017 til 2018 mot en økning i kostnadene på MNOK 26 (29,5 %) fra 2016 til 2017.

Bankens lønnskostnader øker med MNOK 1 fra 2017 til 2018.

Årsaken til økte lønnskostnader er en bokført engangseffekt på MNOK 3 knyttet til omstillingspakker, noe som trekker i retning av økte lønnskostnader i 2018 sammenlignet med 2017. Om det korrigeres for denne engangseffekten så er bankens lønnskostnader redusert med MNOK 2 (-4,8 %) fra 2017 til 2018.

Banken har i 2018 kostnadsført resultatbonus stor TNOK 20 per årsverk med tillegg av feriepenger, arbeidsgiveravgift og finansskatt. Til sammenligning ble det avsatt samme beløp per årsverk i resultatbonus for regnskapsåret 2017. For regnskapsåret 2018 er det i desember 2018 utbetalt bonus stor TNOK 100 til adm. banksjef. I regnskapet for 2017 ble det avsatt bonus stor TNOK 250, som ble utbetalt i 2018, til adm. banksjef.

Bankens pensjonskostnader øker med MNOK 0,9 fra 2017 til 2018. Pensjonskostnadene er knyttet til innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte, AFP og usikrede pensjonsordninger for tidligere banksjef i Spydeberg Sparebank og adm. banksjef i Askim & Spydeberg Sparebank. Pensjonsforpliktelsen knyttet til usikret ordning økte med MNOK 0,8 i 2018. Banken har i 2018 fått etterberegnet TNOK 100 i tidligere for lite innbetalt til AFP ordningen.

Bankens sosiale kostnader øker med MNOK 0,8 fra 2017 til 2018. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt på tidligere omtalte omstillingspakker, til sammen TNOK 570.

Finansskatt som ble innført med virkning fra 1. januar 2017 belaster regnskapet for 2018 med MNOK 2,3.

Bankens administrasjonskostnader er redusert med MNOK 1,9 fra 2017 til 2018.

Den største kostnadsreduksjonen er knyttet til markedsføringskostnader som er redusert med MNOK 0,8.

I tillegg har banken oppnådd kostnadsreduksjoner på de flere av kostnadene definert som administrasjonskostnader.



Målt i % av GFVK utgjør lønn, pensjoner, sosiale kostnader og administrasjonskostnader 1,10 % per 31.12.2018 mot 1,15 % pr. 31.12.2017.

Avskrivningene er redusert med inntektsføring av negativ goodwill. Avskrivninger på driftsmidler utgjør MNOK 5,4, men inntektsføring av badwill utgjør MNOK 2,8, slik at netto avskrivninger utgjør MNOK 2,6.

Driftskostnader fast eiendom er redusert med MNOK 4 fra 2017 til 2018.

Årsaken til nedgangen i driftskostnader knyttet til drift av fast eiendom er at banken i 2017 kostnadsførte et beløp på ca. MNOK 5 knyttet til ombyggingen kunde- og rådgivningsarealer i bankbygget i Askim og bankbygget i Spydeberg. Bankens har ingen tilsvarende kostnad i 2018. En lang og kald vinter og en svært varm sommer har gitt banken økte strømkostnader knyttet til oppvarming av lokaler i 1. kvartal 2018 og kjøling av lokaler i 2. og 3. kvartal.

Andre driftskostnader er redusert med MNOK 0,5 fra 2017 til 2018. Reduksjonen skyldes i all hovedsak bortfall av kostnader knyttet til konsulenttjenester ifbm. ombygging av kunde- og rådgivningsarealer i Askim og i Spydeberg i 2017.

I sum er bankens kostnader redusert med MNOK 2,3 (-2,3 %) fra 2017 til 2018. Korrigert for kostnadsførte omstillingspakker, i sum MNOK 3,6, så er kostnadsreduksjonen fra 2017 til 2018 på MNOK 5,9 (-5,2 %).

Styret er fornøyd med at banken oppnådde kostnadsreduksjoner i 2018 etter og hatt en ikke ubetydelig kostnadsvekst i 2017. Både styret og administrasjonen må i tiden fremover fortsette arbeidet med målrettet kostnadseffektivisering av bankdriften. Omstillingspakker som er kostnadsført i sin helhet i 2018 er en av forutsetningene for å kunne oppnå kostnadsreduksjoner i fremtiden. Bankens har i 2018, sammen med ti andre Eika banker, vært i dialog med Eika Alliansen vedr. kostnadsutviklingen på IT som banken mener ikke vil være bærekraftig over tid. Bankens vurdering er at Eika gjennom kostnadsuttak i grunnpakken, løpende drift og forvaltning og handlingsplan for 2019 har tatt innover seg de 10 bankene sine synspunkter vedr. siste års kostnadsutvikling i Eika Alliansen. Bankens må også revurdere avtaler med andre leverandører med hensyn til behov og kostnader. Sist men ikke minst må banken optimalisere bruk av egne ressurser slik at banken i sum får kostnadsnivå som er konkurransedyktig også i fremtiden.

Tap og tapsavsetninger på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert å være i samsvar med retningslinjene fra Finanstilsynet. Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsnedskrivninger er beskrevet i note 2.

Banken har i 2018 bokført netto tap på utlån og garantier på til sammen MNOK 11,3 (0,14 % av GFVK) mot TNOK 7,8 (0,10 % av GFVK) i 2017. Tap på utlån til kunder har kommet på flere engasjementer og er ingen spesielle årsakssammenhenger til knyttet til tap på utlån til kunder. Se for øvrig note 6.

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler

Banken har i 2018 inntektsført MNOK 1,7 i netto verdiendringer og gevinster knyttet til verdipapirer som er anleggsmidler. MNOK 1,4 av denne gevinsten er knyttet til fusjon av selskapene BankAxept AS, BankID Norge AS og VIPPS AS til det nye selskapet VBB AS. Gevinsten som er inntektsført er knyttet til bankens tidligere aksjer i BankID Norge AS. Med bakgrunn i eierskapet i Bank ID Norge AS fikk banken tildelt 375 aksjer i det nye selskapet VBB AS. Bankens har vurdert dette til å være en transaksjon slik at nye tildelte aksjer i VBB AS er bokført til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet. Bankens aksjer i BankAxept AS og VIPPS AS har tidligere vært eid av Eika Gruppen AS, dvs. at aksjene ikke har vært bokført på bankens egen balanse. De juridiske vurderingene konkluderer med at det formelle eierskapet for VIPPS og BankAxept aksjene historisk har ligget hos Eika Gruppen, mens aksjene reelt sett har vært eiet av

Alliansebankene i Eika.

Aksjer i VBB AS tildelt banken med bakgrunn i eierskapet i BankAxept og VIPPS, er av banken vurdert å være et derivat, slik at verdien på disse aksjene er bokført til historisk kost, uten resultatmessige effekter for Askim & Spydeberg Sparebank.

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2018 også mottatt aksjer i VN Norge AS etter omdannelse av Visa Norge FLI. Bankens har vurdert den skattefrie omdannelsen av Visa Norge FLI til VN Norge AS til ikke å være en transaksjon og bokført nye tildelte aksjer i VN Norge AS til historisk kostpris som lik NOK 0.

Balansen

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen økte i 2018 med MNOK 667 (8,31 %), til sammenligning MNOK 298 (3,86 %) i 2017.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte i 2018 med MNOK 324 (5,4 %), til sammenligning MNOK 138 (2,38 %) i 2017. Innskuddene dekker ved årsskifte 87,9 % av brutto utlån, mot 89,6 % forrige år. Askim & Spydeberg Sparebank har som målsetting at innskudd minimum skal dekke 82 % av brutto utlån.

Brutto utlån

Brutto utlån på egen balanse økte i 2018 med MNOK 497 (7,52 %), til sammenligning MNOK 245 (3,85 %) i 2017. Økningen i utlån på egen balanse på MNOK 497 i 2018 fordelte seg med en økning på MNOK 303 (6,36 %) på utlån til personmarkedet mens utlån til næringslivskunder økte med MNOK 194 (10,5 %). Ved årsskiftet hadde banken formidlet en utlånsportefølje i Eika Boligkreditt på til sammen MNOK 3.441. Bankens utlånsvekst i Eika Boligkreditt i 2018 endte på MNOK 378 (12,3 %). Hensyntatt utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt er bankens totale utlånsvekst i 2018 på MNOK 875 (9 %).



Gunstig å kjøre skadefritt: Alle unge som kjøper bilforsikringen i Eika, får 5000 kroner hvis de kjører skadefritt i fem år. Det ga Henriette Olafsen et fint bidrag inn på konto.

obligasjonsbeholdning er MNOK 726,7. Obligasjonsbeholdningens pålydende er MNOK 726. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med MNOK 1,2 pr. 31.12.2018.

31.12.2017 var obligasjonsbeholdningen bokført til MNOK 676,1. Obligasjonsbeholdningen var da nedskrevet med MNOK 0,3.

Bankens beholdning av pengemarkeds- og obligasjonsfond er ført under posten «aksjer, andeler og egenkapitalbevis». Bankens plasseringer i pengemarkeds- og obligasjonsfond har en kostpris på MNOK 43,8 inklusiv mottatt utbytte 31.12.2018. Markedsverdien på pengemarkeds- og obligasjonsfondene er MNOK 43,6 pr. 31. desember 2018. Bokført verdi 31.12.2018 er lik markedsverdi. Mottatt utbytte og verdiendringer utgjør til sammen MNOK 0,6 i 2018.

Beholdningen av egenkapitalbevis per 31.12.2018 er bokført til en verdi på MNOK 1,1. Historisk kostpris på beholdningen av egenkapitalbevis er MNOK 1,6 per 31.12.2018. Hvert enkelt papir er bokført til den laveste verdien av markedsverdi og historisk kostpris 31.12.2018.

Porteføljen av unoterte anleggsaksjer er bokført til en verdi på MNOK 236,6 som tilsvarer historisk kostpris med fradrag av nedskrivninger på MNOK 0,8. Det er ikke bokført nedskrivninger på unoterte anleggsaksjer i 2018. Av den totale beholdning av anleggsaksjer utgjør aksjer i Eika Boligkreditt AS MNOK 182 og aksjer i Eika Gruppen AS MNOK 43,3. Disse to aksjepostene utgjør 95,2 % av bankens totale beholdning av anleggsaksjer.

Aksjene i selskapet VBB AS som banken har mottatt etter fusjonen av selskapene BankID Norge AS, BankAxept AS og VIPPS AS er bokført til MNOK 4,9. Aksjene i VBB AS ble i desember 2018 benyttet som tings innskudd ved stiftelsen av selskapet Eika VBB AS. Bankens aksjer i selskapet Eika VBB AS er bokført til historisk kostpris som er MNOK 4,9.

Aksjer i VN Norge AS, mottatt etter omdannelsen av Visa Norge FLI, er bokført til historisk kostpris som er NOK 0.

Banken har også aksjer og andeler i fire forskjellige eiendomsfond. Disse aksjene har en bokført verdi på TNOK 106 som tilsvarer antatt markedsverdi 31.12.2018. Beholdningen av aksjer og andeler i eiendomsfond er i sum nedskrevet med TNOK 727 pr. 31.12.2018.

Egenkapital, soliditet og kapitaldekning

Banken gjennomførte egenkapitalemisjon høsten 2018. Det var både en offentlig emisjon og en ansattemisjon.

Den offentlige emisjon hadde et brutto emisjonsproveny på MNOK 105 og ansattemisjon et brutto emisjonsproveny på TNOK 707. Det var betydelig interesse i den offentlige emisjonen, og det ble tegnet vesentlig flere egenkapitalbevis enn de 766.423 egenkapitalbevis som ble tilbudt. Antall tegnede egenkapitalbevis i ansattemisjonen ble 5.777 av inntil 6.431 tilbudte egenkapitalbevis. I sum ble det utstedt 772.200 nye egenkapitalbevis i de to emisjonene. Bankens egenkapital, som består av grunnfondskapital, egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningsfond og gavefond utgjør til sammen MNOK 1.012,6 pr. 31.12.2018. Til sammenligning var bankens egenkapital MNOK 854,4 pr. 31.12.2017. Bankens samlede egenkapital utgjør 11,66 % av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2018. Til sammenligning utgjorde egenkapitalen 10,6 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2017.

Askim & Spydeberg Sparebank fikk i 2017 fastsatt et Pilar II krav på 2,3 % med virkning fra 31.12.2017.

Pilar 2-kravet kommer i tillegg til følgende minstekrav og bufferkrav:

- minstekravet til kapital i pilar 1 på 8 % av beregningsgrunnlaget, hvorav minst 4,5% ren kjernekapital og 6 % kjernekapital i henhold til gjeldende kapitaldekningsregler
- en samlet buffer ut over minstekravet og pilar 2-kravet bestående av ren kjernekapital, for å dekke summen av de til enhver tid gjeldende bufferkrav i pilar 1.

Til sammenligning var samlet utlansvekst i 2017 MNOK 327 (3,5 %).

Samlet utgjør individuelle nedskrivninger på utlån, nedskrivninger på grupper av utlån og spesifisert avsetning på garantiansvar MNOK 58,2 per 31.12.2018 mot MNOK 52,6 per 31.12.2017. Samlede nedskrivninger utgjør 0,82 % av brutto utlån. Nedskrivninger på grupper av utlån utgjør MNOK 31 som er 0,44 % av brutto utlån. Styret mener at tapsavsetningene som er foretatt pr. 31.12.2018 for å være tilstrekkelige i forhold til bankens risiko på utlån og garantier.

Garantier

Banken har per 31.12.2018 stilt garantier for til sammen MNOK 221 mot MNOK 166 per 31.12.2017.

Garantier overfor kunder fordeler seg med MNOK 46 i betalingsgarantier, MNOK 32 i kontraktsgarantier, MNOK 1,2 i skattegarantier, samt MNOK 14 i andre garantier. Garantiene har god risikospredning og er generelt godt sikret etter de samme retningslinjer som for utlån.

I tillegg har banken garantiansvar overfor Eika Boligkreditt pålydende MNOK 128 per 31.12.2018. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt var per 31.12.2017 MNOK 76.

Verdipapirer

Banken hadde ikke omløpsaksjer 31.12.2018.

Forvaltningen av obligasjonsporteføljen utføres av Sparebank1 Kapitalforvaltning. Forvaltningen utføres i henhold til mandat. Mandatet er i tråd med bankens retningslinjer for forvaltning av og handel med verdipapirer. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for disse aktivitetene. Det foretas en løpende kontroll og rapportering, slik at virksomheten holdes innenfor gitte rammer.

Bankens obligasjonsbeholdning har en bokført verdi på MNOK 725,5 pr. 31. desember 2018. Historisk kostpris på bankens

Samlet krav til ren kjernekapital i Askim & Spydeberg Sparebank pr. 31.12.2018 er 14,3 % som består av følgende elementer:

- Minstekrav til ren kjernekapital 4,5 %
- Bevaringsbuffer 2,5 %
- Motsyklisk buffer 2,0 %
- Systemrisikobuffer 3,0 %
- Pilar II 2,3 %

Motsyklisk buffer vil øke til 2,5 % med virkning fra 31. desember 2019.

Bankens rene kjernekapitaldekning er 18,66 %, kjernekapitaldekning er 20,40 % og kapitaldekning er 22,73 % per 31.12.2018.

Fra og med 1. kvartal 2018 har banken rapportert kapitaldekningstall på konsolidert nivå. Bankens relative andeler i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS konsolideres inn når banken beregner kapitaldekningstall på konsolidert nivå.

På konsolidert nivå er ren kapitaldekning 16,51 %, kjernekapitaldekning er 18,36 % og kapitaldekning 20,66 % per 31. desember 2018. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapitaldekning er 15,5 %, kjernekapitaldekning 17 %, og kapitaldekning 19 %.

Basel III/CRD IV setter økte krav til egenkapital i banken og særlig til ren kjernekapital. Per 31.12.2018 er Askim & Spydeberg Sparebank en solid bank med en ren kjernekapitaldekning over minimumskravene. Banken har i 2018 styrket ren kjernekapital gjennom emisjon. I tillegg overføres MNOK 12,1 til grunnfondskapitalen og MNOK 44,9 til utjevningsfond av bankens resultat etter skatt på MNOK 85,4. I sum styrker årets resultat bankens rene kjernekapital med MNOK 57. Administrasjonen og styret mener at banken er godt rustet for videre vekst men det vil fortsatt være fokus på opprettholde en tilfredsstillende ren kjernekapitaldekning, om enn noe lavere enn den som banken har pr. 31.12.2018. Dette skal gjøres gjennom solide resultater, en forsvarlig men konkurransedyktig utbyttepolitikk, balansert utlansvekst og en optimalisering av sammensetningen av egenkapitalinstrumenter; egenkapitalbevis, tilbakeholdt overskudd, hybridkapital og tilleggskapital.

Forhold etter regnskapsårets slutt

Det er ikke oppstått vesentlige forhold etter avslutning av regnskapsåret 31.12.2018 som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2018.

Kontantstrøm

Bankens operasjonelle aktiviteter har en negativ kontantstrøm på MNOK 264,8 i 2018.

Dette skyldes økte utlån til kunder på MNOK 486 og økning i beholdning av verdipapirer på MNOK 126. I motsatt retning trekker økte innskudd fra kunder på MNOK 323, økt verdipapirgjeld med MNOK 169 og innbetaling etter emisjon på MNOK 101,2. Likviditetsbehovet har blitt dekket ved økte innskudd fra kunder, opptak av obligasjonslån og emisjon.

Bankens investeringsaktiviteter er begrenset og utgjør MNOK 0,6 i 2018.

Bankens totale kontantstrøm for alle aktiviteter i regnskapsåret 2018 er negativ med MNOK 1,8.

Virksomhetsstyring (Corporate governance)

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Askim & Spydeberg Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskyttere og ansatte.

Generalforsamlingen per 31.12.2018 består av 24 medlemmer. 8 medlemmer er valgt av og blant sparebankens kunder, 8 medlemmer er valgt av egenkapitalbeviserne, 6 medlemmer

er valgt av de ansatte i banken og 2 medlemmer er valgt av det offentlige. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av seks eksterne medlemmer i tillegg til to ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef.

Styret har revisjons- og risikoutvalg, som er et underutvalg av styret og består av fire styremedlemmer. Ingen av ansattes representanter i styret sitter i bankens revisjons- og risikoutvalg. De skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjons- og risikoutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Det er vedtatt egen instruks for revisjons- og risikoutvalget.

Hele styret fungerer som bankens godtgjørelsesutvalg. Forskrift om godtgjørelsesordninger pålegger styret i ethvert foretak i finanssektoren å fastsette retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning. Ordningen skal gjelde for hele foretaket, og skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med foretakets risiko på lengre sikt.

Banken har en felles bonusordning for alle fast ansatte, basert på et likt beløp per ansatt, som er innenfor unntaksbestemmelsen i Finanstilsynets rundskriv 15/2014. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med elleve ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i ni avdelinger; personmarked, bedriftsmarked, dagligbank, kundesenter, depot, HR, marked, IT og økonomi. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken en risk manager og en kredittsjef, som begge rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Risikoforhold

Internkontroll

Kontroll er etablert gjennom årets kontrollhandlinger i arbeidsplan for styret og de rapporter som avgis. Internkontrollen rapporteres av banksjef og gjennomgås av styret. Bankens administrasjon har ansvaret for den daglige risikostyringen. Denne utøves gjennom instruksjer, rapporter og kontroll.

Ekstern revisor har avgitt uttalelse om at banken har etablert en tilfredsstillende internkontroll.

Finansiell risiko

Summen av de risikoforhold som påvirker banken, og som normalt påvirker enhver bank, er etter styrets oppfatning rettvisevisende presentert i regnskapet for 2018. Til grunn for denne vurdering ligger bankens resultat for året, grunnleggende soliditet gjennom kjernekapital og kapitaldekningsprosent og profilen på de underliggende risikoforholdene for øvrig. For nærmere beskrivelse av ulike finansielle risikoer henvises til note 4, samt avsnittene nedenfor.

Kredittisiko

Bankens kredittisiko er spesielt knyttet til utlån, garantier og verdipapirer. Kredittisikoen ligger i at debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser. For å redusere kredittisikoen på ovenfor privatkunder følger banken forsvarlig utlanspraksis for boliglån. Nedbetalingslån og fastrentelån er priset etter kundenes økonomi og den sikkerhet som er etablert. Bankens utlån har generelt god sikkerhet. Utlån til privatkunder utgjør 71,2 % (72 % 31.12.2017) av totale utlån



på egen balanse. Banken fikk en økning i utlån til privatkunder i 2018 på MNOK 303 (6,4 %) etter en økning i utlån til privatkunder i 2017 på MNOK 297 (6,65 %).

Utlån til næringskunder utgjør 28,8 % (28 % 31.12.2017) av totale utlån på egen balanse. Banken fikk en økning i utlån til næringskunder i 2018 på MNOK 194 (10,5 %) etter en reduksjon på utlån til næringskunder i 2017 på MNOK 52 (- 2,7 %).

Banken legger opp til en utlånsvekst på ca. 8 % i 2019, for både bedriftsmarkedet og privatmarkedet.

Banken har etter fusjonen hatt et volum på misligholdte lån som er noe høyere enn normen for norske banker. Utviklingen av misligholdte lån har, etter styrets vurdering, ikke vært tilfredsstillende gjennom 2018.

Volumet av misligholdte lån har økt, fra MNOK 58 ved inngangen til året, til MNOK 85 ved årsslutt. Tapsutsatte lån har økt fra MNOK 34 pr. 31.12.2017 til MNOK 54 pr. 31.12.2018.

Banken praktiserer tett oppfølging av engasjementer som går i mislighold. Misligholdte og tapsutsatte engasjement løftes vekk fra opprinnelig saksbehandler og følges opp av avdeling for spesialengasjement. Purrerutine er utkontraktert til eksternt inkassobyrå.

Bankens kjennskap og nærhet til markedet er også vesentlig i tilknytning til vurderingen av kredittrisiko.

Banken risiko klassifiserer sine utlån, både til næringskunder og privatkunder.

Styret ser med utgangspunkt i nåværende strategi ingen vesentlige endringer i bankens fremtidige kredittrisiko. Styret vurderer kredittrisikoen til å være lav for personmarkedet og verdipapirer og moderat for bedriftsmarkedet.

Renterisiko

Risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens lønnsomhet i ugunstig retning er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Renterisiko oppstår dersom det ikke er samsvar mellom rentebindingsperioden på eiendelssiden og gjeldssiden i balansen. Av den samlede utlånsmassen utgjør utlån til kunder med fastrente MNOK 198,2. Renterisikoen er redusert gjennom rentebytteavtaler på til sammen MNOK 216,9 med opprinnelig løpetid på tre, fem og ti år. Avviket mellom utlån til kunder med fastrente og volumet på rentebytteavtalene gjør at banken har en renterisiko knyttet til differansen på MNOK 18,7. I tillegg er det en renterisiko knyttet til asymmetri mellom løpetidsbåndene på lån med fastrente og løpetidsbåndene for rentebytteavtalene.

Innskudd fra kunder løper i sin helhet med flytende rente. Styret vurderer renterisikoen i utlåns- og innskuddsmassen som begrenset.

Bankens obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjonslån løper, med ett unntak, med flytende rente; 3 mnd renteterminer og med faste marginer over 3 måneder NIBOR i hele løpetiden. Fondsobligasjonslån pålydende MNOK 30 løper med fastrente. Banken har sikret renterisikoen knyttet til dette lånet gjennom en rentebytteavtale til flytende rente med løpetid lik lånets løpetid.

Styret har utarbeidet instruks for plassering og finansiering i verdipapirer og finansinstitusjoner.

Renterisikoen i verdipapirer og finansiering er forsøkt dempet med sammensetning av type verdipapirer, volumfordeling og forfallsspredning.

Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditetsplasseringer og lån i obligasjonsmarkedet til å være begrenset.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall.

Likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med bankens egenkapital og forholdet mellom innskudd og utlån. Store enkeltinnskudd som raskt kan flyttes ut av banken vil også påvirke bankens likviditetsrisiko.

Askim & Spydeberg Sparebank oppfyller kravene til

Finansdepartementet sin forskrift om forsvarlig likviditetsstyring for banker. Banken oppdaterer sin likviditetspolicy minst en gang i året. Banken har beredskapsplan for likviditet med tilhørende modell for stresstest.

Brutto utlån til kunder er MNOK 858 høyere enn innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning har i løpet av 2018 blitt redusert marginalt til 87,9 % per 31.12.2018. Styret vurderer likevel bankens innskuddsdekning til å være høy.

Innskuddsmassen er i all hovedsak fordelt på et høyt antall kunder. Banken har over tid hatt et begrenset antall store innskuddskunder som har vært med på å øke bankens likviditetsrisiko. Banken har et innskuddsvolum på ca. MNOK 704 med rullende 32 dagers gjensidig oppsigelsesfrist.

Banken vurderer likviditetsrisikoen til å være lav.

Valutarisiko

Valutarisikoen i Askim & Spydeberg Sparebank vurderes til å være lav. Askim & Spydeberg Sparebank er ikke en egen valutabank og all valutaomsetning gjøres kun som kommisjonær for annen valutabank.

Bankens kontantbeholdning av valuta utgjorde MNOK 1,8 per 31.12.2018. I tillegg hadde Askim & Spydeberg Sparebank en innskuddskonto i DNB i DKK med en saldo omregnet til NOK på MNOK 0,1 per 31.12.2018.

Askim & Spydeberg Sparebank har ikke lån til kunder eller innskudd fra kunder i annen valuta enn NOK.

Banken har garantert for et valutalån i annen bank pålydende EURO 2.073.951 som utgjør NOK 20.620.052 per 31.12.2018. Lånet er formidlet av Askim & Spydeberg Sparebank.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser.

I Eika Alliansen har det vært høyt prioritert å sikre og forbedre egne og underleverandørers leveranser til bankene. Feilretting, stabilisering og videreutvikling både i banksystemene som benyttes internt i banken og selvbetjeningsområdet Nettnet, har vært sentralt.

Fremtidig utvikling

Askim & Spydeberg Sparebank har en solid og god økonomi som legger et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av lokalbankvirksomheten i Indre Østfold og Follo.

Banken vil fortsette arbeidet med å trygge sin posisjon som en selvstendig og lokal sparebank, samt å være en god arbeidsplass og en god samarbeidspartner for kundene.

Den store interessen for å delta i den offentlige emisjonen som banken gjennomførte høsten 2018 er, etter styrets vurdering, med på å underbygge Askim & Spydeberg Sparebank sin posisjon som lokalbanken i Indre Østfold og Follo.

Banken forventer at 2019 blir et år med moderat kredittvekst og fortsatt lavt rentenivå.

Selv om rentenivået forblir på historisk lave nivåer forventer banken at den neste renteøkningen fra Norges Bank kommer mars 2019, noe som vil måtte påvirke bankens utlans- og innskuddsrenter.

Banken er etablert i et meget attraktivt markedsområde, der det forventes fortsatt tilflytting og vekst.

Gjennom målrettet arbeid mot eksisterende og nye kunder i våre markedsområder skal banken legge grunnlaget for både økt kundetilfredshet og økte markedsandeler.

Gjennom eierskapet i Eika Boligkreditt AS har banken god tilgang på prisgunstig finansiering for godt sikrede boliglån. Dette, sammen med høy innskuddsdekning, gjør at banken er godt rustet til å ha konkurransedyktige priser, både på utlån til og innskudd fra kunder, i tiden fremover.

Marginene på boliglån har vært tilfredsstillende i 2018. Banken må være forberedt på at marginen på godt sikrede boliglån kan bli noe mindre i tiden fremover. De store landsdekkende bankene tilbyr svært lav rente på godt sikrede boliglån. Dette har lagt, og vil legge press på marginene i Askim & Spydeberg Sparebank.

Askim & Spydeberg Sparebank skal være totalleverandør av finansielle tjenester og forsikringstjenester.

Målet er at Askim & Spydeberg Sparebank, gjennom god rådgivning og personlig service, skal dekke kundenes behov for bank-, forsikrings og andre finansielle produkter.

Banken skal også jobbe målrettet mot små og mellomstore bedrifter i bankens markedsområde.

For å opprettholde en tilfredsstillende inntjening i framtiden, må det arbeides målrettet med andre produkter enn rene innskudds- og utlansprodukter.

Banken skal fortsette sin strategi med å øke kompetansen til sine ansatte. God kompetanse blant de ansatte skal kjennetegne Askim & Spydeberg Sparebank som organisasjon.

Gjennom gode rådgivningssamtaler, økt kompetanse, fokus på service i alle ledd samt dyktige ansatte, skal Askim & Spydeberg Sparebank gjøre sitt ytterste for å beholde sin ledende posisjon på kundetilfredshet i 2019.

Styret vil rette en stor takk til bankens medarbeidere for en meget god innsats i 2018.

Styret vil også takke bankens kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid i 2018.

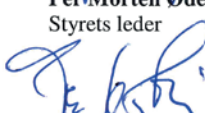
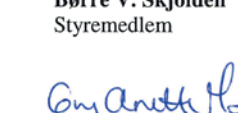
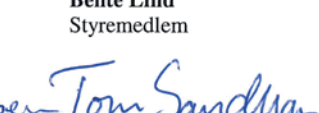
Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av resultat for regnskapsåret 2018:

(Tall i TNOK)

ÅRETS OVERSKUDD	85.351
Disponering:	
Avsatt til utbytte, NOK 4,50 per egenkapitalbevis	28.352
Overført til utjevningsfond	44.885
Overført til grunnfond	12.114
Sum disponert	85.351

Askim, den 31. desember 2018/ 25. februar 2019.

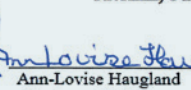
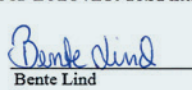
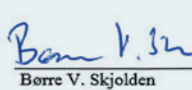
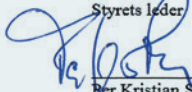
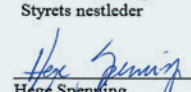
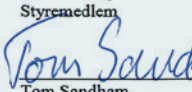
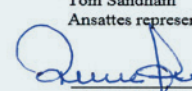
 Per Morten Ødegaard Styrets leder	 Ann Lovise Haugland Nestleder	 Børre V. Skjolden Styremedlem	 Bente Lind Styremedlem
 Per Kristian Stai Styremedlem	 Hege Spønning Styremedlem	 Gry Anette Moen Styremedlem Representant for de ansatte	 Tom Sandham Styremedlem Representant for de ansatte
 Rune Hvidsten Adm. banksjef			

KONSERN 2018	KONSERN 2017	ASKIM & SPYDEBERG SPAREBANK	Note	MORBANK 2018	MORBANK 2017
		Renteinntekter og lignende inntekter			
3 136	2 482	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 136	2 482
241 273	229 848	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		241 293	229 860
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		10 508	9 883
10 508	9 883			10 508	9 883
0	0	Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
254 917	242 213	Sum renteinntekter og lignende inntekter		254 937	242 226
		Rentekostnader og lignende kostnader			
571	469	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		571	469
55 538	52 473	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		55 636	52 516
20 555	18 505	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		20 555	18 505
9 201	8 134	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	17	9 201	8 134
4 157	4 025	Andre rentekostnader og lignende kostnader	18	4 157	4 024
90 022	83 606	Sum rentekostnader og lignende kostnader		90 120	83 647
164 895	158 608	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		164 817	158 578
		Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
10 536	11 371	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10 536	11 371
0	0	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		0	317
1 474	1 909	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 450	483
12 010	13 280	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		11 986	12 171
		Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
1 801	1 739	Garantiprovisjon		1 801	1 739
54 182	53 125	Andre gebyrer og provisjonsinntekter		54 182	53 125
55 983	54 864	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	55 983	54 864
		Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
6 118	6 038	Andre gebyrer og provisjonskostnader		6 118	6 038
6 118	6 038	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6 118	6 038
		Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
-1 185	645	Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-1 185	645
572	1 006	Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		572	1 006
4 023	4 000	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		4 023	4 000
3 410	5 652	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		3 410	5 652
		Andre driftsinntekter			
941	1 058	Driftsinntekter faste eiendommer		941	1 058
5 340	7 175	Andre driftsinntekter		219	572
6 282	8 232	Sum andre driftsinntekter	20	1 161	1 629
		Lønn og generelle administrasjonskostnader			
61 541	59 109	Lønn m.v.		57 517	54 892
45 879	45 042	Lønn		42 516	41 526
4 893	4 018	Pensjoner	22	4 825	3 947
10 769	10 050	Sosiale kostnader		10 176	9 418
33 718	35 631	Administrasjonskostnader		33 718	35 631
95 259	94 741	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	21	91 235	90 523

Forts. neste side

KONSERN 2018	KONSERN 2017	ASKIM & SPYDEBERG SPAREBANK	Note	MORBANK 2018	MORBANK 2017
		Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
2 730	1 307	Ordinære avskrivninger		640	1 217
2 730	1 307	Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 640	1 217
		Andre driftskostnader			
3 995	7 996	Driftskostnader faste eiendommer		3 995	7 996
15 479	16 182	Andre driftskostnader		14 054	14 512
19 474	24 177	Sum andre driftskostnader	23	18 049	22 508
		Tap på utlån, garantier m.v.			
11 265	7 829	Tap på utlån		11 265	7 829
11 265	7 829	Sum tap på utlån, garantier m.v.	6	11 265	7 829
		Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
	-300	Nedskrivning/reversering av nedskrivning		0	-300
1 699	31	Gevinst/tap		1 699	31
1 699	-269	Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1 699	-269
109 434	106 274	Resultat av ordinær drift før skatt		109 750	104 510
24 345	24 598	Skatt på ordinært resultat	24	24 399	24 399
85 089	81 676	Resultat av ordinær drift etter skatt		85 351	80 111
85 089	81 676	Resultat for regnskapsåret		85 351	80 111
		Disponeringer			
28 352	6 136	Utbytte på aksjer/egenkapitalbevis		28 352	6 000
0	900	Overført til gaver		0	900
0	-900	Overført fra gavefond		0	-900
12 114	12 699	Overført til grunnfondskapital		12 114	12 699
44 886	61 412	Overført til utjevningsfond		44 886	61 412
-262	1 429	Overført til annen egenkapital			
85 089	81 676	Sum disponeringer		85 351	80 111

KONSERN 2018	KONSERN 2017	ASKIM & SPYDEBERG SPAREBANK	Note	MORBANK 2018	MORBANK 2017
77 559	79 312	Kontanter og fordringer på sentralbanker	4	77 559	79 312
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
462 486	334 313	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		462 486	334 313
18 173	20 222	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		18 173	20 222
480 660	354 535	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	4	480 660	354 535
		Utlån til og fordringer på kunder			
503 475	518 236	Kasse-/drifts- og brukskreditter		501 792	514 957
165 974	147 28	Byggelån		165 974	147 285
6 441 309	5 949 488	Nedbetalingslån		6 441 309	5 949 488
7 110 758	6 615 010	Sum utlån til og fordringer på kunder før nedskrivninger	6	7 109 074	6 611 731
-29 769	-23 125	Nedskrivninger på individuelle utlån		-29 769	-23 125
-30 965	-29 490	Nedskrivninger på grupper av utlån		-30 965	-29 490
7 050 023	6 562 394	Sum netto utlån og fordringer på kunder	6	7 048 339	6 559 115
251	150	Overtatte eiendeler	7	251	150
		Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
		Utstedt av det offentlige			
178 481	199 538	Sertifikater og obligasjoner		178 481	199 538
		Utstedt av andre			
547 037	476 539	Sertifikater og obligasjoner		547 037	476 539
725 518	676 077	Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	725 518	676 077
		Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
279 102	271 453	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		279 102	271 453
279 102	271 453	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	10	279 102	271 453
		Eierinteresser i tilknyttede selskap			
3 864	3 099	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		837	837
3 864	3 099	Sum eierinteresser i tilknyttede selskap	3	837	837
		Eierinteresser i konsern selskap			
0	0	Eierinteresser i andre konsernselskaper		1 516	1 516
0	0	Sum eierinteresser i konsern selskap	3	1 516	1 516
		Immatrielle eiendeler			
-3 281	-6 013	Goodwill	11	-3 528	-6 351
3 046	2 182	Utsatt skattefordel	25	2 988	2 178
-235	-3 831	Sum immatrielle eiendeler		-540	-4 173
		Varige driftsmidler			
5 084	6 995	Maskiner, inventar og transportmidler		5 084	6 995
53 054	55 984	Bygninger og andre faste eiendommer		53 054	55 984
58 138	62 979	Sum varige driftsmidler	11	58 138	62 979
		Andre eiendeler			
436	469	Andre eiendeler		436	469
436	469	Sum andre eiendeler		436	469
		Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13 284	13 059	Opptjente ikke mottatte inntekter		13 284	12 795
586	3 908	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		586	3 908
0	594	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	22	0	594
586	3 314	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		586	3 314
13 870	16 967	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13 870	16 703
8 689 186	8 023 604	SUM EIEDELER		8 685 686	8 018 974

KONSNERN 2018	KONSNERN 2017	ASKIM & SPYDEBERG SPAREBANK	Note	MORBANK 2018	MORBANK 2017
GJELD					GJELD
		Gjeld til kredittinstitusjoner			
8 143	8 045	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		8 143	8 045
8 143	8 045	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	12	8 143	8 045
		Innskudd fra og gjeld til kunder			
5 288 046	5 042 543	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		5 288 609	5 043 020
962 698	884 681	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		962 698	884 681
6 250 743	5 927 224	Sum innskudd fra og gjeld til kunder:	12	6 251 306	5 927 700
		Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
	0	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
1 100 409	971 135	Obligasjonsgjeld		1 100 409	971 135
1 100 409	971 135	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	1 100 409	971 135
		Annen gjeld			
2 171	3 165	Finansielle derivater	5	2 171	3 165
72 105	60 926	Annen gjeld		71 024	58 323
74 276	64 091	Sum annen gjeld	12	73 195	61 488
18 190	15 192	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		18 190	15 192
		Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser			
11 717	10 875	Pensjonsforpliktelser	22	11 717	10 875
175	175	Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	6	175	175
11 892	11 050	Sum avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		11 892	11 050
		Ansvarlig lånekapital			
100 000	80 000	Evigvarende ansvarlig lånekapital		100 000	80 000
110 000	90 000	Annen ansvarlig lånekapital		110 000	90 000
210 000	170 000	Sum ansvarlig lånekapital	13	210 000	170 000
7 673 653	7 172 738	SUM GJELD		7 673 136	7 164 611
EGENKAPITAL					EGENKAPITAL
		Innskutt egenkapital			
630 136	552 916	Selskapskapital			
24 011		Aksje- og egenkapitalbeviskapital	28	630 036	552 816
654 147	552 916	Overkursfond		24 011	
		Sum innskutt egenkapital		654 047	552 816
		Opptjent egenkapital			
146 736	134 628	Grunnfondskapital		146 736	134 628
1 000	1 000	Gavefond		1 000	1 000
210 768	165 919	Uttevningssfond		210 768	165 919
2 466	1 921	Annen egenkapital			
416	483	Minoritetsinteresse			
361 386	303 950	Sum opptjent egenkapital		358 503	301 546
1 015 533	856 866	SUM EGENKAPITAL	14	1 012 550	854 362
8 689 186	8 023 604	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8 685 686	8 018 974
		POSTER UTENFOR BALANSEN			
271 867	358 827	Betingede forpliktelser	8, 10	271 867	358 827
220 954	165 568	Forpliktelser	6, 16	220 954	165 568
Askim, 31. desember 2018 /25. februar 2019					
 Per Morten Ødegaard Styrets leder  Ann-Lovise Haugland Styrets nestleder  Bente Lind Styremedlem  Børre V. Skjolden Styremedlem  Per Kristian Stai Styremedlem  Hegg Spennig Styremedlem  Gry Anette Moen Ansattes representant  Tom Sandham Ansattes representant  Rune Hvidsten Adm. banksjef					

Kontantstrømoppstilling Askim & Spydeberg Sparebank

Alle tall i NOK 1.000	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	109 750	104 510
Periodens betalte skatt	-22 820	-23 537
Tap/ gevinst ved salg av anleggsmidler	-199	-31
Ordinære avskrivninger	2 640	1 217
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	-1 961	300
Endring pensjoner	1 436	3 480
Endring utlån finansinstitusjoner	-126 124	30 181
Endring utlån	-483 605	-246 236
Endring gjeld til finansinstitusjoner	98	6 004
Endring innskudd fra kunder	323 606	137 717
Endringer verdipapirer	-56 007	-62 780
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-12 757	4 797
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	1 188	-2 724
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-264 756	-47 102
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	40	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-872	-12 378
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	264	79
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-568	-12 299
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	169 156	72 081
Innbetalinger av egenkapital	101 231	0
Utbetalinger av utbytte	-6 000	-6 000
Utbetalinger til gaver	-816	-425
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	263 571	65 656
Netto kontantstrøm for perioden	-1 753	6 256
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	79 312	73 055
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	77 559	79 312
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	77 559	79 312
I likviditetsbeholdning inngår innskudd i Norges Bank	64 482	58 232
Ubenyttet trekkrettighet på oppgjørskonto	200 000	200 000

Noter Askim & Spydeberg Sparebank

Note 1 Generell informasjon – rettviseende bilde

Askim & Spydeberg Sparebank sitt 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.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2018.

Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner (TNOK) med unntak av der det er det spesifikt angitt noe annet.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskap

Konsernregnskapet omfatter morbanken Askim & Spydeberg Sparebank og datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS (66 % eid). Opplysninger om datterselskapet sine resultatposter er gitt i note 3.

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Oppkjøpsmetoden er benyttet. Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av minoritetsinteresser og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill. Dersom summen er lavere enn selskapets nettoeiendeler oppstår negativ goodwill. Negativ goodwill resultatføres lineært over 5 år fra oppkjøpstidspunktet. Resultatføringen presenteres som kostnadsreduksjon og i balansen blir denne posten klassifisert som goodwill, selv om dette kan medføre at samlet goodwill blir negativ.

Interne transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet blir eliminert. Minoritetsinteresser beregnes av resultatet etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter, er vist inklusive minoritetsandel i konsernregnskapet.

Oversikt over tilknyttede selskaper finnes i note 3. Tilknyttede selskaper vurderes til egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I selskapsregnskapet vurderes tilknyttede selskaper til kostmetoden.

Resultatposter

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. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som påløper ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Periodisering – 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 rente metode.

Aksjeutbytte fra datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS blir inntektsført det året det er opptjent. Aksjeutbytte fra alle andre selskaper blir inntektsført i det året utbytte blir utbetalt.

Realisert kursgevinst/-tap resultatføres etter 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 rente metode. 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 vesentligste risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og privatkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne med videre 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, inntråd konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert på bakgrunn av sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, og 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 søke god.

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 tapsengasjementet er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive indikasjoner på verdifall i bankens låneportefølje, ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Modellen Askim & Spydeberg Sparebank benytter er tilpasset bankens kundegrunnlag og størrelse.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal i henhold til myndighetenes krav rapporteres slik: "Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement."

Finansielle instrumenter

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Banken har utlån til fastrente, disse er sikret med rentebytteavtaler. Virkelig verdi på rapporteringstidspunktet er basert på verdianslag innhentet fra meglere og motparter. Virkelig verdi tilsvarer prisen en vil betale eller motta i markedet ved terminering av en kontrakt. Ved forskjeller mellom løpetid på rentebytteavtaler og rentebindingsperiode på utlån til kunder med fastrente, og beholdning av pålydende rentebytteavtaler høyre enn utlån til kunder med fastrente på samme tidspunkt balanseføres overskytende rentebytteavtaler til markedsverdi, endringer i verdi resultatføres i regnskapet.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløp av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsportefølje og anleggsportefølje verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 8 og note 10.

Obligasjoner og sertifikater

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er definert som omløpsmidler. Omløpsmidler er vurdert til den laveste verdien av anskaffelseskostnader og virkelig verdi. Porteføljen av obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer er sammensatt etter krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også, i samarbeid med en underleverandør, for verdifastsettelsen av virkelig verdi for de enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, vil det bli beregnet virkelig verdi iht. spread-matrise, utarbeidet av Verdipapirfondenes forening.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer og egenkapitalbevis 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. For ikke-børsnoterte aksjer som enten er omløpsmidler eller anleggsmidler vil det foretas beregninger eller vurderinger som i størst mulig grad er basert på observerbare priser. Dersom virkelig verdi av aksjer klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert å ikke være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Se note 10 for klassifisering av aksjer.

Banken har fondsplasseringer i pengemarkedsfond og disse er bokført i regnskapet under post 7.1 "aksjer, andeler og egenkapitalbevis." Plasseringene i pengemarkeds- og obligasjonsfond er av banken definert til å være omløpsmidler og er bokført til markedsverdi på måletidspunktet. Plasseringene i pengemarkeds- og obligasjonsfondene er en del av bankens likviditetsbuffer. Se note 10.

Banken har eierinteresser i datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS og tilknyttet selskap Sparebanken Eiendomsmegler AS.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrasket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives da til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er den høyeste verdien av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Banken benytter lineære avskrivninger.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Kontormaskiner og EDB utstyr	20-33 %
Inventar og innredninger	10-25 %
Biler	20 %
Bankbygg/fast eiendom	2-5 %
Påkostning leide lokaler	10 %
Goodwill	20 %
Immaterielle eiendeler	20 %

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler inkluderer negativ goodwill og utsatt skattefordel.

Skatt

Skatt kostnadsføres når den påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. 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. Beregningen av skattekostnaden inkluderer også formuesskatten.

Utsatt skattefordel blir ført som en eiendel i balansen dersom det er sannsynlig at banken kan få realisert fordelene som er ført i balansen. Utsatt skatt oppstår når midlertidige forskjeller gir grunnlag for økt skattegrunnlag i fremtiden. Utsatt skatt blir ført som gjeld i balansen.

Langsiktig gjeld

Utstedte sertifikater og obligasjoner er bokført i balansen til pålydende verdi med fradrag for egenbeholdning og underkurs eller tillegg av overkurs. Underkurs kostnadsføres gjennom lånets løpetid som en justering av de løpende rentekostnadene frem til forfall. Transaksjonskostnader kostnadsføres på etableringstidspunktet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner blir nettoført mot obligasjonsgjelden.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Askim & Spydeberg Sparebank følger regnskapsstandarden IAS 19 for bokføring av pensjonskostnader iht. kravet i års regnskapsforskriften.

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2018 hatt flere ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen og driftspensjon for administrerende banksjef og tidligere banksjef i Spydeberg Sparebank.

Alle ansatte i Askim & Spydeberg Sparebank har en kollektiv innskuddsordning (innskuddsplan), jfr. note 22 – pensjoner.

Ansatte i Askim & Spydeberg Sparebank er med i pensjonsordningen AFP, som 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 selskapets 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.

Det er ingen endringer i driftspensjon (ytelsesplan) for administrerende banksjef og tidligere banksjef. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under «lønn og generelle administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning.

Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under «lønn og generelle administrasjonskostnader».

Arbeidsgiveravgift og finansskatt av pensjonskostnader kostnadsføres under andre sosiale kostnader.

Prinsipper for omregning til NOK

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12. Inntekter og kostnader i valuta er omregnet til NOK etter kursene på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert gevinst eller tap på balansedagen er resultatført.

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter defineres som konter og fordringer på Norges Bank.

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 inkluderes kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Note 3 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet ble etablert med virkning fra 1. oktober 2011 som er det regnskapsmessige oppkjøpstidspunktet for ervervet av 66 % av aksjene i Estator Eiendomsmegling AS.

Kostpris for aksjene var TNOK 1.516.

Eierinteressen i Sparebankenes Eiendomsmegler AS bokføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet.

Eierinteresser i datterselskap (konsoliderte)							
Selskapets navn	Kontor kommune	Selskaps kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK	Resultat 2018	Bokført verdi
Estator Eiendomsmegling AS	Ski	100	100	66%	1 224	(192)	1 516
Eierinteresser i tilknyttede selskap							
Selskapets navn	Kontor kommune	Selskaps kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK	Resultat 2018	Bokført verdi
Sparebankenes Eiendomsmegler AS	Askim	600	6 000	48,33%	4 945	4 184	837
Mellomværende						2018	2017
Innskudd fra datterselskap,						38 808	19 828
- herav klientkonto						38 245	19 351
Utlån til datterselskap						0	140
Renter til datterselskap						157	155
- herav klientkonto						154	153
Renter fra datterselskap						20	13
Innskudd fra tilknyttede selskap						128 022	36 559
- herav klientkonto						124 940	32 841
Utlån til tilknyttede selskap						0	0
Renter til tilknyttede selskap						426	360
- herav klientkonto						424	360
Renter fra tilknyttede selskap						21	49

Note 4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 82 %, og innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 87,9 % mot 89,6 % året før.

Ved behov finansierer banken seg også gjennom kortsiktige og langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet, herunder F-lån fra Norges Bank. Forfallstrukturen fremgår i note 12 om gjeld.

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2018 etablert to nye obligasjonslån. I tillegg til nye obligasjonslån har løpende obligasjonslån blitt utvidet, slik nye og utvidede obligasjonslån i 2018 samlet utgjør MNOK 400.

Banken har ingen sertifikatlån per 31.12.2018.

Askim & Spydeberg Sparebank hadde ved årsskifte en trekkrettighet i DNB pålydende MNOK 200 som kan dekke kortsiktige likviditetsbehov. Denne trekkrettigheten har i svært liten grad vært benyttet gjennom 2018.

Likviditetssituasjonen betraktes som tilfredsstillende.

Askim & Spydeberg Sparebank har ikke kommiterte trekkrettigheter per 31.12.2018.

Liquidity Coverage Ratio – LCR og Net Stable Funding Ratio – NSFR

	31.12.2018	31.12.2017
LCR	202	162
NSFR	114	118

Det er et lovkrav at LCR til enhver tid skal være større enn 100.

Banken har internt minimumskrav til LCR på 110.

Det er ikke formelle lovkrav knyttet til størrelsen på NSFR men bankens interne minimumskrav til NSFR er satt til 100.

I tabellen nedenfor er trekk på kasse- og driftskreditter tatt med i kolonnen «inntil 1 måned» på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Konter og fordringer på sentralbanken	77 559	64 482					13 077
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	480 660	462 486		15 023	3 150		
Utlån til og fordring på kunder	7 048 339	704 252	152 040	302 535	879 996	5 070 250	-60 734
Obligasjoner og sertifikater	769 165		14 013	86 188	615 317	10 000	43 647
Øvrige eiendelsposter	309 964						309 964
Sum eiendelsposter	8 685 686	1 231 220	166 053	403 746	1 498 463	5 080 250	305 954
- herav utenlandsk valuta	1 885	101					1 784
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 143	8 143					
Innskudd og gjeld til kunder	6 251 306		704 453				5 546 853
Obligasjonsgjeld	1 100 409		150 000	150 000	800 409		
Fondsobligasjoner	100 000					100 000	
Ansvarlig lån	110 000					110 000	
Øvrig gjeld	103 278						103 278
Egenkapital	1 012 550						1 012 550
Sum gjeld og egenkapital	8 685 686	8 143	854 453	150 000	800 409	210 000	6 662 681
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	1 223 077	-688 400	253 746	698 054	4 870 250	-6 356 728
- herav utenlandsk valuta	1 885	101	0	0	0	0	1 784

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko.

Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter. De er nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko, samt prisrisiko. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der utlån til kunder med fastrente utgjør MNOK 198,2 ved årets utgang. Bankens har per 31.12.2018 kjøpt rentebytteavtaler pålydende MNOK 216,9 for å redusere renterisikoen på utlån til kunder med fastrente.

Banken har ingen fastrenteinnskudd per 31.12.2018.

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten og innskuddsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig rentedurasjon på 0,15. (0,15 31.12.2017)

Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på MNOK 1,1 ved årsslutt.

Bankens renterisiko vurderes samlet sett som lav, og innenfor den fastsatte ramme på MNOK 5.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Konter og fordringer på sentralbanken	77 559	64 482					13 077
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	480 660	465 637	15 023				
Utlån til og fordring på kunder	7 048 339		6 910 896	3 418	126 001	68 758	-60 734
Obligasjoner og sertifikater	769 165	243 647	525 518				
Øvrige eiendelsposter	309 962						309 962
Sum eiendelsposter	8 685 686	773 766	7 451 437	3 418	126 001	68 758	262 305
- herav utenlandsk valuta	1 885	101					1 784
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 143	8 143					
Innskudd og gjeld til kunder	6 251 306	757 492	5 493 814				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 100 409		1 100 000				409
Fondsobligasjoner	100 000		100 000				
Ansvarlig lån	110 000		110 000				
Øvrig gjeld	103 278						103 278
Egenkapital	1 012 550						1 012 550
Sum gjeld og egenkapital	8 685 686	765 635	6 803 814	0	0	0	1 116 237
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto rente eksponering på balansen	0	8 131	647 623	3 418	126 001	68 758	-853 932
Sikringsforretninger	216 900		6 000		139 000	71 900	
Netto rente eksponering på balansen	-216 901	8 131	641 623	3 418	-12 999	-3 142	-853 932
- herav utenlandsk valuta	1 885	101					1 784

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta er konanter i valuta, som selges til bankens kunder i form av reisevaluta, samt en innskuddskonto i DKK i DNB. Risiko for valutatap knyttet til valutabeholdning 31.12.2018 ansees å være uvesentlig.

Askim & Spydeberg Sparebank har ingen åpne terminhandler per 31.12.2018.

Askim & Spydeberg Sparebank har løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester i DKK.

Askim & Spydeberg Sparebank har ikke valutalån på egen balanse.

Banken har garantert for et valutalån i annen bank pålydende EURO 2.073.951 som utgjør NOK 20.620.052 per 31.12.2018.

Lånet er formidlet av Askim & Spydeberg Sparebank.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er bokført til MNOK 237,8, inkludert bokført verdi i morbank på egenkapitalinstrumenter i datterselskap og tilknyttet selskap per 31.12.2018.

Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil teoretisk kunne påvirke resultatregnskapet negativt med MNOK 23,5. Denne negative effekten vil være lite sannsynlig da bankens aksjer er klassifisert som anleggsaksjer, og bokføres til historisk kostpris. Ved eventuelt ikke forbigående verdifall som gir verdier lavere enn historisk kostpris vil aksjene nedskrives. En nedgang på 10% vil ikke nødvendigvis gi en markedsverdi som er lavere enn historisk kostpris. Aksjene i Eika Boligkreditt AS har en bokført verdi som er tilnærmet lik enn siste emisjonskurs.

Note 5 Finansielle derivater

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Gjennom året har banken kun hatt renterelaterte derivater. Renterelaterte derivater er rentebytteavtaler.

Rentebytteavtaler er avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode og er benyttet til å redusere renterisikoen til bankens portefølje av fastrenteutlån til kunder.

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Nominelt beløp 31.12.2018	Markedsverdi 31.12.2018
Renteswapper fastrentelån kunder	216 900	-6 807
Renteswapper obligasjonlån fastrente	30 000	854

Virkelig verdi av derivater beregnes ut fra avtalens rentebetingelser mot markedsrenten pr 31.12.

Virkelig verdi av sikringsforretningene motsvares i all hovedsak av en motsatt mer -/ mindre verdi på den sikrede posisjonen.

Banken har et volum på rentebytteavtaler som overstiger utlån til kunder med fastrente med MNOK 18,7. Det er også enkelte avvik mellom løpetidsbåndene på rentebytteavtalene sammenlignet med løpetidsbåndene på fastrentelånene. Den negative markedsverdien knyttet til disse differansene er kostnadsført i regnskapet per 31.12.2018 med til sammen MNOK 2,17.

Askim & Spydeberg Sparebank har ingen andre finansielle derivater enn rentebytteavtaler per 31.12.2018.

Note 6 Utlån til og fordringer på kunder

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder (definert i note 4), uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke optrukne inngåtte kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

	31.12.2018	31.12.2017
Brutto utlån	7 109 074	6 611 731
Nedskrivning på individuelle utlån	-29 769	-23 125
Nedskrivning på grupper av utlån	-30 965	-29 490
Netto utlån	7 048 339	6 559 115
Garantier	220 954	165 568
Ikke optrukne kredittrammer	534 771	519 901
Maksimal eksponering for kredittrisiko	7 804 064	7 244 584

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % - fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurderingen av sikkerhetens verdi legges det i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfellene der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån

	31.12.2018	31.12.2017
SUM	10 702 245	10 005 329

Engasjement fordelt på risikoklasser

Risikoklassifiseringsmodell

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen.

Bankens risikoklassifiseringssystem muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Bankens vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer.

Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes er en felles utviklet modell for alle Eika banker. Modellen benytter både informasjon om kundenes atferd i banken (overtrekk, purringer, lengde på kundeforhold og lignende), samt offentlig tilgjengelig informasjon (ligningstall, regnskapstall, alder og lignende). Risikoklassifiseringsmodellen er en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell (PD), og beregner sannsynligheten for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 månedene. Banken beregner sannsynlighet for mislighold for alle utlånskunder på innvilgelsestidspunkt.

Banken benytter to hovedmodeller for risikoklassifisering, en for personmarkedet og en for næringsliv.

Begge modellene er delt inn i tre delmodeller;

- Intern (adferds) modell
- Ekstern (generisk) modell
- Makromodell

Alle kunder har en månedlig oppdatering av risikoklassen basert på interne data.

Dersom eksterne data er tilgjengelige blir også disse hensyntatt i oppdateringen.

Eksterne data for personmarkedet blir oppdatert manuelt i forbindelse med kredittforespørsler. Eksterne data for bedriftsmarkedskunder blir oppdatert automatisk kvartalsvis, og går deretter inn i den månedlige oppdateringen.

Makromodellen er Bisnode Credits generiske makromodell som er bygget på konkurs- og misligholds utviklingen i norsk næringsliv ut fra makroøkonomiske svingninger.

Klassifiseringen er delt inn i 12 klasser, hvorav klassene 1-3 har lav risiko, 4-7 middels risiko, 8-10 høy risiko, 11 misligholdte engasjement, og 12 tapsutsatte engasjement.

Misligholdte lån og kreditter er vurdert i henhold til utlånsforskriften.

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2018 - Totalt

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	4 532 841	57,6 %	4 202 027	14 736	316 078
4-7	2 042 221	26,0 %	1 809 813	41 935	190 473
8-10	1 021 155	13,0 %	958 481	34 520	28 154
11	85 470	1,1 %	84 408	996	66
12	54 551	0,7 %	54 051	500	0
Uklass.	294	0,0 %	294	0	0
EBK	128 267	1,6 %	0	128 267	0
Totalt	7 864 799	100,00 %	7 109 074	220 954	534 771

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2017 - Totalt

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	4 504 132	61,7 %	4 212 781	9 137	282 214
4-7	1 672 195	22,9 %	1 410 571	45 052	216 572
8-10	942 232	12,9 %	887 171	34 218	20 843
11	67 563	0,9 %	67 551	0	12
12	34 312	0,5 %	33 267	795	250
Uklass.	400	0,0 %	390	0	10
EBK	76 366	1,0 %	0	76 366	0
Totalt	7 297 200	100,00 %	6 611 731	165 568	519 901

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2018 – Personmarked

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	3 869 753	70,1 %	3 588 242	2 514	278 997
4-7	859 552	15,6 %	840 542	532	18 478
8-10	582 857	10,6 %	559 122	21 032	2 703
11	56 445	1,0 %	56 379	0	66
12	19 990	0,4 %	19 990	0	0
Uklass.	58	0,0 %	58	0	0
EBK	128 267	2,3 %	0	128 267	0
Totalt	5 516 923	100,00 %	5 064 333	152 345	300 244

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2017 – Personmarked

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	3 888 474	75,8 %	3 644 666	2 894	240 914
4-7	640 673	12,5 %	619 086	312	21 275
8-10	476 605	9,3 %	450 423	20 902	5 280
11	36 304	0,7 %	36 292	0	12
12	10 400	0,2 %	10 400	0	0
Uklass.	59	0,0 %	59	0	0
EBK	76 366	1,5 %	0	76 366	0
Totalt	5 128 882	100,0 %	4 760 926	100 474	267 481

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2018 – Bedriftsmarked

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	663 090	28,2 %	613 785	12 224	37 081
4-7	1 182 668	50,4 %	969 271	41 402	171 995
8-10	438 298	18,7 %	399 361	13 486	25 451
11	29 025	1,2 %	28 028	997	0
12	34 560	1,5 %	34 060	500	0
Uklass.	236	0,0 %	236	0	0
Totalt	2 347 878	100,0 %	2 044 741	68 609	234 527

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2017 – Bedriftsmarked

Risikoklasse	Engasjement	% av total	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
1-3	615 657	28,4 %	568 116	6 243	41 298
4-7	1 031 522	47,6 %	791 485	44 739	195 298
8-10	465 625	21,5 %	436 746	13 316	15 563
11	31 259	1,4 %	31 259	0	0
12	23 912	1,1 %	22 867	795	250
Uklass.	341	0,0 %	331	0	10
Totalt	2 168 317	100,0 %	1 850 804	65 093	252 419

Forventet årlig taps nivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebtes det å vektlegge risiko ved prising av engasjementer, slik at lån og kreditter med lavest rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er viktig, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholds rapportering, restanse- og overtrekks- rapportering.

Etter bankens egen vurdering så skal ikke årlige tap overstige 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital de nærmeste tre år. Dette er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder, samt den løpende vurdering av utlånsmassen. Tapene forventes i det alt vesentligste å komme i grupper med høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen. Bokfør tap på utlån til kunder utgjør i 2018 0,14 % av GFVK (0,10 % av GFVK i 2017).

Bokført/virkelig verdi på utlån til kunder

Utlån og garantier verdsettes i tråd med «Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier». Det er ingen forhold som skulle tilsi at virkelig verdi/markedspriser skulle avvike fra amortisert kost. Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet skal nedskrives.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Etter forskrift skal slike lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv-rente metode.

Vår modell bygger på at der det foreligger objektive bevis for risiko for tap, gjøres det en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den realisitet som er stilt for lånet samt av sannsynligheten for tap. Det beregnede sannsynlige tap nedskrives som individuell nedskrivning på engasjementet. Nedskrivningen klassifiseres som tapskostnad.

De objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på observerte data som banken har kjennskap til om følgende type hendelser:

Vesentlige finansielle problemer hos låntaker, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekking av termin, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling, eller konkurs.

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

31.12.2018	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Potensiell eksonering	Misligh. eng.	Tapsuts. eng.	Individuell nedskr.	Gruppe nedskrivning
Personkunder	5 064 333	24 079	300 244	5 388 656	56 445	19 990	11 917	
Næringslivskunder	2 044 741	68 609	234 527	2 347 877	29 025	34 561	17 852	
Eika Boligkreditt		128 266		128 266				
Sum utlån og garantier	7 109 074	220 954	534 771	7 864 799	85 470	54 551	29 769	30 965
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	3 440 870							
Total utlån inkl. EBK	10 549 944							
Utlån fordelt på næringer								
Primærnæringer	228 531	7 159	34 199	269 889		15 853	3 315	
Industri	92 111	3 142	9 573	104 826				
Bygg og anlegg	404 194	17 925	101 167	523 286	2 234			
Varehandel, rep. motorvogner	120 415	19 027	33 514	172 956	1 469			
Transport ellers og lagring	59 437	5 426	6 669	71 532				
Overnatting/serveringsvirk.	3 912	100	50	4 062				
Finansierings-/forsikringsvirk.	8 843	1 200	0	10 043				
Eiendom	942 554	3 587	33 948	980 089	20 131	17 178	8 997	
Faglig og teknisk tjenesteyting	87 467	1 607	3 227	92 301	3 090		2 939	
Forretningsmessig tjenesteyting	27 959	2 669	8 864	39 492				
Helse- og sosialtjenester	26 144	450	3 038	29 632				
Kulturell virksomhet og underh.	27 679	6 111	0	33 790	1 101		1 000	
Andre tjenesteytende næringer	15 495	206	278	15 979	1 000	1 530	1 601	
Sum næringskunder	2 044 741	68 609	234 527	2 347 877	29 025	34 561	17 852	

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

31.12.2017	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Potensiell eksonering	Misligh. eng.	Tapsuts. eng.	Individuell nedskr.	Gruppe nedskrivning
Personkunder	4 760 928	24 108	267 482	5 052 518	36 291	10 401	9 035	
Næringslivskunder	1 850 803	65 094	252 419	2 168 316	31 260	23 661	14 090	
Eika Boligkreditt		76 366	0	76 366				
Sum utlån og garantier	6 611 731	165 568	519 901	7 297 200	67 551	34 062	23 125	29 490
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	3 063 082							
Totale utlån inkl. EBK	9 674 813							
Utlån fordelt på næringer								
Primærnæringer	211 030	2 968	31 045	245 043	22 418	1 452	2 415	
Industri	88 528	2 139	8 889	99 556				
Bygg og anlegg	347 405	18 449	86 491	452 345	1 998	8 084	1 950	
Varehandel, rep. motorvogner	124 166	15 202	39 184	178 552				
Transport ellers og lagring	59 869	5 525	7 722	73 116				
Overnatting/serveringsvirk.	52 437	353	35 050	87 840				
Finansierings-/forsikringsvirk.	16 937	1 200	160	18 297				
Eiendom	794 535	6 904	26 274	827 713	3 043	12 523	5 497	
Faglig og teknisk tjenesteyting	52 994	1 607	3 451	58 052	2 700		2 627	
Forretningsmessig tjenesteyting	33 393	4 430	8 341	46 164				
Helse- og sosialtjenester	35 222		3 520	38 742	1 101	1 601	1 601	
Kulturell virksomhet og underh.	27 967	6 111	250	34 328				
Andre tjenesteytende næringer	6 320	206	2 042	8 568				
Sum næringskunder	1 850 803	65 094	252 419	2 168 316	31 260	23 660	14 090	

Brutto utlån fordelt geografisk

	2018		2017	
	Brutto utlån	%	Brutto utlån	%
Østfold	3 981 488	56,0 %	3 795 799	57,4 %
Akershus	2 371 058	33,4 %	2 042 691	30,9 %
Oslo	551 717	7,8 %	576 079	8,7 %
Øvrige fylker - i sum	204 811	2,9 %	197 162	3,0 %
Brutto utlån til og fordringer på kunder	7 109 074	100,0 %	6 611 731	100,0 %

Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på utlån	Tap på garantier
	2018		2017	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	6 644	-	-2 174	-
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	1 475		650	
- Periodens konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	3 843		9 429	
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	667		156	
- Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-160		-232	
- Inntektsførte renter på lån med tapsavsetning	-1 204			
= Periodens tapskostnad	11 265	-	7 829	-

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.

I 2017 ble renter på lån med tapsavsetning bokført som en del av rentenetto.

I 2018 er renter på lån med tapsavsetning bokført som en reduksjon av tap på utlån til kunder.

	2018	2017
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	1 204	2 225

Individuelle nedskrivninger på lån og garantier og nedskrivninger på grupper av utlån og garantier

	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
	2018		2017	
Endringer i individuelle nedskrivninger				
Individuell nedskrivning 1.1.	23 125	-	25 299	125
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-3 810		-5 997	-124
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5 495		746	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 396		5 449	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-1 437		-2 372	-1
Individuell nedskrivning 31.12.	29 769	-	23 125	-
Endring i gruppevis nedskrivninger				
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	29 490	175	28 840	175
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	1 475	-	650	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	30 965	175	29 490	175

De gruppevis nedskrivningene tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på historiske tap, samt utvikling i engasjementer med høy risiko.

Misligholdte og tapsutsatte utlån

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket inn innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte utlån totalt	85 470	67 551	110 228	136 160	23 090
Individuell nedskrivning	-17 192	-10 872	-10 114	-23 419	-2 903
Netto misligholdte utlån	68 278	56 679	100 114	112 741	20 186
Øvrige tapsutsatte lån totalt	54 551	34 062	39 564	18 466	8 796
Individuell nedskrivning	-12 577	-12 253	-15 185	-5 142	-3 728
Netto øvrige tapsutsatte lån	41 974	21 809	24 379	13 324	5 068

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån
31.12.2018					
Privatmarked	17 134	13 855	25 456	56 445	19 992
Bedriftsmarked	1 021	24 062	3 942	29 025	34 559
Sum	18 155	37 917	29 398	85 470	54 551
31.12.2017					
Privatmarked	5 021	7 696	23 575	36 292	10 402
Bedriftsmarked	8 137	3 042	20 080	31 259	23 660
Sum	13 158	10 738	43 655	67 551	34 062

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser

	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	19 573

Note 7 Overtatte eiendeler

Banken overtok en tomt i 2012. Bokført verdi er TNOK 250 som tilsvarer verditakst med tillegg for kjøp av tinglyst parkeringsplass. Banken har ingen andre overtatt eiendeler.

Note 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/ markedsverdi for hvert enkelt papir på balansetidspunktet.

Hele beholdningen er klassifisert som omløpsmidler.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters oppgitte markedsverdier.

Alle obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer er i NOK.

Spesifikasjon av obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Herav børs- notert
Utstedt av det offentlige						
Stat/Statsgarantert	0%	102 751	103 000	102 754	103 381	98 375
Kommune/fylke	20%	80 736	81 000	80 990	80 994	80 994
Sum		183 487	184 000	183 744	184 375	179 369
Utstedt av andre						
Kredittforetak - OMF	10%	339 240	339 000	339 656	340 325	340 325
Banker/finansinstitusjoner	20%/50%	202 791	203 000	203 306	203 135	203 135
Sum		542 031	542 000	542 962	543 460	543 460
Sum sertifikater, obligasjoner mv.		725 518	726 000	726 706	727 835	722 829
Akkumulert nedskrivning 31.12.2017				1 188		
Årets netto nedskrivning/reversert nedskrivning (-)				924		
Bokført verdi				725 518		
Herav deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank				245 148		
Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank				480 370		

Banken har, gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF`er (obligasjoner med fortrinnsrett) om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Forpliktelsen utgjør NOK 0 per 31.12.2018.

Gjennomsnittlig vektet effektiv rente på obligasjonsbeholdning per 31.12.2018 utgjør 1,44 % (1,05 % pr. 31.12.2017).

Note 9 Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Banken har per 31.12.2018 ikke beholdninger av ansvarlig lånekapital, fondsobligasjoner eller annen hybridkapital i andre foretak.

Note 10 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse

Aksjer klassifisert som handelsportefølje er vurdert til observerbar børskurs på balansedagen.

Aksje-/rente- og obligasjonsfond klassifiseres som omløpsmiddel og vurderes til virkelig verdi.

Aksjer klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives når virkelig verdi (markedsverdi) vurderes/observeres å være lavere enn anskaffelseskost.

Banken har i 2018 inntektsført en gevinst på MNOK 1,4 knyttet til fusjon av selskapene BankAxept AS, BankID Norge AS og VIPPS AS til det nye selskapet VBB AS.

Gevinsten som er inntektsført er knyttet til bankens tidligere aksjer i BankID Norge AS. Med bakgrunn i eierskapet i Bank ID Norge AS fikk banken tildelt 375 aksjer i det nye selskapet VBB AS. Banken har vurdert dette til å være en transaksjon, slik at nye tildelte aksjer i VBB AS er bokført til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet.

Bankens aksjer i BankAxept AS og VIPPS AS har tidligere vært eid av Eika Gruppen AS, dvs. at de ikke har vært bokført på bankens egen balanse. De juridiske vurderingene konkluderer med at det formelle eierskapet for VIPPS og BankAxept aksjene historisk har ligget hos Eika Gruppen, mens aksjene reelt sett har vært eiet av Alliansenbankene i Eika.

Aksjer i VBB AS, tildelt banken med bakgrunn i eierskapet i BankAxept og VIPPS, er av banken vurdert å være et derivat, slik at verdien på disse aksjene er bokført til historisk kost, uten resultatmessige effekter for Askim & Spydeberg Sparebank.

Aksjene i VBB AS ble i desember 2018 benyttet som tings innskudd ved stiftelsen av selskapet Eika VBB AS. Bankens aksjer i selskapet Eika VBB AS er bokført til historisk kostpris som er MNOK 4,9.

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2018 også mottatt aksjer i VN Norge AS etter omdannelse av Visa Norge FLI. Banken har vurdert den skattefri omdannelsen av Visa Norge FLI til VN Norge AS til ikke å være en transaksjon og bokført nye tildelte aksjer i VN Norge AS til historisk kostpris som lik NOK 0.

Spesifikasjon etter grupper

	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	43 647	43 647	43 766	43 766
Anleggsmidler	235 456	284 044	237 414	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	279 102	327 691	281 180	43 766

Handels- og omløpsportefølje, spesifikasjon

	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Sum handelsportefølje		-	-	-	-	
Eika Sparebank	10 155	122	10 219	10 219	10 276	10 276
Eika Likviditet *	26 914	281	26 968	26 968	26 971	26 971
Eika Kreditt	6 511	169	6 460	6 460	6 519	6 519
Sum øvrige omløpsmidler		572	43 647	43 647	43 766	43 766
Sum omløpsmidler		572	43 647	43 647	43 766	43 766

*) Beholdningen i Eika Likviditet er pantsatt i Norges Bank.

Anleggsportefølje, spesifikasjon

Aksjer	Foretaksnummer	Antall	Bokf. verdiendr.	Balanseført verdi	Virkelig verdi *)	Anskaff. kost	Børsnotert
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	43 358 541		181 971	182 106	181 971	Nei
Eika Gruppen AS	979 319 568	567 792		43 325	82 330	43 325	Nei
Skandinavisk Data Center A/S (DK)		6 169		2 780	3 156	2 780	Nei
Eiendomskreditt ASA	979 391 285	11 750		1 185	1 745	1 185	Nei
Askim Kulturhus AS	982 213 460	1 000		0	0	250	Nei
Østfoldbadet AS	979 932 790	2 000		0	0	500	Nei
2 VK Invest AS	986 977 376	180 000		40	130	40	Nei
Bødenes Hus Askim AS	963 908 393	14 000		28	112	28	Nei
Spama AS	916 148 690	250		25	375	25	Nei
Askim Frukt og Bærpresseri AS	986 450 491	12		0	360	0	Nei
Eika VBB AS	921 859 708	2 745		4 871	10 863	4 871	Nei
VN Norge AS	821 083 052	2.511''''		0	1 416	0	Nei
Egenkapitalbevis							
Kvinsedal Sparebank	937 894 805	16 057		1 124	1 365	1 606	Nei
Sum aksjer og andeler i eiendomsfond og eiendomsselskaper				107	86	834	Nei
Sum anleggsmidler				235 456	284 044	237 414	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				279 102	327 691	281 180	

* Virkelig verdi aksjer, anleggsmidler: Finnes kjent omsetningsverdi er denne benyttet. Dersom det ikke finnes kjent omsetningsverdi er verdi iht. kjent verddivurdering fra 3. part benyttet. Dersom det ikke foreligger kjent omsetningsverdi eller verddivurdering fra 3. part er sist kjente ligningsverdi benyttet.

Endringer anleggsaksjer

Anleggsaksjer	
Inngående balanse	228 379
Tilgang 2018	19 714
Avgang 2018	-12 636
Nedskrivning	0
Utgående balanse	235 456

Note 11 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddelets antatte levetid.

	Maskiner, inventar og biler	Bygninger	Tomt	Påkostning leide lokaler	Annen eiendom	Sum varige driftsmidler	Badwill
Anskaffelseskost 01.01	16 116	84 475	705	6 569	5 708	113 573	-14 112
Årets tilgang	94	678	-	-	-	772	-
Årets avgang	245	-	-	832	-	1 077	-
Anskaffelseskost 31.12	15 965	85 153	705	5 737	5 708	113 268	-14 112
Akkumulerte avskrivninger 01.01	9 121	36 720	-	4 753	-	50 594	-7 761
Årets tilgang	1 853	2 974	-	635	-	5 462	-2 822
Årets avgang	94	-	-	832	-	926	
Akkumulerte avskrivninger 31.12	10 880	39 694	-	4 556	-	55 130	-10 583
Bokført verdi pr. 31.12	5 084	45 460	705	1 181	5 708	58 138	-3 528
Økonomisk levetid	3-10 år	20-50 år		10 år			5 år

Fast eiendom

Type	Geografisk beliggenhet	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Bankbygg	Askim Kommune	2 780	689	33 483
Bankbygg	Spydeberg Kommune	616	-	11 977
SUM bankbygg				45 460
Tomt bankbygg Askim	Askim Kommune			350
Tomt bankbygg Spydeberg	Spydeberg Kommune	12 681	9 046	355
Gnr.11/bnr. 6. Bortfestet gnr./bnr. 11/61, 11/76 og 26/26				
Sum tomter				705
Leilighet (firmahytte)	Øystre Slidre	102		4 246
Leilighet	Askim Kommune	80		1 462
Sum annen eiendom				5 708
Tomt (overtatt eiendel)	Asker Kommune	2 505	0	250
Sum fast eiendom				52 123

Note 12 Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

	Gj.sn. rentesats	Valuta	2018	2017
Lån/innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	1,22 %	NOK	8 143	8 045

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

Innskudd fra og gjeld til kunder

	Gj.sn. rentesats	Valuta	2018	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		NOK	5 288 609	5 043 020
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		NOK	962 697	884 680
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	0,91 %		6 251 306	5 927 700

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil MNOK 2 av det samlede innskuddet.

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Innskudd fra kunder				
Lønnstakere og lignende	3 831 644	61,29 %	3 652 336	61,61 %
Utlandet	50 957	0,82 %	47 189	0,80 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	124 402	1,99 %	122 962	2,07 %
Industriproduksjon	120 393	1,93 %	123 835	2,09 %
Bygg og anlegg	319 034	5,10 %	296 115	5,00 %
Varehandel, hotell/restaurant	251 598	4,02 %	276 453	4,66 %
Transport, lagring	54 827	0,88 %	59 250	1,00 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	1 009 635	16,15 %	884 444	14,92 %
Sosial og privat tjenesteyting	488 782	7,82 %	465 060	7,85 %
Offentlig forvaltning	34	0,00 %	57	0,00 %
Sum innskudd	6 251 306	100,00 %	5 927 701	100,00 %
Innskudd				
Østfold	4 200 508	67,19 %	4 042 412	68,20 %
Akershus	1 468 581	23,49 %	1 347 670	22,74 %
Oslo	466 848	7,47 %	417 961	7,05 %
Øvrige fylker - i sum	115 369	1,85 %	119 658	2,02 %
Sum innskudd	6 251 306	100,00 %	5 927 701	100,00 %

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rente	Gj.snitt rente	Nominell verdi	Gjeld pr. 31.12
NO 0010703671	2014	20.02.2019	NIBOR + 93 bp		150 000	150 000
NO 0010770357	2016	22.08.2019	NIBOR + 75 bp		150 000	150 000
NO0010787740	2017	09.03.2020	NIBOR + 68 bp		200 000	200 000
NO0010787088	2017	23.02.2021	NIBOR + 77 bp		200 000	200 000
NO0010825011	2018	15.09.2021	NIBOR + 58,5 bp		100 000	100 000
NO0010815970	2018	09.02.2022	NIBOR + 65 bp		150 000	150 000
NO0010804180	2017	31.08.2022	NIBOR + 73 bp		150 000	150 000
Over-/ (-) underkurs						409
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1,71 %	1 100 000	1 100 409

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Obligasjonslånene har flytende rente og oppgitt margin over 3 MND NIBOR er fast i hele løpetiden. Lånene løper uten avdrag frem til forfall. Det er ikke knyttet put eller call til noen av lånene. Det er heller ikke knyttet andre «covenants» til lånene.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Effekten av eventuelle rentebytteavtaler er hensyntatt i bokført rentekostnad.

Annen gjeld – spesifisert på viktigste enkeltposter

	2018	2017
Finansielle derivater	2 171	3 165
Betalbar skatt	25 315	22 940
Bankremisser	1 966	751
Leverandørgjeld og offentlig gjeld og avgifter	6 758	17 345
Betalingssystemer	7 788	9 625
Avsatt til gaver	845	1 661
Avsatt til utbytte på egenkapitalbevis	28 352	6 000
Sum annen gjeld	73 195	61 488

Note 13 Ansvarlig lån

	Etablert	Forfall	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2018	2017
Evigvarende fondsobligasjon	02.11.2009	N/A	9,75 %		NOK	30 000	30 000
Evigvarende fondsobligasjon	20.06.2018	N/A	3MND NIBOR + 375 bp		NOK	70 000	50 000
Evigvarende ansvarlig kapital				4,00 %	NOK	100 000	80 000
	Etablert	Forfall	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2018	2017
Ansvarlig lån	03.06.2016	03.06.2026	3MND NIBOR + 310 bp		NOK	60 000	30 000
Ansvarlig lån	23.11.2018	23.11.2028	3MND NIBOR + 200 bp		NOK	50 000	60 000
Annen ansvarlig lånekapital				3,44 %		110 000	90 000

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for evigvarende ansvarlig lånekapital eller annen ansvarlig lånekapital.

Evigvarende ansvarlig kapital

Evigvarende fondsobligasjonslån pålydende MNOK 30 løper med fast rente til call-dato i november 2019. Evigvarende fondsobligasjonslån pålydende MNOK 30 er swappet til flytende rente.

Ved renteregulering 4. november 2019 og rentereguleringer etter denne dato skal renten være 3 MND NIBOR med et tillegg på 5,50 %.

Utsteder kan på rentereguleringsdato 4. november 2019, og senere rentereguleringsdatoer i november hvert år, innfri obligasjonene helt eller delvis til kurs 100 % (call option).

Evigvarende fondsobligasjonslån pålydende MNOK 70 kan utsteder innfri på rentereguleringsdato 20. juni 2023, og deretter på hver rentereguleringsdato.

Hvis utstederen utøver ordinær call, skal samtlige utestående obligasjoner (call) innløses til 100 % av pålydende (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner (call) til en pris lik 100 % (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner (call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Annen ansvarlig kapital

For ansvarlig lån pålydende MNOK 60 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 3. juni 2021, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For ansvarlig lån pålydende MNOK 50 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 23. november 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året, i prosent av gjennomsnittlig gjeld, på evigvarende ansvarlig lånekapital.

Note 14 Endringer i egenkapitalen

"Egenkapitalbevegelse" (Tall i NOK 1000)	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utgjevnings- fond	Sum egenkapital
Sum egenkapital 01.01.2017	122 089	1 900	552 816		105 362	782 167
Aktuariell gevinst/tap aktuarbe. 2017	-161				-855	-1 016
Disponering årsresultat 2017						
Overført fra gavefond til gaver		-900				-900
Utbytte på EK beviskapital					-6 000	-6 000
Overført grunnfond og utjevningsfond	12 699				67 412	80 111
Egenkapital 31.12.2017	134 628	1 000	552 816		165 919	854 362
Aktuariell gevinst/tap aktuarbe. 2018	-6				-37	-43
Emisjon 2018			77 220	28 410		105 630
Kostnader emisjon, belastet overkursfond				-4 399		-4 399
Disponering årsresultat 2018						
Utbytte på EK beviskapital					-28 351	-28 351
Overført grunnfond og utjevningsfond	12 114				73 237	85 351
Egenkapital 31.12.2018	146 736		630 036	24 011	210 768	1 012 550

Egenkapitalen ble omarbeidet 01.01.2017. Omarbeidelsen gjelder fjerning av egenkapitalen "annen opptjent egenkapital" hvor årsresultatet var disponert siden fusjonen. Fordelingen av årsresultater tilbake til fusjonstidspunktet er fordelt mellom grunnfondskapital og eierandelskapital.

Note 15 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilket bygger på bankens risikoprofil.

I tillegg stilles det minstekrav til ren kjernekapitaldekning på 4,5 %, og krav om bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer.

Ansvarlig kapital

	31.12.2018	Overgangs- regel	31.12.2017	Overgangs- regel
Ren kjernekapital, instrumenter og opptjent egenkapital				
Kapitalinstrumenter med tilhørende overkursfond				
Grunnfondskapital	146 736		134 628	
Egenkapitalbeviskapital	630 036		552 816	
Overkursfond	24 011			
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	211 768		166 919	
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-50			
Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 012 500		854 362	
Ren kjernekapital, regulatoriske justeringer				
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0		-445	
“Direkte beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering.”	-131 251		-114 249	28 562
Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-131 251		-114 694	28 562
Ren kjernekapital	881 249		739 668	28 562
Annen godkjent kjernekapital, instrumenter				
Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	70 000		50 000	
- herav klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard	70 000		50 000	
Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	30 000	30 000	30 000	30 000
Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	100 000	30 000	80 000	30 000
Annen godkjent kjernekapital, regulatoriske endringer				
Justering i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	-18 000		-15 000	
Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for renkjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser			-14 281	
- herav:			-14 281	-14 281
Overgangsregel - maks 80 %				
Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser			0	0
Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	-18 000		-29 281	-14 281
Annen godkjent kjernekapital	82 000		50 719	-14 281
Kjernekapital	963 249		790 387	-14 281
Tilleggskapital, Instrumenter og avsetninger				
Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	110 000		90 000	
Tilleggskapital før regulatoriske justeringer	110 000		90 000	
Tilleggskapital, regulatoriske endringer				
Sum justeringer i tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser			-14 281	
Fradrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser			-14 281	
- herav:			-14 281	-14 281
Overgangsregel - maks 80 %			-14 281	-14 281
Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital			-25 201	-14 281
Tilleggskapital	110 000		75 719	-14 281
Ansvarlig kapital	1 073 249		866 106	-14 281

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Stater og sentralbanker						
Lokale/reg. myndigheter	16 180	27 524			16 180	27 524
Offentlige foretak						
Institusjoner	86 751	91 952	122	122	86 873	92 074
Foretak	516 282	509 952	90 617	106 497	606 899	616 448
Massemarked	247 442				247 442	
Pant i fast eiendom	2 736 190	2 682 829	113 874	91 563	2 850 064	2 774 391
Forfalte engasjementer	79 194	112 450	764	4	79 958	112 454
Obl. med fortrinnsrett	33 973	21 348			33 973	21 348
Inst. Og foretak m/kortsiktig rating	53 569	34 491			53 569	34 491
Andeler i verdipapirfond	16 963	16 570			16 963	16 570
Egenkapitalposisjoner	110 280	91 450			110 280	91 450
Øvrige engasjementer	176 548	258 761	23 076	29 398	199 624	288 159
Kredittrisiko	4 073 372	3 847 327	228 453	227 584	4 301 825	4 074 909
Motparttsrisiko					927	500
Operasjonell risiko					418 437	393 814
CVA risiko					1 488	1 038
Samlet beregningsgrunnlag					4 722 678	4 470 260

Kapitaldekning	31.12.2018	31.12.2017
Kapitaldekning i %	22,73 %	19,37 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %	17,68 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,66 %	16,55 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,76 %	9,75 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	118 067	111 757
Motsyklisk buffer (2,00 %)	94 454	89 405
Systemrisikobuffer (3,00 %)	141 680	134 108
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	354 201	335 270
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	212 520	201 162
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	314 528	203 237

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Askim & Spydeberg Sparebank har en eierandel på 2,34 % i Eika Gruppen AS og på 3,97 % i Eika Boligkreditt AS.

Kapitaldekning - konsolidert	31.12.2018	31.12.2017*
Ren kjernekapital	1 001 716	
Kjernekapital	1 113 988	
Ansvarlig kapital	1 253 658	
Beregningsgrunnlag	6 066 870	
Kapitaldekning i % - konsolidert	20,66 %	
Kjernekapitaldekning i % - konsolidert	18,36 %	
Ren kjernekapitaldekning i % - konsolidert	16,51 %	
Uvektet kjernekapitalandel i % - konsolidert	7,54 %	

* Det ble ikke beregnet konsolidert kapitaldekning pr. 31.12.2017

Note 16 Poster utenfor balansen

Betingede forpliktelser - Garantier

Betingede forpliktelser - Garantier	2018	2017
Betalingsgarantier	45 526	42 678
Kontraktsgarantier	32 126	33 277
Andre garantier	13 836	13 047
Garantier for skatter	1 200	200
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	128 266	76 366
Sum betingede forpliktelser	220 954	165 568

Spesifikasjon av garantier til EBK

	2018	2017
Tapsgaranti	93 857	30 631
Saksgaranti	34 409	45 735
Sum	128 266	76 366

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har per 31.12.2018 lån for MNOK 3.441 (31.12.17 lån for MNOK 3.063) hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er per 31.12.2018 todelt:

- **Tapsgaranti:**
Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum TNOK 25 per lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern
- **Saksgaranti:**
Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil tre år.

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

Banken har overtatt 11 misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2018 (13 lån i 2017)

med et volum på til sammen MNOK 18,4 (MNOK 25,1 i 2017).

Ingen av lånene som har blitt tatt tilbake i 2018 har så langt påført banken tap.

Bankens utlån gjennom EBK gjelder i det vesentligste nye lån eller refinansieringer, og disse lånene har i hovedsak ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds sannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre MNOK 34,4.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har inngått en rammeavtale med EBK, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK.

Rammeavtalen er utelukkende tenkt benyttet hvis EBK ikke kan oppnå innlån på annen måte. Rammeavtalen løper til den blir sagt opp, oppsigelsestiden er 12 måneder og den løper fra utgangen av året hvor avtalen sies opp.

Forpliktelser

	2018	2017
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	125 200	150 000
Sum forpliktelser utenom balansen	125 200	150 000

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank	2018	2017
Obligasjoner og pengemarkedsfond se note 8	271 867	358 827
- herav haircutverdi Norges Bank	259 718	345 266
Sum forpliktelser utenom balansen	271 867	358 827

Note 17 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	3 609	3 434
Fondsobligasjoner	5 592	4 700
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	9 201	8 134

Note 18 Andre rentekostnader

	2018	2017
Avgift til Bankenes Sikringsfond	4 157	4 024
Sum andre rentekostnader	4 157	4 024

Note 19 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2018	2017
Garantiprovisjon	1 801	1 739
Kredittformidling	1 834	1 997
Eika Boligkreditt	23 391	20 665
Betalingsformidling	15 750	17 206
Verdipapiromsetning/forvaltning	3 716	3 751
Forsikringstjenester	9 491	9 506
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	55 983	54 864

Note 20 Andre driftsinntekter

	2018	2017
Driftsinntekter fast eiendom	941	1 058
Andre ordinære driftsinntekter	219	572
Sum andre driftsinntekter	1 161	1 629

Note 21 Lønn og generelle administrasjonskostnader - antall ansatte

	2018	2017
Lønn til ansatte	41 393	40 327
Honorar til styre og tillitsmenn	1 123	1 199
Pensjoner	4 825	3 947
Arbeidsgiveravgift	8 856	8 312
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1 321	1 107
EDB-kostnader	24 691	25 001
Markedsføring	5 415	6 214
Reiser, opplæring etc	755	901
Rekvisita	1 034	876
Honorarer eksterne tjenester	528	1 123
Telefon, porto	1 294	1 516
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	91 235	90 523

Antall ansatte pr 31.12	58
Antall årsverk pr 31.12	56,9
Gjennomsnittlig antall årsverk i år	58,5

Spesifikasjon av lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

	Lønn	Honorar	Bonus	Andre ytelser	Pensjons- premie	2018
Adm. Banksjef	2 041		223	49	121	2 434
Viseadm banksjef	1 238		20	151	120	1 529
Sum ledende ansatte						3 963
Styrets leder		231				231
Styrets nestleder		165				165
Styremedlem		83				83
Styremedlem		83				83
Styremedlem		107				107
Styremedlem		107				107
Styremedlem, ansattes rep.		83				83
Styremedlem, ansattes rep.		83				83
Styremedlem, vara		12				12
Sum styret						954
Generalforsamlingens leder		25				25
Generalforsamlingens nestleder		8				8
Innskytervalgte samlet		28				28
Kommunevalgte samlet		2				2
Valgt blant egenkapitalbevisererne		18				18
Ansattevalgte samlet		28				28
Varamedlemmer		8				8
Sum generalforsamling						117

Ledende ansatte er definert til å være administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef.

Banken benytter ikke aksjeverdivasert godtgjørelse.

For regnskapsåret 2018 har adm. banksjef fått utbetalt en bonus stor TNOK 100 i desember 2018.

I årsregnskapet for 2018 er det avsatt resultatbonus stor TNOK 20 per årsverk med tillegg av feriepenger, arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Banken har i 2018 ikke hatt noen andre bonusordninger som har kommet til utbetaling.

Ingen ansatte har mottatt tilleggs godtgjørelser for tjenester utover normal funksjon i 2018.

Ingen ansatte har mottatt verdier i annet enn penger i 2018.

Askim & Spydeberg Sparebank har ingen avtaler som gir administrerende banksjef, viseadministrerende banksjef, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Lån til ansatte og tillitsvalgte

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på de ansatte.

Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

	2018	2017
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	389	412

Spesifikasjon av lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

	Lån og kreditttramme 2018	Garanti 2018
Ansatte		
Adm. banksjef	8 100	-
Viseadm. Banksjef	-	-
Øvrige ansatte	109 455	-
Sum ansatte	117 555	-
Styret		
Styrets leder	445	-
Styrets nestleder	1 401	-
Styremedlem	971	-
Styremedlem	1 746	-
Styremedlem	-	-
Styremedlem	-	-
Styremedlem, ansattes representant	6 507	-
Styremedlem, ansattes representant	1 613	-
Sum styret	12 683	-
Generalforsamlingen		
Generalforsamlingens leder	-	-
Generalforsamlingens nestleder	166	-
Øvrige medlemmer samlet	35 580	-
Sum generalforsamling	35 746	-

Spesifikasjon av lån til adm. banksjef og styrets leder

	Beløp	Vilkår	Rentesats 31.12.2018	Løpetid
Adm. Banksjef	8 100	Fastrente	1,74 %	28 år

Lån til administrerende banksjef og øvrige ansatte er i hovedsak gitt til funksjonærvilkår.

Medlemmer av styret, medlemmer av kontrollkomité og medlemmer av forstandskapet har ordinære kundevilkår på alle sine lån og har således ingen rentesubsidiering.

Note 22 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Askim & Spydeberg Sparebank plikter å ha en tjenstepensjonsordning for alle sine ansatte.

Per 31. desember 2018 har Askim & Spydeberg Sparebank følgende tjenstepensjonsordninger:

Foretakspensjon – kollektiv innskuddsbasert tjenstepensjon

Banken har per 31.12.2018 en kollektiv innskuddsordning for 59 ansatte.

Alle ansatte i banken ble overført til denne ordningen med virkning fra 1. januar 2017.

Banken betaler innskudd på denne tjenstepensjonsordningen til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene bokføres som pensjonskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP- ordning ble etablert med virkning fra 1. januar 2011. Den nye AFP ordningen er, i motsetning til den gamle AFP-ordningen, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, og fremdeles være i jobb. Ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Den nye AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn mellom 1G og 7,1 G. Prosentsatsen har i 2018 vært 2,5 %. Foreløpig foreligger det ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke de kommende år.

Driftspensjon

Tidligere Spydeberg Sparebank inngikk i 2006 en pensjonsavtale med daværende banksjef om fratreden ved fylte 61 år, dvs. per 1. april 2010. Banksjefen som hadde denne avtalen gjorde avtalen gjeldende og gikk av med pensjon 1. april 2010. Pensjonsavtalen løper videre uten endringer i fusjonert bank. Avtalen sikret banksjefen en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 61 år.

Tidligere Spydeberg Sparebank har også inngått pensjonsavtale med banksjef som tiltrådte

1. april 2010. Pensjonsavtalen løper videre uten endringer i fusjonert bank, Askim & Spydeberg Sparebank. Avtalen sikret banksjef en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 65 år.

Når driftspensjonen kommer til utbetaling vil utbetalingene økes årlig med 2%, hvilket også gjelder den andre driftspensjonen som er under utbetaling.

Aktuarberegning

Storebrand Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i henhold til oppdatert IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon per 31.12.2018 og knytter seg til bankens driftspensjoner.

Beregningen av påløpt forpliktelse gjøres på balansedagen.

Arbeidsgiveravgift og finansskatt er en del av foretakets ytelse og er dermed en del av pensjonsforpliktelsen. Omkostningene ved pensjonsordningen er inkludert i pensjonskostnaden.

Økonomiske forutsetninger

	2018	2017
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,60 %	2,30 %
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Regulering av pensjoner under betaling	2,50 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift - sats	19,10 %	19,10 %

Spesifikasjon av pensjonskostnader i resultatregnskapet

	2018	2017
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	797	655
Netto rentekostnader (inntekter)	247	193
Pensjonskostnad usikret ordning (netto)	1 044	848
Hertil kommer innskuddbaserte ytelser:		
Kostnadsført innskuddsbasert tjenstepensjon	3 072	2 510
Kostnadsført premie ny AFP-ordning	709	589
SUM pensjonskostnad	4 825	3 947

Beløp direkte mot egenkapitalen i perioden

	2018	2017
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-599	-374
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	497	861
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	160	867
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot egenkapitalen	57	1 355

Pensjonsforpliktelser driftspensjon inkl. arbeidsgiveravgift

Underfinansiering av usikret driftspensjon		
	2018 Estimert	2017 Estimert
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	10 875	8 929
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	1 044	848
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-260	-257
Estimatavvik (tap) / gevinst	57	1 355
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
= Balanseført pensjonsforpliktelser inkl. avgift	11 717	10 875

Note 23 Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2018	2017
Driftskostnader fast eiendom	3 995	7 996
Husleie/felleskostnader leide lokaler	2 216	2 422
Andre driftskostnader leide lokaler	758	417
Maskiner, inventar og transportmidler	1 083	1 332
Revisjonshonorar inkl mva	626	645
Kontingenter og avgifter bransjeorganisasjoner	2 030	1 417
Andre ordinære tap	63	1 081
Kjøpte tjenester	6 287	6 386
Andre driftskostnader	991	810
Sum andre driftskostnader	18 049	22 508

Spesifikasjon av revisjonshonorar

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	392	363
Andre attestasjonstjenester	138	139
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	97	144
Sum revisjon og bistand inkl mva	626	645

Note 24 Spesifikasjon av skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt

Betalbar skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat, samt 0,15 % formueskatt. Det skattepliktige resultatet vil avvike fra det regnskapsmessige resultatet gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skattesatsen baseres på 25 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for eventuelle avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2018	2017
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	109 750	104 510
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-19 054	-16 538
Endringer i midlertidige forskjeller	3 062	-2 934
Skattepliktig inntekt	93 759	85 038
Inntektsskatt	23 440	21 260
Formueskatt	1 875	1 680
Betalbar skatt	25 315	22 940
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-120	-38
Endring i midlertidige forskjeller	-796	1 497
Årets skattekostnad	24 399	24 399

Midlertidige forskjeller

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2018	31.12.2017
Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller		
Pensjonspremiefond	-	594
Gevinst og tapskonto	503	629
Driftsmidler	2 739	4 240
3 % av avsatt utbytte fra datterselskap	-	8
Sum positive forskjeller	3 243	5 471
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:		
Driftsmidler	-	-
Nedskrivning verdipapirer	3 478	3 307
Underfinansiering pensjonsforpliktelse	11 717	10 875
Sum negative forskjeller	15 195	14 182
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	-11 953	-8 711
Utsatt skatt/(- utsatt skattefordel) 25 %	-2 988	-2 178
Negative (skattereduserende) forskjeller som ikke kan utlignes:		
Sum negative forskjeller	-	-
Utsatt skatt 25 %	-	-
Netto utsatt skatt (negativt beløp - utsatt skattefordel) 31.12. Netto utsatt skatt 31.12.	-2 988	-2 178

Note 25 Resultat etter skatt i % av forvaltningskapitalen

Resultatet etter skatt for regnskapsåret 2018 utgjør 0,98 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2018.
For regnskapsåret 2017 utgjorde resultat etter skatt 1,00 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2017.

Note 26 Leieavtaler

Askim & Spydeberg Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:		
Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie
Ski	31.01.2024	1 319
Ås	31.05.2023	669
Sum		1 988

Note 27 Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Rentenetto i % av GFVK	1,98 %	2,01 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,66 %	27,90 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,13 %	51,65 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,03 %	29,43 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,98 %	1,00 %
Egenkapitalavkastning*	8,80 %	9,74 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,76 %	27,99 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	40,46 %	39,15 %
Innskuddsdekning	87,93 %	89,65 %
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,66 %	16,55 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %	17,68 %
Kapitaldekning	22,73 %	19,37 %
Leverage ratio	10,76 %	9,75 %
Soliditet - konsolidert med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS		
Ren kjernekapitaldekning	16,51 %	
Kjernekapitaldekning	18,36 %	
Kapitaldekning	20,66 %	
Leverage ratio	7,54 %	
Likviditet		
LCR	202	162
NSFR	114	118

Note 28 Egenkapitalbevis

Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)		2018	2017
Eierbrøk		85,41 %	84,13 %
Resultat per EKB	NOK	11,62	12,19
Bokført egenkapital per EKB, inkl. utbytte	NOK	141,76	131,08
Bokført egenkapital per EKB, eksklusiv utbytte	NOK	137,26	130,00
Utbytte per EKB	NOK	4,50	1,08

20 største egenkapitalbevisiere 31.12.2018	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftelsen Askim	3 740 352	59,37 %
Sparebankstiftelsen Spydeberg	1 787 806	28,38 %
Peca Eiendom AS	135 757	2,15 %
Ingrid Margareth Langberg	80 000	1,27 %
Casi Finans AS	58 668	0,93 %
Jacel Invest AS	58 668	0,93 %
TTC Invest AS	45 980	0,73 %
Supreme Invest AS	38 993	0,62 %
Mons Johannes Onstad	24 609	0,39 %
AE Gruppen AS	15 542	0,25 %
Dynatec Group AS	15 542	0,25 %
Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse	14 921	0,24 %
John Haugen AS	12 436	0,20 %
Tako-Invest AS	9 538	0,15 %
Brødrene Enger Eiendom AS	9 538	0,15 %
Jan Morten Fossen	8 709	0,14 %
Rune Tauland	6 639	0,11 %
ABM Holdingselskap AS	6 639	0,11 %
Nordskaug Invest AS	6 639	0,11 %
Ragnhild Hagen	6 142	0,10 %
Sum 20 største eiere	6 083 118	96,55 %
Øvrige egenkapitalbevisiere, 294 stk.	217 240	3,45 %
Sum egenkapitalbevis eiere	6 300 358	100,00 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte, inkludert nærstående	Antall EKB
Administrerende banksjef	2 293
Viseadministrerende banksjef	109
Sum ledende ansatte	2 402

Egenkapitalbevis styret, inkludert nærstående	Antall EKB
Styrets leder	2 694
Styrets nestleder	1 032
Styremedlem	1 400
Styremedlem	1 255
Styremedlem	841
Styremedlem	841
Styremedlem, ansattes representant	109
Styremedlem, ansattes representant	939
Sum styret	9 111

Egenkapitalbevis generalforsamlingen, inkludert nærstående	Antall EKB
Generalforsamlingens leder	1 931
Generalforsamlingens nestleder	0
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen - samlet	271 070
Sum generalforsamling	273 001

Note 29 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vesentlige hendelser som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2018 etter balansedagen.

Askim & Spydeberg Sparebank

Regnskapstall i NOK 1000

	2018	2017	2016	2015 *	2014
Forvaltningskapital	8 685 686	8 018 974	7 721 007	7 111 937	3 898 776
Gj.snitt forvaltningskapital	8 326 999	7 880 205	7 367 934	6 893 671	3 794 017
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6 254 306	5 927 700	5 789 984	5 540 337	3 072 107
Brutto utlån	7 109 074	6 611 731	6 367 018	6 020 194	3 167 158
Renteinntekter og lignende inntekter	254 937	242 226	232 787	255 093	157 765
Rentekostnader og lignende kostnader	90 120	83 647	82 654	111 889	79 506
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.	164 817	158 578	150 134	143 204	78 259
Utbytte og andre inntekter av verdi- papirer med variable avkastning	11 986	12 171	11 952	10 183	3 195
Provisjonsinnt.og innt. fra banktjenester	56 010	54 864	46 357	50 679	36 605
Provisjonskost.og kostn.ved banktjenester	6 145	6 038	6 141	6 373	4 070
Netto gevinst/-tap av verdipapirer og valuta	3 410	5 652	7 498	-6 885	3 979
Andre driftsinntekter	1 161	1 629	1 604	1 299	1 976
Sum driftsinntekter	66 422	68 277	61 271	48 903	41 685
Lønn m.v	57 517	54 892	37 813	51 259	29 226
Administrasjonskostnader	33 718	35 631	36 105	46 950	21 081
Sum lønn og adm.kostnader	91 235	90 523	73 917	98 209	50 308
Ordinære avskrivninger	2 640	1 217	1 158	1 979	2 887
Nedskrivninger					
Andre driftskostnader	18 049	22 508	13 196	14 752	7 866
Sum driftskostnader	111 924	114 248	88 271	114 940	61 061
Tap på utlån og garantier	11 265	7 829	6 137	18 610	2 890
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1 699	-269	6 220	1 257	1 595
Skatt på ordinært resultat	24 399	24 399	27 754	12 567	16 074
Resultat av ordinær drift etter skatt	85 351	80 111	95 463	47 247	41 516
Resultat for regnskapsåret	85 351	80 111	95 463	47 247	41 516
Disponering av overskudd					
Overført til gaver	0	900	800	300	2 000
Overført fra/til gavefond	0	-900	-800	-300	
Overført til Sparebankenes fond					39 516
Avsatt til utbytte	28 352	6 000	6 000	6 000	
Overført grunnfondskapital	12 114	12 699	15 150	7 451	
Overført utjevningsfond	44 886	61 412	74 313	33 796	
Sum disponert	85 352	80 111	95 463	47 247	41 516
Sum Egenkapital	1 012 550	854 362	782 167	695 398	420 853

* 2015 tall er proformataill

Askim & Spydeberg Sparebank

Regnskapstall i % av gjennomsnitts forvaltningskapital

	2018	2017	2016	2015 *	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	3,06	3,07	3,15	3,70	4,16
Rentekostnader og lignende kostnader	1,08	1,06	1,12	1,62	2,10
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.	1,98	2,01	2,03	2,08	2,06
Utbytte og andre inntekter av verdi- papirer med variable avkastning	0,14	0,15	0,16	0,15	0,08
Provisjonsinnt.og innt. fra banktjenester	0,67	0,70	0,63	0,74	0,96
Provisjonskost.og kostn.ved banktjenester	0,07	0,08	0,08	0,09	0,11
Netto gevinst/-tap av verdipapirer og valuta	0,04	0,07	0,10	-0,10	0,10
Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,02	0,02	0,05
Sum driftsinntekter	0,80	0,87	0,83	0,71	1,10
Lønn m.v	0,70	0,70	0,51	0,74	0,78
Administrasjonskostnader	0,40	0,45	0,49	0,68	0,55
Sum lønn og adm.kostnader	1,10	1,15	1,00	1,42	1,33
Ordinære avskrivninger	0,03	0,02	0,02	0,03	0,08
Andre driftskostnader	0,22	0,29	0,18	0,21	0,21
Sum driftskostnader	1,34	1,45	1,19	1,67	1,61
Tap på utlån og garantier	0,14	0,10	0,08	0,27	0,08
Gevinst/tap på verdipapirer som beholdes på lang sikt	0,02	0,00	0,09	0,02	0,04
Skatt på ordinært resultat	0,29	0,31	0,38	0,18	0,42
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,02	1,02	1,29	0,69	1,09
Overført til gaver	0,00	0,01	0,01	0,01	0,05
Overført til/fra gavefond	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
Overført til Sparebankenes fond	0,00	0,00	0,00	0,00	1,04
Avsatt til utbytte	0,34	0,08	0,08	0,09	0,00
Overført grunnfondskapital	0,14	0,16	0,21	0,11	0,00
Overført utjevningsfond	0,54	0,78	1,00	0,49	0,00
Sum disponert	1,02	1,02	1,29	0,69	1,09
I % av forvaltningskapital					
Sparebankenes fond	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00%	10,70%
Innskutt egenkapital	7,53 %	6,89%	7,16%	7,77%	
Gavefond	0,01 %	0,01%	0,02%	0,04%	0,09%
Grunnfondskapital	1,69 %	1,68%	1,58%	1,51%	
Utjevningsfond	2,43 %	2,07%	1,36%	0,45%	
Sum egenkapital	11,66 %	10,65%	10,13%	9,78%	10,79%
Innskudd i % av utlån	87,93 %	89,65%	90,94%	92,03%	97,00%

* 2015 tall er beregnet på grunnlag av proformatall



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Askim & Spydeberg Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Utalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Askim & Spydeberg Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 85 351 182 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 85 089 190. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Askim & Spydeberg Sparebank per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Askim & Spydeberg Sparebank per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

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

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

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

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.

Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

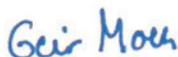
Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 5. mars 2019
KPMG AS



Geir Moen
Statsautorisert revisor



#Skylda

