



Årsrapport

Aasen Sparebank

2014

Innhold

Styrets årsberetning	4
1 Om banken.....	4
2 Makroøkonomiske utviklingstrekk 2014.....	6
3 Virksomheten i Aasen Sparebank i 2014.....	6
4 Regnskapet.....	6
5 Andre forhold.....	10
5.1 Eierstyring og ledelse.....	10
5.2 Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	10
5.3 Personalforhold.....	11
6 Vurdering av bankens risikoområder.....	11
7 Samfunnsansvar	16
8 Samfunnsrolle	17
9 Framtidsutsikter for 2015.....	17
10 Takk	17
I Resultatregnskap.....	19
II Balanse.....	21
III Kontantstrøm	24
Note 1 - Generell info - rettviseende bilde	25
Note 2 – Regnskapsprinsipper	25
Note 3 – Datterselskap og tilknyttede selskap	28
Note 4 - Finansiell risiko	28
Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter.....	30
Note 6 – Utlån.....	31
Note 7 - Overtatte eiendeler.....	35
Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer.....	36
Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak.....	36
Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	37
Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	38

Note 12 - Andre eiendeler.....	38
Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter	38
Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler	38
Note 15 – Gjeld.....	39
Note 16 - Ansvarlig lån.....	39
Note 17 - Lån med resultatavhengig rente.....	40
Note 18 - Endringer i egenkapitalen.....	40
Note 19 - Kapitaldekning.....	41
Note 20 - Poster utenom balansen	43
Note 21 -Betingede utfall.....	45
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	45
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester.....	45
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46
Note 25 - Andre driftsinntekter.....	46
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	46
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	46
Note 28 a - Ytelser til ledende personer	48
Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.	49
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader	50
Note 30 – Skattekostnad	50

Styrets årsberetning

1 Om banken

Dette er Aasen Sparebank

Aasen Sparebank er den eldste av tre lokalbanker i Nord-Trøndelag. Banken er en lokalbank med lokalt forstanderskap og styre.

Bankens hovedkontor ligger i Åsen i Levanger kommune. I tillegg har banken et kontor i Levanger sentrum og et i Verdal sentrum.

Banken er en totalleverandør innen finansiering, forsikring, sparing, plassering og betalingsløsninger til både privat- og næringslivskunder.

Aasen Sparebank er en av 75 eiere av Eika Gruppen AS. Eika Gruppen består av flere selskap, og har som strategisk fundament å styrke lokalbankene gjennom gode effektive fellesskapsløsninger, for å betjene bankenes kunder.

Kort om vår historie

Aasen Sparebank ble etablert 1. februar 1862 og har siden utviklet seg som en selvstendig lokalbank.

Markedet var i utgangspunktet Åsen kommune som senere har blitt slått sammen med Levanger kommune. Bankens primærmarked er senere utvidet til å gjelde aksene Steinkjer – Stjørdal.

Kort om noen milepæler i nyere tid:

- I 1997 deltok banken i dannelsen av Eika Gruppen AS.
- I 2000 bygde banken nytt hovedkontor i Åsen
- I 2003 dannes Midt-Norsk Sparebankgruppe av 22 lokalbanker i Midt-Norge og Nord Norge.
- I 2006 og 2007 etablerte banken seg med nye banklokaler i sentrum av Levanger og i sentrum av Verdal.
- I 2012 kjøpte banken 66 % av aksjene i Innherredsmegleren AS.
- I 2013 utstedte banken egenkapitalbevis for 40 mill. kr.
- I 2014 ble Trøndelag Eiendom AS stiftet. Dette eies sammen med 15 andre Eikabanker i Midt-Norge.

Bankens visjon, verdier sentrale mål og strategier

Visjon

Banken utledet en ny visjon gjennom strategiprosessen i 2012:

«i gode og andre dager».

Med det menes at banken påtar seg et ansvar for å trygge kunden, som finansiell partner, i kundens ulike faser. Det spiller liten rolle hvilken bank man har i gode dager, mens i dager som er krevende er det viktig å ha en bank som kjenner og bistår deg som kunde.

Verdier

Bankens verdier i 2014 er; fleksibel, ansvarlig, kompetent, tilgjengelig og attraktiv.

Bankens verdier er utledet som en konsekvens av hva våre kunder, ansatte, eiere og samfunn ønsker vi skal være og fremstå som.

Banken har stort fokus på at våre kunder skal oppleve en lokalbank som gir en høy grad av merverdi på flere områder. For å nå dette, benyttes bankens verdier i det daglige. Det gir føringer for hvordan vi prioriterer og jobber. Vår visjon og våre verdier kan betraktes som bankens kundeløfte. Gjennom dette skal man realisere bankens mål.

Sentrale mål og strategier

Banken benytter balansert målstyring og «Beyond budgeting» som styringsprinsipp. Banken søker gjennom dette å optimalisere bankens drift og balansere flere interesser hos våre kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Bankens forretningside står sentralt og danner grunnlaget for strategien i banken. Ambisjonen til Aasen Sparebank har vært, og er, at vi skal være en selvstendig sparebank.

Banken har som mål å være en synlig og offensiv aktør i vårt markedsområde. Aasen Sparebank vil delta aktivt for å utvikle Innherred og Nord-Trøndelag som region.

Bankens strategi kan forenklet visualiseres gjennom en strategipyramide:



Sentrale mål i strategien for 2014

Gjennom balansert målstyring har banken styrt etter 6 strategiske satsningsområder i 2014. Innenfor hvert av disse områdene er det utledet delmål:

- Tilfredse kunder, og det på et høyere nivå enn våre konkurrenter
- Tilfredse og motiverte medarbeidere
- Bærekraftig og lønnsom vekst - øke markedsandeler på alle forretningsområder
- Høy egenkapitalavkastning sammenlignet med sammenlignbare banker
- Høy grad av styring og kontroll på bankens risiko- og virksomhetsstyring
- Fokus på å videreutvikle allianse- og samarbeidsstrukturer, for å sikre best mulig leveranser til banken og våre kunder

Tilfredse kunder

Banken har som mål å ha tilfredse kunder og deltar årlig i kundetilfredshetsundersøkelsen til Barcode Intelligence AS. Godt fornøyde kunder gir positiv omdømmebygging, som styrker bankens konkurransekraft.

Tilfredse og motiverte medarbeidere

For å lykkes med gjennomføringen av bankens strategier er man avhengig av å ha dyktige, tilfredse og motiverte ansatte. Banken har høy fokus på å utvikle banken sammen med de ansatte. Målet er at de ansatte skal ha et stort eierskap til bankens strategi, gjennom stor grad av involvering og forankring i viktige prosesser.

Bærekraftig og lønnsom vekst - øke markedsandeler på alle forretningsområder

Det er satt mål om vekst i markedsandeler på alle forretningsområder. Dette gjelder både på kredittområdet og på bankens øvrige produktområder. Målet er en større vekst enn våre konkurrenter i vårt markedsområde.

Høy egenkapitalavkastning sammenlignet med sammenlignbare banker

Aasen sparebank er en solid bank og har som mål å styrke bankens soliditet gjennom bankens drift. Ved en vekststrategi er man avhengig av å ha en minst like høy avkastning som vekst, for å unngå og svekke bankens soliditet.

I tillegg er det et mål at bankens eiere skal få ta del i bankens verdiskapning gjennom en høy egenkapitalavkastning.

Høy grad av styring og kontroll på bankens risiko- og virksomhetsstyring

Banken har som mål å være god på risk- og complianceområdet, sett i forhold til regulatoriske krav. En god styring og kontroll av bankens risiko, gjør at vi reduserer risikoen for uforutsette tapshendelser.

Fokus på å videreutvikle allianse- og samarbeidsstrukturer, for å sikre best mulig leveranser til banken og våre kunder

For å realisere bankens overordnede strategiske mål har banken valgt å gå i allianse med andre banker, eller tilknyttede organisasjoner. Banken ønsker å jobbe aktivt gjennom sine alliansepartnere og ta en rolle. Våre partnere er nærmere omtalt i avsnitt 5.2.

2 Makroøkonomiske utviklingstrekk 2014

Norsk økonomi vokste som normalt i 2014, med om lag uendret arbeidsledighet og en prisvekst på 2,0 %. De viktigste endringene i norsk økonomi mot slutten av fjoråret var det dramatiske fallet i råoljeprisene og svaret på dette sjokket, omleggingen av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning. Endringer som gir norsk økonomi langsiktige utfordringer.

Lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3 % i 2014. Antall sysselsatte økte med 20 000 fra 3. kvartal i 2013, til samme kvartal i 2014.

Kredittveksten steg gjennom det meste av fjoråret med en vekstrate på 5,2 -5,4 %, drevet i hovedsak av husholdningenes sterke gjeldsoppbygging. Boligprisene var opp med 2,7 % det siste året i følge Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks. Størst stigning var det i hovedstadsområdet og Nord-Norge. Svakest var det i Stavangerregionen. I vårt markedsområde var det en moderat vekst i boligprisene for 2014.

Ved utgangen av året var det stor usikkerhet om veien videre for norsk økonomi. Størst usikkerhet knytter det seg til oljebransjens utvikling, og eventuelle ringvirkninger av denne utviklingen. Det er ventet i tiden fremover at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk.

Norges Bank kuttet sine renter med 0,25 % i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 % målt i handelsveide termer fra desember 2013 til samme måned i 2014. I løpet av fjoråret steg Oslo Børs med 5 %.

3 Virksomheten i Aasen Sparebank i 2014

Aasen Sparebank har lyktes med strategien og fokusområdene for 2014. Det økonomiske resultatet for banken vurderes som godt og bankens soliditet og stilling er styrket gjennom året. Banken hadde en bærekraftig og lønnsom vekst på alle forretningsområder.

Nye regulatoriske krav med hensyn til likviditet og soliditet er plass i løpet av året. Det er brukt betydelige ressurser kompetanse- og systemmessig for å imøtekomme tilsynsmyndighetenes nye krav. Det jobbes bra innen Eikaalliansen på området. Årets resultat, og disponeringer, bidrar til at man ligger godt an i forhold til disse kravene.

I årets resultat ligger det en del engangseffekter ved salg av aksjer i ikke-strategisk selskaper. Dette gjelder blant annet realisering av flere aksjefond, Nets AS og Bøndernes Hus AS. Banken oppnådde en egenkapitalavkastning på 11,33 %. I lys av fallende renter og nye rentenivå, ansees en avkastning på dette nivået som bra.

Banken deltar årlig på måling av kundenes tilfredshet med banken (Barcode Intelligence AS /Norsk Kundebarometer). Banken har tilfredse kunder og oppnådde en høy score på kundetilfredshet med 79 poeng i 2014. Snitt i bankbransjen for 2014 var 71,9 poeng. Isolert på bedriftsmarkedet fikk banken en score på 81 poeng.

Eika Gruppen har under utvikling en rekke teknologiske løsninger som bedrer og forenkler kundeopplevelsen på banktjenestene. Blant annet vil gruppen lansere produktet «Snapcash» som første bankgruppe i 2015. Gruppen har også investert betydelige beløp i interne kundesystem som muliggjør mere målretta kundepleie.

Banken har tilfredse og motiverte medarbeidere og oppnådde en medarbeidertilfredshet på 86 poeng. Gjennom nye teknologiske løsninger har det skjedd en betydelig endring i kundeatferden, noe som vil forsterkes i årene som kommer. Banken har gjennom året foretatt en tilpasning i antall ansatte i forhold til bankens kundegrunnlag og betjeningskonsept. I dette ligger også nødvendig kompetanseutvikling for bankens medarbeidere.

Det har vært et betydelig press på bankens rentemargin det siste 10-året. Marginpresset har vært mindre de siste 2 åra, i en periode der bankene har bygd soliditet. På slutten av 2014 kan man nok en gang registrere at marginene på lån og kreditter er i ferd med å komme under press.

Innenfor allianse og samarbeid har banken lyktes sammen med 15 andre lokalbanker med å etablere Aktiv eiendomsmeglerkontor i hele Trøndelag. Målet er å skape synergier mellom meglerkontorene og tilby tjenester som styrker eiendomsmeglernes markedsarbeid.

4 Regnskapet

Nedenfor følger en kort presentasjon av noen nøkkeltall i regnskapet. Det vises til resultat- og balanseregnskapet, samt noter, for mere detaljert informasjon.

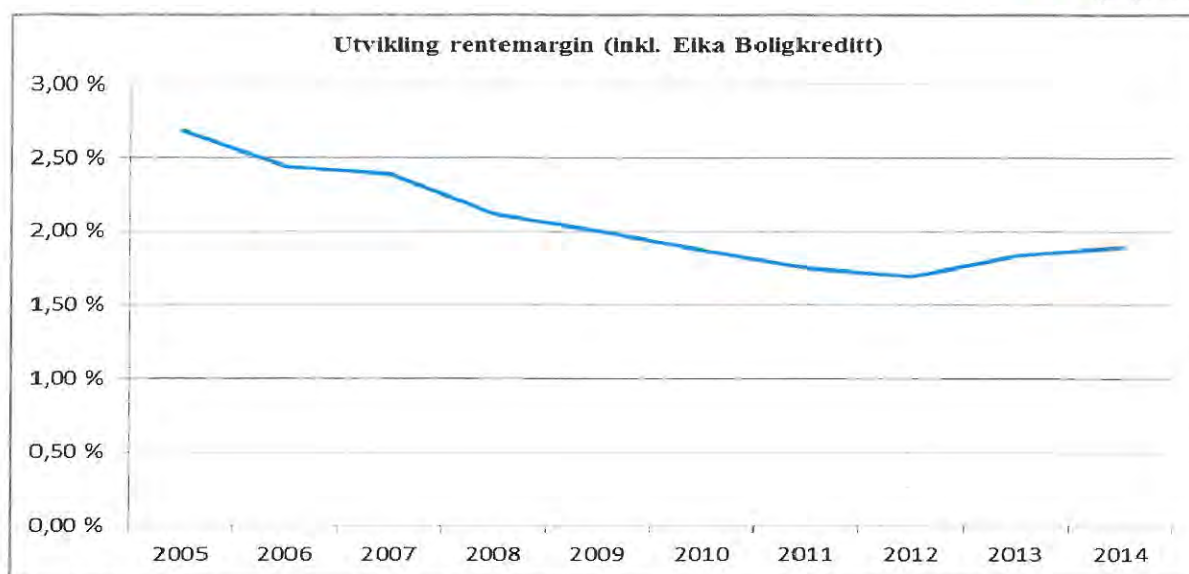
Aasen Sparebank har et årsresultat etter skatt på 27,4 mill. kr. Banken har hatt en god vekst over de siste åra.

Fra resultatregnskapet (1.000 kr)	2014	2013	2012	2011	2010
Renteinntekter	111.379	101.093	93.178	85.604	78.917
Rentekostnader	-60.283	-55.400	-52.674	-47.435	-42.694
Rentenetto	51.096	45.693	40.504	38.169	36.223
Resultat av finansielle investeringer	4.637	3.219	1.358	-78	2.647
Netto provisjonsinntekter	22.106	19.089	13.701	10.303	8.131
Lønn og adm.kostnader	-28.440	-24.860	-22.932	-21.496	-16.482
Andre driftskostnader	-8.211	-8.095	-7.530	-6.073	-6.166
Nedskrivninger på lån, kreditter og garantier	-3.622	-3.423	-1.539	-2.382	-480
Resultat før skatt	37.566	31.623	23.562	18.443	23.873
Skatt	-10.181	-8.449	-6.944	-5.428	-6.770
Årets resultat	27.385	23.174	16.618	13.015	17.103
Fra balansen (1.000 kr)					
Forvaltningskapital	2.483.571	2.258.648	1.981.508	1.833.379	1.656.309
Kontanter/fordringer på sentralbank og finans	74.743	60.858	81.033	84.813	60.397
Brutto utlån	2.090.416	1.964.039	1.746.627	1.609.103	1.450.237
Finansielle investeringer	302.793	219.293	137.592	120.884	128.045
Øvrige eiendeler	28.864	27.764	26.862	26.931	27.372
Innskudd fra kunder	1.717.968	1.521.616	1.393.838	1.274.247	1.169.050
Obligasjonsgjeld	398.668	438.932	354.165	299.268	241.659
Annen kortsiktig gjeld	71.932	26.355	21.502	89.130	87.505
Ansvarlig lånekapital	44.829	44.739	44.649	19.847	19.807
Innskutt egenkapital	39.762	39.585	0	0	0
Opptjent egenkapital	210.413	187.421	167.354	150.887	138.288
Nøkkeltall					
Lån i Eika Boligkreditt As (i 1.000 kr)	936.082	938.309	816.484	637.136	445.013
Egenkapital %	10,07 %	10,05 %	8,45 %	8,23 %	8,35 %
Egenkapitalavkastning	11,33 %	11,22 %	10,44 %	8,97 %	13,22 %
Ren kjernekapitaldekning	16,46 %	14,70 %	12,97 %		
Kjernekapitaldekning	17,66 %	18,03 %	16,62 %		
Kapitaldekning	17,66 %	18,03 %	16,62 %	14,98 %	15,64 %
Kostnader/Inntekter (ekskl. verdipapirer)	49,1 %	49,6 %	56,5 %	56,7 %	51,3 %
Kostnader/Inntekter	47,7 %	48,9 %	55,4 %	57,4 %	49,3 %
Antall ansatte	30	27	25	25	24
Årsverk	24,4	23,5	21,8	22,4	21,0

Banken har hatt god volumvekst på de fleste forretningsområder.

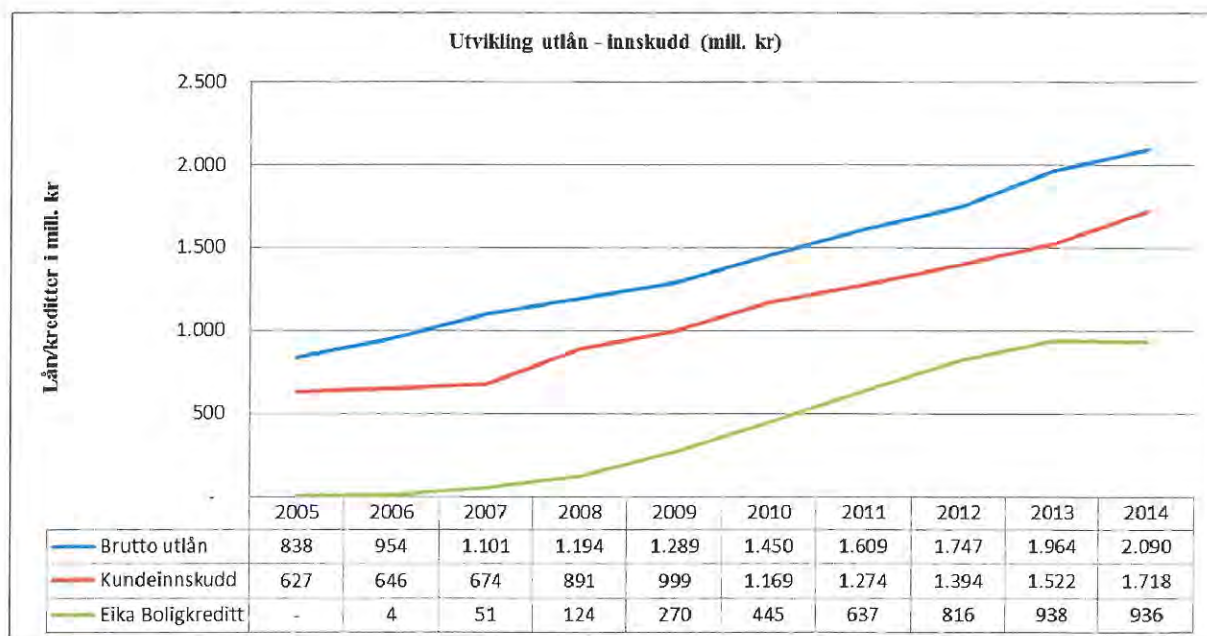
registreres en svak økning, men på slutten av 2014 var det et press på marginen på lån og kreditter.

Frem til 2012 var det en periode med kontinuerlig marginfall på lån og kreditter. De siste åra kan det



Banken har klart å kompensere marginfallet med en betydelig økning i volum i samme perioden.

I siste 10 års periode har brutto utlån økt fra 838 mill. kr. til 3.026 mill. kr, inklusive lån i Eika Boligkreditt AS.



I løpet av 2014 har banken realisert en del finansielle investeringer som ikke er av strategisk karakter. Disse salgene ga et positivt resultat på 2,3 MNOK. Utbytte fra selskaper der banken har strategiske interesser er resultatført med til sammen 1,2 MNOK.

Provisjonsinntektene har økt betydelig det siste året. Det største bidraget er provisjon på lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS.

Kostnader

Forholdet mellom kostnader og inntekter er noe redusert i siste regnskapsår. Banken har økt antall ansatte over de siste åra for å være tilpasset økt kundetilstrømning og betjening i ulike kundekanaler. Det såkalte K/I-tallet, eksklusive verdipapirgevinster er på vel 51 % i 2014 (K/I= Kostnader/Inntekter).

Nedskrivninger

Årets nedskrivninger totalt på lån, kreditter og garantier er på kr 3,6 mill. kr. Dette kommer fra individuelle vurderte engasjement. Gruppevis

nedskrivninger er holdt tilnærmet uendret i perioden.

Nedskrivningene for året utgjør 0,17 % av brutto utlån i porteføljen. Nedskrivningene inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS, er på 0,12 % av brutto utlån.

Misligholdte lån og kreditter var ved utgangen av året på 15,4 mill. kr, som utgjør 0,74 % av brutto utlån. Banken har en tapsavsetningsgrad på 86 %, tilsvarende tall ved utgangen av 2013 var på 93 %.

Utbytte

Det er avsatt kr 4,25 mill kr i utbytte for 2014. Dette gir en utbetaling på kr 10,8 pr EK-bevis. I tillegg er det avsatt NOK 0,58 mill kr til utjevningsfondet. Egenkapitalbevisbrøken var ved inngangen av regnskapsåret 2014 på 17,98 %, mens den ved utgangen av 2014 var den 16,55 %.

Forvaltningskapitalen

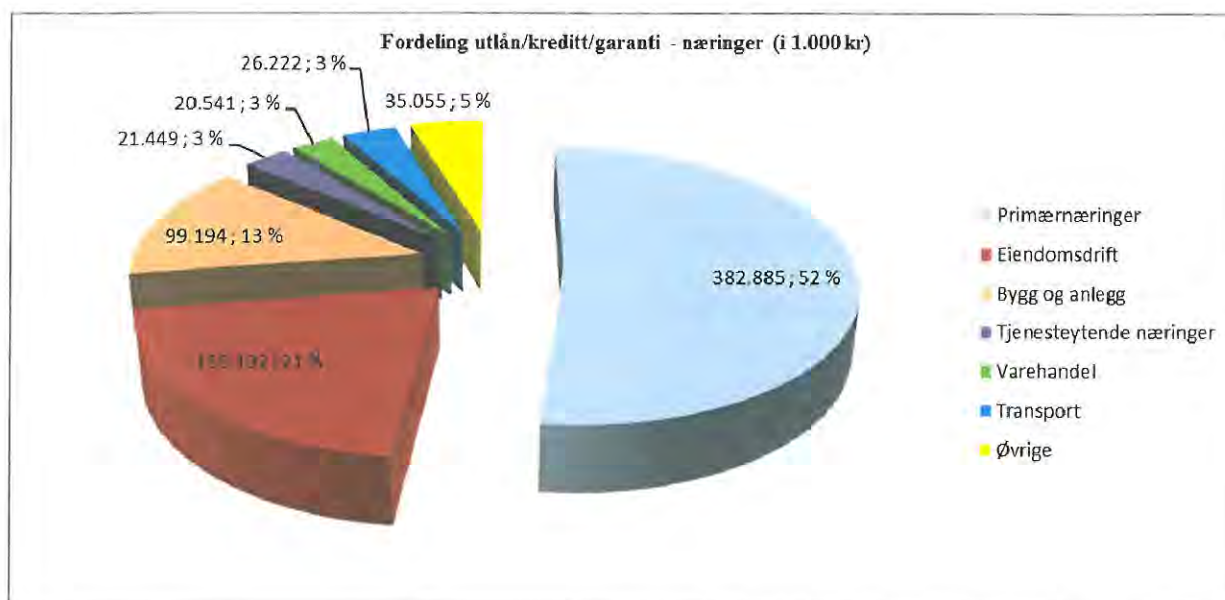
Forvaltningskapitalen i 2014 har vokst mere enn økningen i utlån. Større vekst i innskudd enn utlån er benyttet til å styrke bankens likviditetsreserver.

Utlånsvekst

Veksten på BM er noe høyere enn veksten i PM i 2014. BM har en vekst på 7,48 % mens PM har 5,87 %.

Næringene med størst prosentvis vekst i BM i 2014 er «Transport, post og telekommunikasjon» og «Forretningsmessig tjenesteyting». Disse næringene er forholdsvis små i volum blant bankens utlån og er dermed lagt under «Øvrige» i grafen under.

Grafen under viser at primærnæringene fortsatt er den næringssektoren hvor banken har størstedelen av sine utlån. I kroner er det i den næringen banken har den største veksten i 2014.



Verdipapir og obligasjoner

Banken har gjennom året styrket sin likviditet. Gjennom rammer er denne likviditetsreserven plassert i verdipapir, og i det alt vesentlige bankobligasjoner og pengemarkedsfond.

Innskudd fra kunder

Innskuddene fra kunder er i 2014 økt med knappe 200 mill kr, eller nesten 13 %. Dette er den sterkeste innskuddsveksten siden 2008.

Obligasjonsgjeld og annen kortsiktig gjeld

I løpet av året er obligasjonsgjelden redusert med 40 mill. kr. I samme periode har den kortsiktige gjelden til andre finansinstitusjoner økt tilsvarende. Denne rebalanseringen er gjort ut fra ønsket om å ligge med samme forfallsstruktur på innskudd og gjeld.

Ansvarlig lånekapital

Banken har en ansvarlig lånekapital som er bokført til 44,8 mill kr ved utgangen av året. Det er ikke gjort endringer i denne kapitalklassen i løpet av året. Dette er evigvarende fondsobligasjoner på hhv 20 mill kr og 25 mill. kr. Den på 20 mill. kr er det call på i november 2015 (omfattet av såkalt

overgangsordning, der kvaliteten på den teller mindre i bankens kjernekapital frem til innfrielse). Den på 25 mill. kr er det call på i september 2017.

Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapitalprosent ved utgangen av 2014 er på 10,07 %, en svak økning fra 2013. Overskudd for 2014 er overført til sparebankens fond med knappe 23 mill. kr. Ved årsskiftet er sparebankens fond på vel 210 mill. kr. I tillegg kommer egenkapitalbeviskapitalen på 39,8 mill. kr til bankens totale egenkapital.

Bankens rene kjernekapital er på 16,46 % pr 31.12.14. Bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning er på samme tidspunkt 17,66 %. Disse to er like da banken ikke har ansvarlig lån ved årsskiftet.

5 Andre forhold

5.1 Eierstyring og ledelse

Forstanderskap

Bankens øverste organ er forstanderskapet, som består av 15 medlemmer. 7 av medlemmene velges blant bankens innskyttere, 3 velges av egenkapitalbeviserne, 2 velges av Levanger kommune og 3 av bankens ansatte.

Forstanderskapet har i 2014 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret, kontrollkomiteen og næringsfondet.

Aasen Sparebank har et næringsfond som forvaltes av et eget styre. Årlig avkastning gir grunnlag for tildeling av næringsstøtte.

Kontrollkomite

Bankens kontrollkomite består av 3 medlemmer. Kontrollkomiteens arbeidsområde er nedfelt i Sparebanklovens § 13. Komiteen har gjennomført 6 møter i 2014. Bankens kontrollkomite fører egen protokoll fra møtene.

Styret

Styret består av 5 medlemmer. Varatillitsvalgt for de ansatte og 1. varamedlem til styret møter fast på styremøter. Banksjef er ikke medlem av styret, men han har deltatt på samtlige styremøter. Styret har en allsidig yrkes- og styreeerfaring.

Styret har i 2014 hatt 11 styremøter. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Styret fører løpende kontroll med

bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvis rapportering av finansielle nøkkeltall.

Styret har et eget revisjons- og risikoutvalg, jf. Sparebanklovens § 17 c-e. Formålet med utvalget er: «...å bidra til økt kvalitet på arbeidet med risikostyring, internkontroll og finansiell rapportering har styret etablert et revisjons- og risikoutvalg. Utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken». Utvalget utgår av styret og består pr 31.12.14 av styrets leder og ett styremedlem.

Banken er underlagt forskrift om Godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Aasen Sparebank er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen generell variabel godtgjørelse til ansatte utover en bonus som omfatter alle ansatte.

Administrasjon

Bankens administrative ledelse består av adm. banksjef, assisterende banksjef, kredittsjef og salgssjef. Forretningsstøtte/utvikling er underlagt adm. banksjef.

5.2 Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Aasen Sparebank er aksjonær i **Eika Gruppen AS**. Dette eierskapet gir kostnadsmessige effektive forretningsløsninger, og gjør at en lokalbank klarer å ta ut stordriftsfordeler. Det gjelder i første rekke komplette løsninger innen: IT, betalingsformidling, kompetanseutvikling og virksomhetsstyring. Med et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika Alliansen en rekke digitale løsninger. Dette gjelder blant annet selvbetjeningsløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde- og saksbehandlersystemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som; kommunikasjon, marked, merkevarebygging og næringspolitikk.

Banken har et strategisk eierskap i **Eika Boligkreditt AS**, og eier 1,7 % av selskapet ved utgangen av året. Banken finansierer en betydelig andel av sine boliglån innenfor 60 % av verdigrunnlag i Eika Boligkreditt AS. Selskapet innhenter kapital fra det internasjonale markedet, noe som gjør at banken har en diversifisert finansieringsbase for sin virksomhet.

Midt-Norsk Sparebankgruppe er en samarbeidsgruppe bestående av 29 Eika – banker fra Ørskog til Harstad. Samarbeidsgruppen ble startet med 22 medlemsbanker høsten 2003. Samarbeidsgruppen er senere utvidet til 29 banker. Midt – Norsk Sparebankgruppe er i dag en av 5 regioner i Eika – Alliansen.

Samarbeid mellom selvstendige sparebanker i Midt-Norge har en tradisjon helt tilbake til 1972. Gjennom slikt samarbeid har bankene, på tross av sin relativt sett beskjedne størrelse, klart å påvirke og prege mange viktige endringsprosesser.

Innherredsmegleren AS ble stiftet i 2007. Selskapet inngikk en samarbeidsavtale med Aasen Sparebank samme år. De ble samlokalisert med banken på Verdal og Levanger. Formålet med samarbeidet var å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjeneste. I 2012 kjøpte banken 66 % av selskapet. I 2013 inngikk selskapet en samarbeidsavtale med Innherred Boligbyggelag.

Selskapet har i dag 5 årsverk, hvorav 3 meglere, og 2 ressurser i administrasjon på oppgjør og marked. Faglig ledelse kjøpes gjennom advokatfirmaet Nilsen Solem Sørholt ANS.

Trøndelag Eiendom AS er et selskap som er eid av 15 lokale sparebanker i Midt-Norge tilsluttet Eika-alliansen. Selskapet jobber tett opp mot bankene og eiendomsmeglerkontorene. Målet er å skape synergier mellom meglerkontorene og tilby dem tjenester som styrker eiendomsmeglernes markedsarbeid.

5.3 Personalforhold

Arbeidsmiljøet anses som godt og det avholdes regelmessig personalmøter og produktmøter hvor formålet er oppdatering innenfor de ulike produkt- og fagområdene.

Kompetanseutviklingen for banken følger Eika-skolen og deres opplæringsprogram i forhold til autorisering og sertifisering.

Samarbeidsforholdene mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte har fungert godt. Det har blitt gjennomført årlig MTI undersøkelse i samarbeid med Barcode Intelligence AS og Eika. Resultatet av undersøkelsen brukes som grunnlag for videre prosess rundt forbedring- og bevaringsområder.

Ved utgangen av 2014 hadde banken 30 ansatte.

Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det skal være likestilling mellom menn og kvinner.

Det fysiske arbeidsmiljøet er godt. Sikkerhetsrutinene i banken gjennomgås jevnlig og vurderes som gode.

Det har i løpet av 2014 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Sykefraværet har i 2014 gått ned sammenlignet med 2013 fra 6,05 % til 1,83 %. Sykefraværet fordeler seg med 1,30 % som skyldes langtidsfravær mens 0,53 % skyldes korttidsfravær. Som korttidsfravær regner banken fravær som er registrert gjennom egenmeldinger.

HMS-arbeidet i 2014 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul. Banken er medlem av en bedriftshelsetjeneste.

Styrets oppfatning er at de ansatte har ivaretatt bankens interesser på en meget god måte.

6 Vurdering av bankens risikoområder

Virksomhetsstyringen

Mye av virksomheten i banken er relatert til beslutninger forbundet med ulik type og nivå på risiko. For å ta gode beslutninger, må man definere bankens mål og risikotoleranse på de ulike forretningsområder. I tillegg må man kontrollere at aktiviteten ligger innenfor den risikotoleranse man er definert.

Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

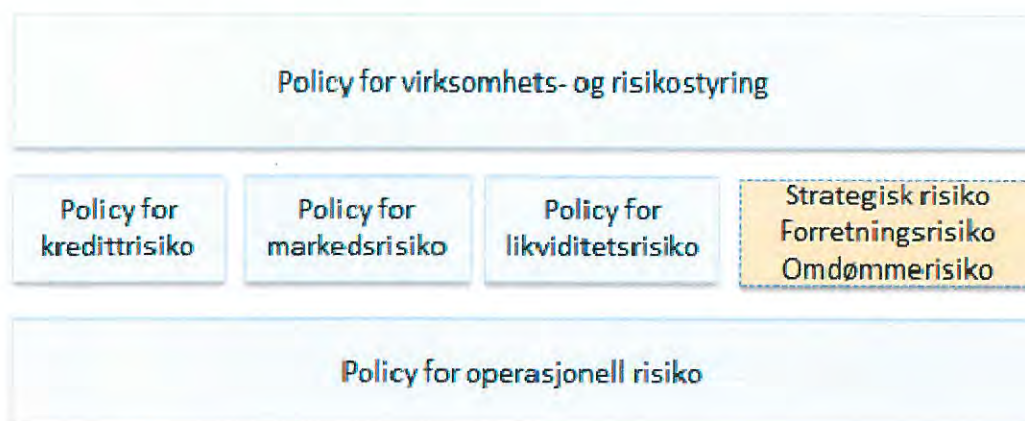
- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt
- Kontinuerlig strategiprosess for å nå bankens kortsiktige og langsiktige mål
- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Periodisk rapportering på risikoer, knyttet til bankens fastsatte mål på ulike virksomhetsområder
- Bekreftelse på etterlevelse av risikotoleranse
- Oppfølging av vedtatte korrigerende tiltak

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring gjennom å fastsette mål og risikotoleranse. Ut fra disse målene blir det laget retningslinjer og rammer som banken skal etterleve. Administrerende Banksjef står ansvarlig for realiseringen av de mål, innenfor den risiko toleranse, som styret har fastsatt.

De mål og rammer som styret fastsetter blir målt i gjennomføringsfasen, og måloppnåelsen blir rapportert til styret periodisk.

Bankens mål, risikotoleranse og rammer er definert i noen hovedpolicier. Aasen Sparebank sin

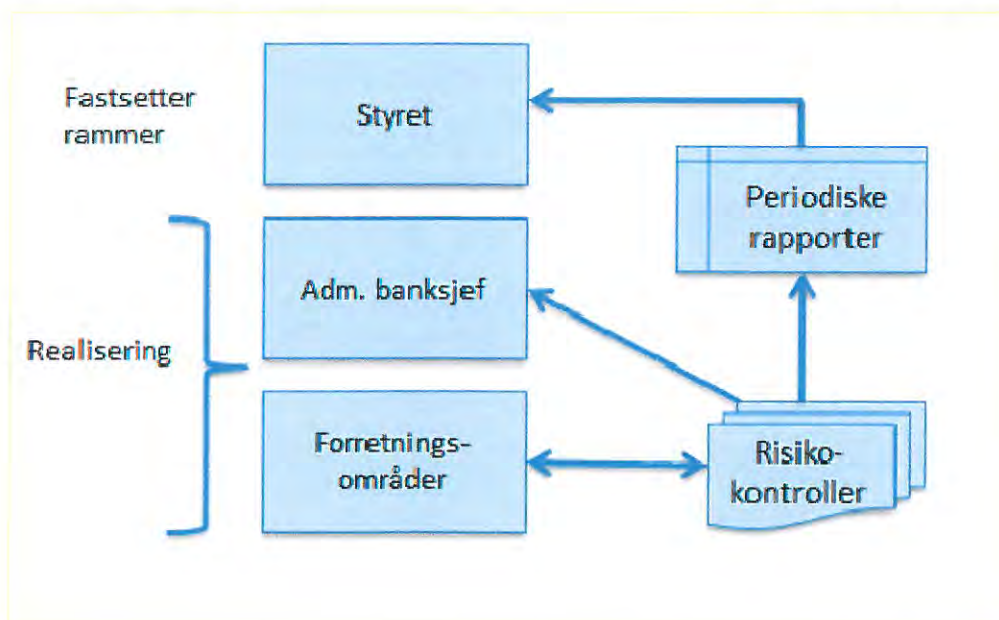
policystruktur er som følger:



Policy for virksomhets- og risikostyring er en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen og risikostyringen i banken. Dokumentet er vedtatt av bankens styre, og må også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Policier, i figur over, er underlagt en årlig revisjon av styret, eller endres ved behov i løpet av året.

Rollefordelingen i banken med hensyn til god virksomhetsstyring er som følger:



Banken har en egen Risk Manager og Controller som gjennomfører risikokontrollene. De kan rapportere direkte til styret ved behov.

Likviditetsrisiko

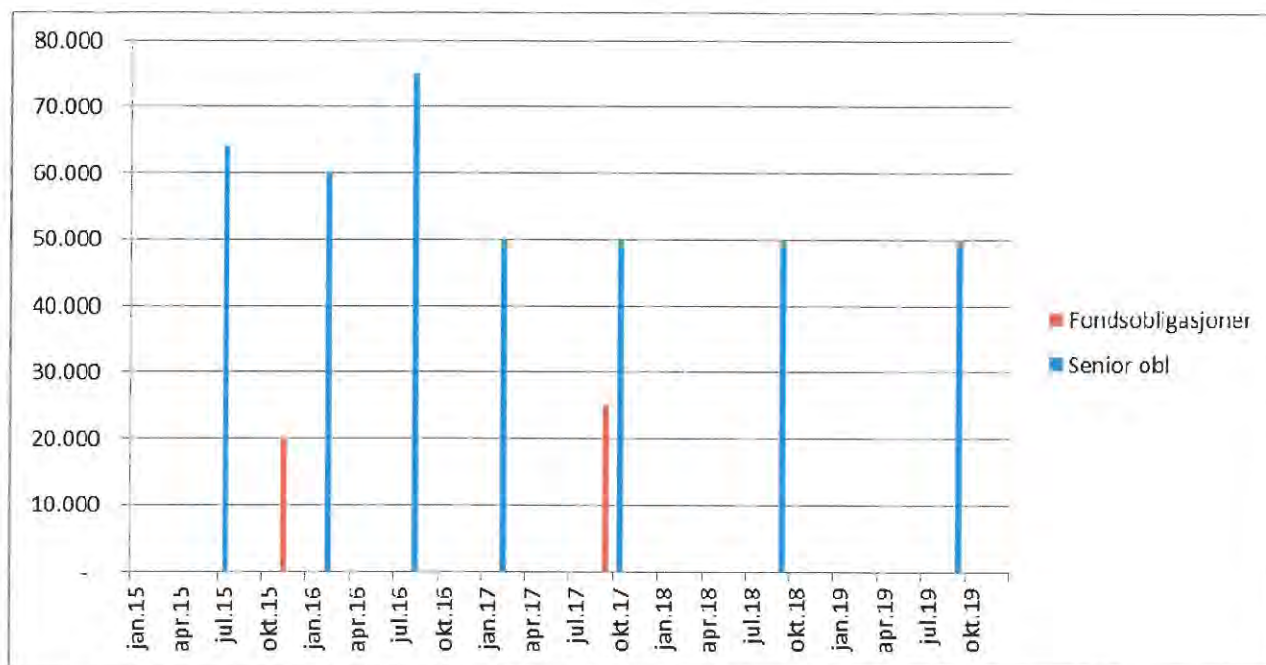
Banken har definert likviditetsrisikoen som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer å møte sine betalingsforpliktelser. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, rammer på størrelse på kundeinnskudd, forfallsstruktur på

funding, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

Banken har definert risikotoleranse mht likviditet som lav. Banken skal være i stand til å kunne klare sine betalingsforpliktelser i minst 6 måneder uten ny ekstern finansiering i et stressscenario. Dette er et tenkt tilfelle der banken utsettes for en kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise.

Ved utgangen av 2014 var innskuddsdekningen på 82,2 %. Dette er en økning fra 2013, da innskuddsdekningen var på 77,5 %. Banken har hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsvekst i året.

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av likviditetsbehovet gjennom obligasjonsmarkedet. Ved årsskiftet hadde banken følgende forfallsstruktur på sine utstedte obligasjoner:



Banken har fastsatt rammer på hvor store innskudd som kan komme fra enkeltkunder, eller grupper av kunder. Dette for å redusere sårbarheten for flytting av større innskuddsmidler.

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB Bank ASA på 90 mill. kr. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i Aasen Sparebanks beregning av diverse nøkkeltall for likviditet og likviditetsreserver. Rammen på denne inngår heller ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Likviditetsindikator I og II er på henholdsvis 107,5 og 111,4 ved årsskiftet.

Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er pantsatt i Norges Bank til en verdi av 60,1 mill. kr. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunktet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et mål på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager (ved en stressituasjon). Det innføres internasjonale minimumsmål fra oktober 2015 med indikator 60 %, med opptrapping til 100% ved utgangen av 2019. Banken hadde en LCR ved utgangen av 2014 på 64 %.

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner (OMF'er) utstedt av Eika Boligkreditt AS, når disse ikke kjøpes av andre investorer. Ved årsskiftet er denne forpliktelsen kr 0. Eika Boligkreditt AS har en likviditet som er større enn forpliktelsene de neste 12 måneder.

Markedsrisiko

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til bankens eksponering i ulike typer verdipapirer. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finansaktiva.

De største eksponeringene på området kommer med bakgrunn i å ha tilstrekkelig med likviditetsreserver. Markedsplasseringene må derfor ses i sammenheng med bankens likviditetspolicy. Gjennom sin likviditetsforvaltning ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norsk statspapirer.

Bankens totale eksponering mot egenkapitalinvesteringer er på 59,9 mill. kr pr 31.12.14. Banken har en relativt beskjeden

eksponering når det gjelder kortsiktig plassering i aksjer. Når det gjelder anleggsaksjer er eksponeringen større, og knappe 48,7 mill. kr av dette er eierskap i Eika Boligkreditt AS. Banken har et eierskap i dette selskapet i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet (dynamisk eierskapsmodell).

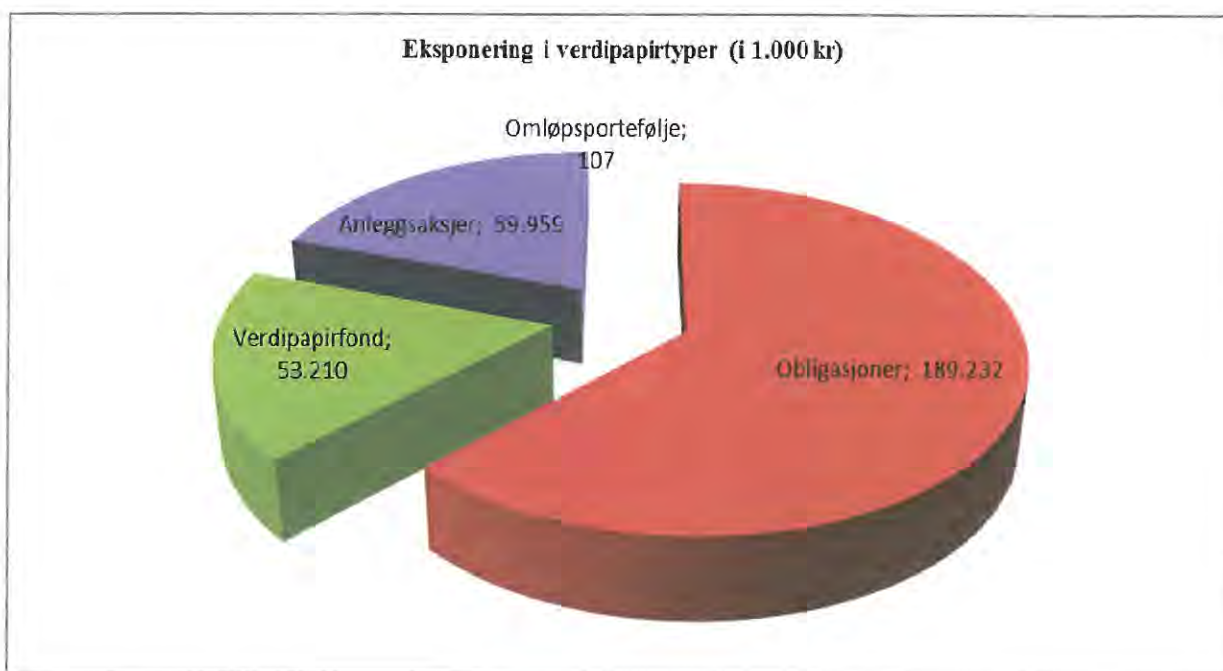
Banken har investeringer i verdipapirfond tilsvarende 53,2 mill. kr ved utgangen av regnskapsperioden.

Bankens eksponering i ansvarlige lån og fondsobligasjoner skal være begrenset, og var ved årsskiftet på 3 mill. kr.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne forvaltningsavtalen gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes. Når det gjelder obligasjonsporteføljen er dette hovedsakelig likviditetsreserve.

En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel. Ved utgangen av året har banken ingen lån i Norges Bank.

Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen skjer kvartalsvis. Beholdningen av obligasjoner ved årsskiftet var på 189,2 mill. kr.



Når det gjelder valuta har banken en beskjedent risiko. Banken har ikke lån i valuta og beholdningen av valuta er kun kontanter, holdt til kundeformål. Pr 31.12.14 har banken en eksponering i valuta på 1,6 mill. kr.

Banken har pr årsskiftet gitt fastrentelån til kunder på 61 mill. kr. Disse er sikret med 2 renteswapper på til sammen 55 mill. kr.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn 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.

Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha mot enkeltbransjer.

Aasen Sparebank kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer kvalitet til banken periodisk.

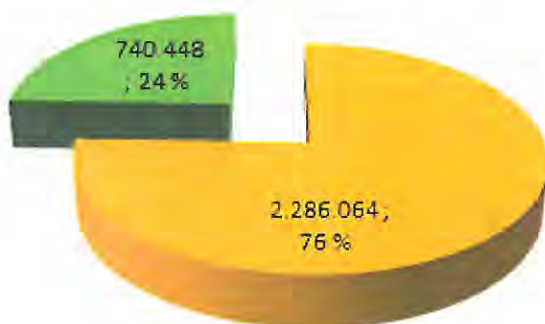
Bankens kredittpolicy revideres årlig og har innarbeidet «retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmakts struktur.

Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1-12 (Enkelte engasjement kan være uklassifisert på balansetidspunktet). En nærmere beskrivelse av klassifiseringssystemet er omtalt i note 6.

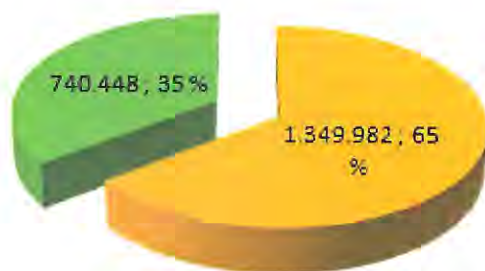
I sin kredittpolicy har banken definert sitt primærmarked til å omfatte kommunene; Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy.

Fordelingen av utlån mellom PM og BM er slik ved årsskiftet, tall i 1.000 kr. (med og uten lån i Eika Boligkreditt AS).

Lån inkl Eika Boligkreditt AS



Lån ekskl Eika Boligkreditt AS



■ Personkunder ■ Næringslivskunder

Nedskrivninger på engasjementer holdt seg på et relativt sett lavt nivå også i 2014. Banken foretok nedskrivninger på lån og kreditter på til sammen 3,6 mill. kr i 2014, mot 3,4 mill. kr i 2013. De gruppevise nedskrivningene er holdt tilnærmet uendret i året. Avsetningen på gruppevise nedskrivninger ved utgangen av 2014 er på knappe 7,8 mill.kr. De individuelle nedskrivningene er på knappe 5,5 mill. kr.

Operasjonell risiko

Policy for operasjonell risiko beskriver bankens overordnede styring av operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dokumentet er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring.

Operasjonell risiko oppstår som følge av bankens samlede virksomhet, med tilhørende risikoområder. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer.

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Eika Kapitalforvaltning AS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika ViS. Gjennom kjøp av tjenester fra disse vil man ta

ned den operasjonelle risikoen på de respektive områdene, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Banken har investert betydelig ressurser i virksomhetsstyringen de siste åra. Dette som en følge av betydelige større regulatoriske krav. Området er bemannet med Risk Manager og Controller som ivaretar mye av den operative overvåkningen av området.

Gjennom kontroller og overvåkning av virksomheten er det ikke avdekket handlinger av vesentlig karakter som har medført økte tap for banken eller økt risikoeksponering.

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Aasen Sparebank må til enhver tid oppfylle det gjeldende regelverk for kapitaldekning. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man tar stilling til om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens totale kapitalbehov (ICAAP-prosessen).

Banken har en kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2018. Styret har vært involvert i bankens ICAAP-prosess, og vedtatt

mål for kapitaldekningen, herunder en kapitalplan for planperioden.

Det nødvendige kapitalbehovet for banken beregnes på ulike risikoområder, hensyntatt bankens strategi. I dette ligger det at man skal ha en plan for bankens ansvarlige kapital i planperioden, som ligger over regulatoriske krav. Når man foretar en beregning av det fremtidige kapitalbehovet, foretar man også en stresstest for alvorlig økonomisk tilbakeslag.

Bankens ansvarlige kapital skal være tilstrekkelig for å møte dette tilbakeslaget.

	2014	2015	2016	2017	2018
Ren kjernekapitaldekning	13,5 %	13,5 %	14,5 %	14,5 %	14,5 %
Kjernekapitaldekning	15,0 %	15,0 %	16,0 %	16,0 %	16,0 %
Ansvarlig kapitaldekning	17,0 %	17,0 %	18,0 %	18,0 %	18,0 %

Ved årsskiftet hadde banken følgende kapitaldekningstall:

Ren kjernekapitaldekning	16,46 %
Kjernekapitaldekning	17,66 %
Kapitaldekning	17,66 %

Banken har en uvekta kjernekapitaldekning på 9,48% pr 31.12.14.

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner.

Banken er godt kapitalisert i forhold til innfasingen av nye regulatoriske krav.

7 Samfunnsansvar

Banken har egne retningslinjer for samfunnsansvar og arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i vår daglige drift. Bankens retningslinjer for samfunnsansvar omhandler 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 produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken

Beregningene i ICAAP-prosessen vil være førende for sentrale policy dokumenter.

Banken meddelte Finanstilsynet sine kapitalmål i 2013. I forbindelse med ICAAP-prosessen 2014 ble disse kapitalmålene bekreftet (uendret fra 2013).

Bankens måltall meddelt Finanstilsynet er følgende:

skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

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

Miljø

Banken driver en virksomhet som i liten grad forurensar det ytre miljø, da innsatsfaktorer hovedsakelig består av kapital og de ansattes kompetanse.

Fysisk avfall kildesorteres og blir hentet av Retura IR. Retura IR er sertifisert i henhold til kvalitetsstandarden NS-EN ISO 9001 og miljøledelsesstandarden NS-EN ISO 14001.

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Reiser holdes på et minimum, og når det er hensiktsmessig deltaes det på møter gjennom telefon og Lync som alternativ til reiser.

Menneskerettigheter

Jfr. bankens etiske retningslinjer skal det ikke finne sted diskriminering basert på kundens alder, kjønn, rase, nasjonalitet eller sivil status.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken ønsker å skape et positivt, motiverende og utviklende arbeidsmiljø. Dette bestrebes oppnådd gjennom gjensidig tillit. Samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå dette målet. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre og kunder med respekt, og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet.

Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase og nasjonalitet skal ikke finne sted.

Arbeidsmiljøet i banken anses om godt og dette underbygges av det lave sykefraværet, og svært høy deltakelse på sosiale arrangementer i regi av banken.

Bekjempelse av korrupsjon

Banken foretar kontroller knyttet til forskriften mot hvitvasking. Gjennom disse kontrollene vil man også kunne avdekke korrupsjon. Funn som blir gjort rapporteres umiddelbart til Økokrim.

8 Samfunnsrolle

Den viktigste samfunnsrollen banken har er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet og stimulere til næringsutvikling. Dette gjør vi gjennom profesjonell drift og utvikling. Ellers har vi som mål å ta del i samfunnsutviklingen gjennom andre strukturer og yte midler til lokalsamfunnet gjennom gaver og allmennyttige formål.

Banken har i 2014 bidratt til lokalsamfunnet gjennom gavemidler, sponing, støtte og næringsfond.

9 Framtidsutsikter for 2015

Banken har lagt en vekststrategi også for 2015 med mål om å øke sine markedsandeler. Dette som en konsekvens av et godt lokalt marked, med et stabilt arbeidsmarked og stabile boligpriser.

Det er et historiske lavt rentenivå som en konsekvens av en svak økonomisk utvikling i Europa og for våre handelspartnere.

Både korte og lange renter har falt betydelig i 2014, og markedet forventer ytterligere fall i 2015. Dette vil medføre økt kjøpekraft og stimulere inflasjonen. Et historisk lavt rentemarked vil samtidig utfordre bankenes avkastning. Vi forventer en lavere egenkapitalavkastning i årene fremover enn tidligere år.

Banken møter 2015 med en styrket finansiell posisjon og øker samtidig antall ansatte for å ivareta eksisterende og nye kunder. Vi erfarer samtidig at konkurransen tiltar og forventer en ytterligere økt konkurranse, spesielt på kreditt.

Bankbransjen er ellers preget av en høy innovasjonstakt knyttet til digitale tjenester. Dette gir våre kunder tilgang til selvbetjente løsninger. Lokalbankene, gjennom Eika, vil gjennom 2015 ha høy fokus på utvikling av digitale kanaler. Digitaliseringen vil endre måten vi betjener våre kunder på.

Samtidig med digitalisering er det også viktig for banken å lykkes med nærhet og tilstedeværelse gjennom våre kontorlokaler. I 2015 flytter banken inn i nye lokaler på Levanger.

Utsiktene for 2015 ansees som gode, selv om det forventes en mer moderat økonomisk vekst med lav inflasjon og lave renter både ute og i Norge. For norske banker vil presset på marginer medføre økt fokus på god og kostnadseffektiv drift.

10 Takk

Aasen Sparebank har lagt bak seg et godt økonomisk år. Banken kan vise til høy kunde- og medarbeidertilfredshet.

Styret vil takke alle sine kunder og forretningsforbindelser for deres medvirkning og lojalitet.

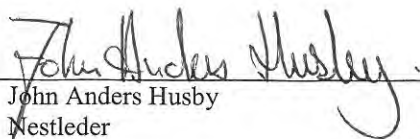
Det rettes også en stor takk til ansatte og tillitsvalgte for deres innsats. I tillegg er det hyggelig å kunne rette en takk til bankens egenkapitalbevisiere som har valgt å plassere kapital i banken.

Banken ser frem til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

Åsen, 31.desember 2014/ 17.februar 2015



Greta Reinaas
Styreleder



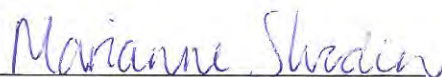
John Anders Husby
Nestleder



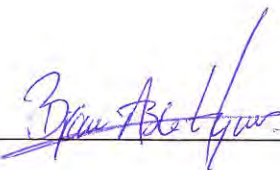
Einar Bangstad



Eilif Due



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Årsregnskapet

I Resultatregnskap

	note	Regnskap 2014	Regnskap 2013
RESULTATREGNSKAP			
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.166	1.046
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		105.767	96.811
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		4.446	3.155
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	81
Sum renteinntekter og lignende inntekter		111.379	101.093
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		621	332
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		43.040	38.912
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		12.771	12.222
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		2.653	2.708
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.197	1.226
Sum rentekostnader og lignende kostnader		60.283	55.400
I Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		51.096	45.693
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.			
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.		1.840	2.117
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.		1.840	2.117
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24		
4.1 Garantiprovisjon.		476	390
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter.		24.993	21.197
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.469	21.587
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader.		3.363	2.498
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.		3.363	2.498
6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	8, 10		
6.1 Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.		229	126
6.2 Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning.		1.724	499
6.3 Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		308	297
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		2.261	922
7. Andre driftsinntekter.	25		
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		435	412
7.2 Andre driftsinntekter.		1	17
Sum Andre driftsinntekter.		436	429
II Netto andre driftsinntekter		26.643	22.557
III Sum driftsinntekter		77.739	68.250

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn.	28a	15.490	13.086
8.1.2	Pensjoner	27	1.266	1.584
8.1.3	Sosiale kostnader		2.993	2.327
8.2	Administrasjonskostnader.		8.692	7.863
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader.		28.440	24.860
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger	11	1.762	1.728
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.762	1.728
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		788	910
10.2	Andre driftskostnader.		6.097	5.886
Sum	andre driftskostnader		6.885	6.796
IV	Sum driftskostnader		37.087	33.384
V	Driftsresultat før tap		40.652	34.866
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån.		3.622	3.423
11.feb	Tap på garantier mv.			
Sum	tap på utlån, garantier mv.		3.622	3.423
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning			
12.2	Gevinst/tap		536	180
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		536	180
13.	Skatt på ordinært resultat	30	10.181	8.449
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		27.384	23.174
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer	18		
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		4.255	2.898
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		22.396	19.731
17.2.5	Overført til gavefond og/ eller gaver		150	150
17.2.6	Overført til utjevningsfondet		584	395
Sum	disponeringer		27.384	23.174

II Balanse

<i>EIENDELER</i>		<i>Regnskap 2014</i>	<i>Regnskap 2013</i>
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker	72.634	58.877
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	506	638
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.602	1.343
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2.109	1.981
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22, 28b	
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter	120.554	124.374
4.4	Byggelån	21.764	53.302
4.5	Nedbetalingslån	1.948.098	1.786.363
	Sum utlån før nedskrivninger	2.090.416	1.964.039
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.457	-5.481
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.788	-7.825
Sum	netto utlån og fordringer på kunder	2.077.172	1.950.733
5.	Overtatte eiendeler	0	0
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	8, 9	
6.1	Utstedt av det offentlige.		
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner.	9.023	
6.2	Utstedt av andre.		
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	180.209	157.827
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer		
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	189.232	157.827
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	8, 10	
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.	113.561	61.466
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	113.561	61.466
10.	Immaterielle eiendeler		
10.2	Utsatt skattefordel	1.016	888
10.3	Andre immaterielle eiendeler		
Sum	Immaterielle eiendeler	1.016	888
11.	Varige driftsmidler	11	
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler	1.912	1.726
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	15.246	16.072
Sum	varige driftsmidler.	17.158	17.798
12.	Andre eiendeler.	12	
12.2	Andre eiendeler.	308	170
Sum	andre eiendeler.	308	170
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter	8.979	8.102
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.403	806
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.382	8.908
SUM	EIENDELER	2.483.571	2.258.648

GJELD OG EGENKAPITAL
GJELD:

14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		42.640	2.739
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		42.640	2.739
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15, 22		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.226.946	1.316.288
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		491.022	205.328
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		1.717.968	1.521.616
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.3	Obligasjonsgjeld		409.668	438.932
16.4	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-11.000	
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		398.668	438.932
17	Annen gjeld	15, 30		
17.3	Annen gjeld		19.155	15.573
Sum	annen gjeld		19.155	15.573
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		9.190	7.100
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	947	943
19.3	Individuell nedskrivning på garantier			
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		947	943
20.	Ansvarlig lånekapital			
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	44.829	44.739
Sum	Ansvarlig lånekapital		44.829	44.739
SUM	GJELD		2.233.396	2.031.642

EGENKAPITAL

21	Innskutt egenkapital	18		
21.1.2	EK-beviskapital		40.000	40.000
21.1.2	Beholdning av EK-beviskapital		-670	-840
21.2	Overkurs fond		418	425
21.8	Annen innskutt egenkapital		15	
SUM	Innskutt egenkapital		39.762	39.585
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2.1	Sparebankens fond		209.482	187.086
22.2.2	Udisponert overskudd			
22.4	Utjevningsond		979	395
22.5	Annen egenkapital		-48	-60
Sum	opptjent egenkapital		210.413	187.421
SUM	EGENKAPITAL		250.175	227.006
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		2.483.571	2.258.648

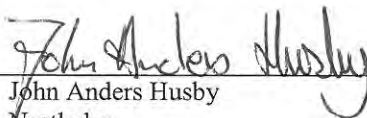
POSTER UTENOM BALANSEN

23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	25.067	26.110
23.2	Garantier til Eika Boligkreditt AS	20	126.351	145.303
23.3	Pantstillelse	8	60.086	60.898
23.4	Renteswapper	5	55.000	110.000
Sum	betingede forpliktelser		266.504	342.311

Åsen, 31.desember 2014/ 17. februar 2015



Greta Reinaas
Styreleder



John Anders Husby
Nestleder



Einar Bangstad



Eilif Due



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Årsrapport – Aasen Sparebank 2014

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2014.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

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 oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

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 rentemethode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Aasen Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21. desember 2004. Utlån vurderes til virkelig verdi. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemethode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Utlån vurdert til amortisert kost vil være tilnærmet lik pålydende av lånene. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede løpetid.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives. Bankens modell for nedskrivninger bygger på at der det foreligger objektive bevis for risiko for tap. Det gjøres en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den sikkerhet som er stilt for lånet, samt en vurdering 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 banken har kjennskap til om følgende type hendelser:

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

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko 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/tapsutsatte engasjement.

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatt.

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

Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Modellen Aasen Sparebank anvender er tilpasset bankens kundegrunnlag og størrelse. Den samme modellen skiller på privat- og næringskunder. Modellen tar hensyn til hvordan kundene er risikoklassifiserte. Risikoklassen er avhengig beregnet misligholdssannsynlighet. Modellen kjøres kvartalsvis med tilhørende endring i de gruppevis nedskrivningene.

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. Bankens fordeling av sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER**Finansielle derivater**

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Bankens utlån til fastrente, disse er sikret med renteswapper. Det er ingen kapital/hovedstol som betales knyttet til renteswappene. Det er kun betaling av renter knyttet til disse, der banken inntektsfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenombalansepost. Se note 5.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsporete verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 8 og 10.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjoner klassifisert som anleggsmidler vurderes til

anskaffelseskost. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, innhentes priser fra uavhengig megler.

Aksjer og grunnfondsbevis

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

Banken eier 66 % av aksjene i Innherredsmegleren. Regnskapsmessig behandles denne investeringen som en investering av aksjer, klassifisert som anleggsmidler. Det foretas ingen konsolidering av deres regnskap inn i bankens regnskap.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Banken bruker Norsk Regnskapsstandard for bokføring av pensjonskostnader (NRS 6). Ytelsesordninger er vanligvis gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader". Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under samme post.

Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigert for avvik i estimater og 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.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

Alle ansatte er på innskuddsbasert ordning pr 31.12.14. Innskuddspensjon er sparing til alderspensjon. Alle medlemmer i denne ordningen får en pensjonskonto som arbeidsgiver betaler inn jevnlig innskudd til. Innskuddene investeres og gir avkastning. Saldoen ved pensjonsalder utbetales som alderspensjon. I tillegg til å spare til alderspensjon har Aasen Sparebank valgt å sikre medlemmene i tilfelle død og uforhet. Pt har banken en ansatt som faller inn under den nye ordningen. Den innskuddsbaserte ordningen er kostnads- og forpliktelsesmessig en oversiktlig ordning. Det som er regnskapsført som kostnad for året er og blir kostnaden for avtalen det året.

Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnader kostnadsføres under andre sosiale kostnader.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt

skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Beregningen av skattekostnaden inkluderer også formuesskatten.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.14.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje i balansen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 3 – Datterselskap og tilknyttede selskap

Banken eier ved årsskiftet 66 % av aksjene i Innherredmegleren AS (996.956.512), med kontoradresse 7600 Levanger. Selskapet eies av følgende:

Oversikt over aksjonærer pr 31.12.14

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Aasen Sparebank	66	66 %	66 %
Krifos AS	17	17 %	17 %
Stein Aksnes Holding AS	17	17 %	17 %
Sum	100	100 %	100 %

Regnskapet for 2014 viser et årsresultat etter skatt på 217 TNOK. Selskapets egenkapital er på 2.098,- TNOK pr 31.12.14.

Aksjene, tilsvarende en eierandel på 66 %, ble kjøpt våren 2012 til en pris av 4 MNOK kr. Innherredmegleren AS er utelatt fra konsolidering, da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme Aasen Sparebanks stilling og resultat.

Pr 31.12.2014 har Innherredsmegleren AS en kreditt i banken med ramme på 2.000 TNOK og et nedbetalingslån på TNOK 1.301. Pr samme dato har selskapet innestående i Aasen Sparebank 149 TNK i bundne skattetreks midler og 16.363 TNOK i klientmidler og øvrig driftskapital.

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 har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 82,2 % mot 77,5 % året før. For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Det er etablert en trekkrettighet i DNB 90 MNOK kr, for å sikre seg mot kortsiktige likviditetsmessige svingninger. Kreditten benyttes bare kortsiktig og inngår ikke i bankens langsiktige finansiering.

I tabellen nedenfor er benyttede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Nedskrivninger på lån/kreditter er fordelt på engasjement uten løpetid. Over og underkurser på verdipapir er satt til samme løpetid som hovedstolen har.

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	72.634	0	0	0	0	0	72.634
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	2.108	0	0	0	0	1.602	506
Utlån til og fordring på kunder	2.077.172	135.355	15.689	42.973	354.517	1.541.883	-13.245
Obligasjoner og sertifikater	189.232	0	9.507	51.789	115.936	12.000	0
Øvrige eiendelsposter	142.425	0	0	0	0	0	142.425
Sum eiendelsposter	2.483.571	135.355	25.196	94.762	470.453	1.555.485	202.320
- herav utenlandsk valuta	1.564						1.564
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	42.640	0	0	0	0	0	42.640
Innskudd og gjeld til kunder	1.717.968	0	43.627	90.227	0	0	1.584.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	443.497	0	0	83.869	359.628	0	0
Ørig gjeld	29.291	0	0	0	0	0	29.291
Egenkapital	250.175	0	0	0	0	0	250.175
Sum gjeld og egenkapital	2.483.571	0	43.627	174.096	359.628	0	1.906.220
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	135.355	-18.431	-79.334	110.825	1.555.485	-1.703.900
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn 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, og er nedfor nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko samt prisorisiko. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 61 MNOK kr ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2015-2022. Disse lånene er sikret med renteswapper på til sammen 55MNOK kr. Fastrentelånene som forfaller i perioden 2019-2022, er på til sammen 12,8 MNOK kr. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 130,5 MNOK kr, fordelt på forfall i februar, mai, og oktober 2015. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en veid kredittvarighet på 1,8 år. Durasjon med hensyn til renteendring er på 0,16 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,66 MNOK kr ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 2 MNOK. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

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:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	72.634	0	0	0	0	0	72.634
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	2.108	0	0	0	0	0	2.108
Utlån til og fordring på kunder	2.077.172	0	1.485	16.444	35.627	2.736	2.020.880
Obligasjoner og sertifikater	189.232	22.149	167.083	0	0	0	0
Øvrige eiendelsposter	142.425	0	0	0	0	0	142.425
Sum eiendelsposter	2.483.571	22.149	168.568	16.444	35.627	2.736	2.238.047
- herav utenlandsk valuta	1.564						1.564
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	42.640	0	0	0	0	0	42.640
Innskudd og gjeld til kunder	1.717.968	0	43.627	86.907	0	0	1.587.434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	443.497	113.838	329.659	0	0	0	0
Øvrig gjeld	29.291	0	0	0	0	0	29.291
Egenkapital	250.175	0	0	0	0	0	250.175
Sum gjeld og egenkapital	2.483.571	113.838	373.286	86.907	0	0	1.909.540
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	-91.689	-204.718	-70.463	35.627	2.736	328.507
- herav utenlandsk valuta	0						0

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen, samt plassering i minibanker. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Bokført beløp er på 1,6 MNOK kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør pr årsskiftet er på 60 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med om lag 6 MNOK.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Renteinstrumenter utenfor balansen:

	Utløp	Nominelt beløp	Markedsverdi
		31.12.2014	31.12.2014
Renteswap, fastrente	10.11.2015	25.000	-514
Renteswap, fastrente	01.11.2017	30.000	-1.178
Sum		55.000	-1.692

Avtaler om å bytte rentebetingelser til markedsbetingelser for et avtalt beløp over en nærmere avtalt periode. Det er kun rentebetalinger som er knyttet til transaksjonsflyten. Motpart i renteswapp betaler flytende rente og mottar fastrente fra Aasen Sparebank.

Disse er knyttet til fastrentelån til kunder, der banken mottar fastrente. Banken har en eksponering mot fastrentelån til kunder på til sammen 61 MNOK.

Note 6 – Utlån

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 gitte kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2014	31.12.2013
Brutto utlån	2.090.416	1.964.039
Nedskrivning på individuelle utlån	-5.457	-5.481
Nedskrivning på grupper av utlån	-7.788	-7.825
Netto utlån	2.077.172	1.950.733
Garantier	25.067	26.111
Ikke optrukne kredittrammer	136.805	105.931
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.239.043	2.082.775

Sikkerheter

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

Risikoklassifisering

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå.

Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse/definert risiko	PD nedre grense	PD øvre grense
1 Lav	0,00 %	0,10 %
2 Lav	0,10 %	0,25 %
3 Lav	0,25 %	0,50 %
4 Middels	0,50 %	0,75 %
5 Middels	0,75 %	1,25 %
6 Middels	1,25 %	2,00 %
7 Middels	2,00 %	3,00 %
8 Høy	3,00 %	5,00 %
9 Høy	5,00 %	8,00 %
10 Høy	8,00 %	100,00 %
11 Høy	Mislighold	
12 Høy	Tapsutsatt	
Ikke klassifisert, Høy		

Kriterier	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	100 %	Egen modell PM	100 %	Egen modell BM
Sikkerhet	0 %	Verdi eiendel	0 %	Verdi eiendel

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2014

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Samlet 31-12-2014								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.667.741	74,0 %	1.539.623	16.717	111.401	0	-
Risikoklasse 4 - 7	Middels	374.063	16,6 %	358.346	2.614	13.103	0	-
Risikoklasse 8 - 10	Høy	169.709	7,5 %	163.248	4.972	1.489	0	-
Risikoklasse 11	Misligholdt	5.420	0,2 %	5.384	0	36	0	5.422
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	14.815	0,7 %	14.552	263	0	5.457	9.997
Ikke klassifisert	Høy	20.551	0,9 %	9.261	501	10.772	0	-
SUM		2.252.299	100,0 %	2.090.416	25.067	136.801	5.457	15.419

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Personmarked 31-12-2014								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.055.571	75,6 %	1.011.191	1.204	43.176	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	217.636	15,6 %	215.895	117	1.624	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	106.285	7,6 %	105.578	399	308	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	4.916	0,4 %	4.916	0	0	0	4.917
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	12.375	0,9 %	12.375	0	0	4.367	7.556
Ikke klassifisert	Høy	36	0,0 %	35	0	0	0	0
SUM		1.396.819	100,0 %	1.349.990	1.720	45.108	4.367	12.472

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Bedriftsmarked 31-12-2014								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	612.170	71,6 %	528.432	15.513	68.225	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	156.427	18,3 %	142.451	2.497	11.479	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	63.424	7,4 %	57.670	4.573	1.181	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	504	0,1 %	468	0	36	0	505
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	2.440	0,3 %	2.177	263	0	1.090	2.441
Ikke klassifisert	Høy	20.515	2,4 %	9.226	501	10.772	0	0
SUM		855.480	100,0 %	740.424	23.347	91.693	1.090	2.946

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2013

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Samlet 31-12-2013								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.485.241	70,9 %	1.405.029	18.948	61.264	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	438.905	20,9 %	389.253	6.548	43.104	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	152.436	7,3 %	150.426	448	1.562	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	7.940	0,4 %	7.773	167	0	0	1.941
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	11.529	0,6 %	11.529	0	0	5.481	7.751
Ikke klassifisert	Høy	29	0,0 %	28	0	1	0	2.393
SUM		2.096.080	100,0 %	1.964.038	26.111	105.931	5.481	12.085

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Personmarked 31-12-2013								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	980.871	74,3 %	937.453	775	42.643	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	206.644	15,6 %	204.617	117	1.910	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	121.593	9,2 %	121.358	77	158	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	5.782	0,4 %	5.782	0	0	0	0
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	5.853	0,4 %	5.853	0	0	1.369	5.999
Ikke klassifisert	Høy	28	0,0 %	28	0	0	0	2.393
SUM		1.320.771	100,0 %	1.275.091	969	44.711	1.369	8.392

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Bedriftsmarked 31-12-2013								
Risikoklasse 1 - 3	Lav	504.370	65,1 %	467.576	18.173	18.621	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	232.261	30,0 %	194.636	6.431	41.194	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	30.843	4,0 %	29.068	371	1.404	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	2.158	0,3 %	1.991	167	0	0	1.941
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	5.676	0,7 %	5.676	0	0	4.112	1.752
Ikke klassifisert	Høy	1	0,0 %	-	0	1	0	0
SUM		775.309	100,0 %	688.947	25.142	61.220	4.112	3.693

Forskyvninger mellom risikogrupper

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevis nedskrivninger, som utgjør 7,788 MNOK, er vurdert i forhold til mislighetssannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

Engasjement, ex mislighold og tapsutsatte

	31.12.2014		31.12.2013	
	Engasjement	%	Engasjement	%
Risikoklasse 1 - 3	1.667.741	74,6 %	1.485.241	71,4 %
Risikoklasse 4 - 7	374.063	16,7 %	438.905	21,1 %
Risikoklasse 8 - 10	169.709	7,6 %	152.436	7,3 %
Risikoklasse 11	0	0,0 %	0	0,0 %
Risikoklasse 12	3.210	0,1 %	3.082	0,1 %
Ikke klassifisert	20.551	0,9 %	29	0,0 %
Sum	2.235.274	100,0 %	2.079.693	100,0 %

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekksrapportering.

Det vurderes at årlige tap ikke vil overstige 0,15 - 0,25 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette er basert på erfaring fra tidligere år. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

	2014	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger
Personkunder		1.349.990	1.720	45.108	12.472	1.608	8.020
Næringslivskunder		740.440	23.347	91.693	2.946		5.224
Sum utlån og garantier		2.090.430	25.067	136.801	15.419	1.608	13.244
Primærnæringer		382.885	152	13.968	0	0	0
Industri og bergverk		7.760	3.943	1.690	934	0	300
El. og vannforsyning		360	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter		99.194	11.654	31.973	303	0	290
Varehandel, rep. av motorvogner		20.541	2.481	1.980	0	0	0
Transport, post og telekommunikasjon		26.222	2.411	790	0	0	0
Overnatting- og serveringsvirksomhet		3.584	0	114	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom		155.102	2.419	29.285	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting		16.053	0	10.771	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting		7.398	147	281	506	0	0
Tjenesteytende næringer ellers		21.449	140	841	1.203	0	500
Sum næringskunder		740.549	23.347	91.693	2.946	0	1.090

	2013	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger
Personkunder		1.275.091	969	44.711	8.174	411	1.369
Næringslivskunder		688.948	25.142	61.220	3.911	3.924	4.112
Sum utlån og garantier		1.964.039	26.111	105.931	12.085	4.335	13.306
Primærnæringer		352.098	152	12.054	0	0	0
Industri og bergverk		7.406	1.522	643	0	0	0
El. og vannforsyning		3.739	0	0	0	3.013	3.012
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter		86.019	13.305	22.652	823	0	0
Varehandel, rep. av motorvogner		20.630	4.489	3.112	1.065	0	0
Transport, post og telekommunikasjon		21.605	2.621	2.778	217	0	0
Overnatting- og serveringsvirksomhet		3.669	50	91	54	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom		135.464	2.747	816	552	0	200
Faglig- og finansiell tjenesteyting		17.190		718	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting		6.057	147	159	1.200	911	900
Tjenesteytende næringer ellers		35.070	109	18.197	0	0	0
Sum næringskunder		688.948	25.142	61.220	3.911	3.924	4.112

Kolonnen nedskrivninger omfatter både individuelle og gruppevis nedskrivninger. For 2014 er de gruppevis nedskrivningene fordelt på PM og BM. Modellen for 2013 hadde ikke denne inndelingen, slik at de gruppevis nedskrivninger inngår i summen for «Sum utlån og garantier».

Årets taperskostnader	2014			2013		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-24	0	0	1.518	0
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	-37	0	0	1.182	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	3.667	0	0	668	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	58	0	0	139	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	0	-42	0	0	-84	0
=Periodens tapskostnad	0	3.622	0	0	3.423	0

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.	2014	2013
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	1.000	496

I den grad det er inntektsført rente på tapsutsatte lån er disse vurdert ved nedskrivningen av engasjementet.

	2014			2013		
	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuell nedskrivning 1.1.	0	5.481	0	0	3.963	0
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	-3.667	0	0	-668	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	73	0	0	159	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	3.884	0	0	2.027	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	-314	0	0	0	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	5.457	0	0	5.481	0

Endring i gruppevis nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	7.825	0	0	6.643	0
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	0	-37	0	0	1.182	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	7.788	0	0	7.825	0

De gruppevis nedskrivninger 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, mislighold og rentenivå.

Misligholdte og tapsutsatte utlån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte utlån totalt	15.419	12.085	7.904	14.016	6.808
Individuell nedskrivning	-4.641	-1.659	-790	-1.105	-2.244
Netto misligholdte utlån	10.778	10.426	7.114	12.911	4.564
 Øvrige tapsutsatte lån totalt	 1.608	 4.335	 3.647	 4.826	 10.123
Individuell nedskrivning	-816	-3.822	-3.173	-2.330	-2.353
Netto øvrige tapsutsatte lån	792	513	474	2.496	7.770

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlan

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån	Sikkerhets- stillelser for tapsutsatte lån
31.12.2014							
Privatmarked	4.231	4.435	3.807	12.473	1.608	8.370	792
Bedriftsmarked	506	1.237	1.203	2.946	0	1.843	0
Sum	4.737	5.672	5.010	15.419	1.608	10.213	792
31.12.2013							
Privatmarked	543	7.266	365	8.174	410	5.639	0
Bedriftsmarked	1.282	607	2.022	3.911	3.925	2.915	440
Sum	1.825	7.873	2.387	12.085	4.335	8.554	440

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2014						
Misligholdte, ikke-nedskrevne	4.736	638	47	5.421	0	4.912
Misligholdte, nedskrevne	0	5.034	4.963	9.998	4.641	5.301
Sum	4.736	5.672	5.010	15.419	4.641	10.213
31.12.2013						
Misligholdte, ikke-nedskrevne	1.315	5.835	823	7.973	0	6.315
Misligholdte, nedskrevne	510	2.038	1.564	4.112	1.659	2.239
Sum	1.825	7.873	2.387	12.085	1.659	8.554

31.12.2014

	Engasjement	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsst illelse
Misligholdte			
Privat	12.473	3.551	8.922
Næring	2.946	1.090	1.856
Sum	15.419	4.641	10.778
Tapsutsatte			
Privat	1.608	816	792
Næring	0	0	0
Sum	1.608	816	792

31.12.2013

	Engasjement	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsst illelse
Misligholdte			
Privat	8.174	959	7.215
Næring	3.911	700	3.211
Sum	12.085	1.659	10.426
Tapsutsatte			
Privat	410	410	0
Næring	3.925	3.412	513
Sum	4.335	3.822	513

Note 7 - Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendommer i perioden 2014 og 2013.

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds verdi	Børsnotert andel av bokf
<i>Utstedt av det offentlige</i>						
Kommuner	20 %	9.023	9.000	9.027	9.024	0 %
Sum		9.023	9.000	9.027	9.024	0 %
<i>Utstedt av andre</i>						
Bankobligasjoner	20 %	105.125	104.500	105.379	105.315	93 %
Bankobligasjoner - ansvarlig l	100 %	3.000	3.000	3.000	2.910	0 %
Kredittforetak - OMF	10 %	57.295	57.000	57.307	57.458	100 %
Offentlig eide foretak	100 %	11.789	12.000	11.789	12.054	0 %
Industri	100 %	3.000	3.000	3.000	3.036	100 %
Sum		180.209	179.500	180.475	180.773	
Sum sertifikater, obligasjoner mv		189.232	188.500	189.501	189.797	
Akkumulert nedskrivning pr 01.01.2014				-56		
Årets nto nedskr/reversert nedsk				-213		
Bokført verdi				189.232		
<i>Herav deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank (bokført verdi)</i>				60.086		
<i>Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank (panteverdi)</i>				8.683		

Pr 31.12.14 har banken ikke lån opp mot Norges Bank.

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Ansvarlig lånekapital i andre banker	Pålydende	Bokført
Drangedal og Tørdal Sparebank	500	500
Hjelmeland Sparebank	1.000	1.000
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	1.000	1.000
Sparebanken Pluss	500	500
Sum totalt	3.000	3.000

Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Øvrige omløpsmidler	53.708	53.732	55.106	100 %
Anleggsmidler	59.852	59.852	59.852	0 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	113.560	113.584	114.957	47 %

Handels- og omløps-portefølje	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon		2014				
Melhus Sparebank		0	100	124	100	100 %
Eltek ASA		3	7	7	41	100 %
Forte Pengemarked		-622	15.110	15.110	15.854	100 %
Forte Obligasjon		-37	5.036	5.036	5.190	100 %
Eika Kreditt		-41	3.120	3.120	3.138	100 %
Eika Sparebank		-566	25.280	25.280	25.661	100 %
Eika Pengemarked		-98	5.055	5.055	5.117	100 %
Sum øvrige omløpsmidler		-1.361	53.708	53.732	55.106	100 %

Akkumulert negativ verdiendring 01.01.14

-37

Res. ført nedskr 2014

-1.361

Sum omløpsmidler	-1.398	53.708	53.732	55.106	100 %
-------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------

Anleggsmidler	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert	Eierandel
Spesifikasjon								
Aksjer:								
Eiendoms-kreditt ASA	979.391.285	13.800	0	1.380	1.380	1.380	0 %	0,51 %
Eika Gruppen AS	979.319.568	111.028	0	4.735	4.735	4.735	0 %	0,50 %
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	11.609.765	0	48.744	48.744	48.744	0 %	1,66 %
Innherredsmegleren AS	996.956.512	66	0	4.000	4.000	4.000	0 %	66,00 %
Levanger Næringsforum AS	980.388.840	4	0	4	4	4	0 %	0,74 %
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	4.925	0	492	492	492	0 %	0,95 %
Nordito Proberty	Utenlandsk	837	0	2	2	2	0 %	n.a
Spam AS	916.148.690	25	0	0	0	0	0 %	n.a
Fiborgtangen Vekst AS	994.387.057	25.000	0	100	100	100	0 %	7,69 %
Trøndelag Eiendom AS	813.300.532	15.000	0	300	300	300	0 %	13,33 %
BankID Norge AS	913.851.080	60	0	95	95	95	0 %	1,90 %
Sum anleggsmidler			0	59.852	59.852	59.852	0,0 %	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				113.561	113.584	114.957		

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

	01.01.2014	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2014
Anleggsaksjer	54.514	0	0	8.531	3.193	59.852

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Tomter	Kontorbygg Åsen	Maskiner	Kontorbygg Levanger	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.14	795	13.864	4.041	10.835	2.967	32.502
Tilgang	0	41	830	0	251	1.122
Avgang	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.14	795	13.905	4.871	10.835	3.217	33.623
Oppskrevet før 01.01.99	0	0	0	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.14	0	7.248	3.677	3.041	2.499	16.465
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.14	0	0	0	0	0	0
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.14	0	7.248	3.677	3.041	2.499	16.464.235
Bokført verdi pr. 31.12.14	795	6.657	1.194	7.794	718	17.158
Årets avskrivninger	0	434	670	433	225	1.762
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets rev. nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid		25* år	3-5 år	25 år	5 år	
Avskrivningsplan		lineær	lineær	lineær	lineær	

*Avskrivningene på kontorbygg Åsen, får et knekkpunkt på avskrivningsforløpet fra 2010. Fra og med 2010 følger banken en avskrivningsplan på 25 år. Inkludert de første 10 år, vil avskrivningen av bygget skje over 35 år.

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m ²	Heravutleid areal m ²	Balanseført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	150	6.657
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	7.794
Eiendom 3	Tomt	Åsen			795
Sum					15.246

Note 12 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2014	2013
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	308	167
Øvrige debitorer	0	2
Sum andre eiendeler	308	169

Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter

Banken har ikke forvaltning av finansielle instrumenter utover det som fremgår av regnskapet

Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler

Banken har ikke salgs- eller gjenkjøpsavtaler.

Note 15 – Gjeld

<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>	Valuta	2014	2013
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	NOK	42.640	2.739
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	NOK	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		42.640	2.739
Herav F-lån Norges Bank	NOK	0	0

Banken har ved utgangen av året ikke gjeld til øvrige finansinstitusjoner. Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4, denne er benyttet pr 31.12.14, med 22,3 MNOK kr.

<i>Innskudd fra og gjeld til kunder (i hele 1.000 kr)</i>	Gj.sn rentesats	Valuta	2014	2013
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,18 %	NOK	1.226.946	1.316.288
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3,56 %	NOK	491.022	205.328
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.717.968	1.521.616

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

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 2 MNOK kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. Det ble innbetalt full avgift til Bankenes Sikringsfond i 2014 med TNOK 1.197.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (i hele 1.000)

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Underkurs	Gjeld pr. 31/12
NO0010598501	2011	24.07.2015	3 mnd Nib.+125 bp	2,98 %	64.000	(98)	63.902
NO0010668379	2012	10.02.2016	3 mnd Nib.+115 bp	2,90 %	60.000	32	60.032
NO0010662141	2012	23.10.2017	3 mnd Nib.+165 bp	3,39 %	50.000	(64)	49.936
NO0010685217	2013	09.08.2016	3 mnd Nib.+98 bp	2,73 %	75.000	(47)	74.953
NO0010691736	2013	20.09.2018	3 mnd Nib.+105 bp	2,81 %	50.000	(69)	49.931
NO0010701196	2014	02.02.2017	3 mnd Nib.+80 bp	2,53 %	50.000	(28)	49.972
NO0010716384	2014	02.09.2019	3 mnd Nib.+72 bp	2,49 %	50.000	(58)	49.942
Sum obligasjonsgjeld					399.000	(332)	398.668

Note 16 - Ansvarlig lån

	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2014	2013
			3M NIBOR				
Evigvarende fondsobligasjon	2005	25.11.2015	+ 1,40 BP	3,17 %	NOK	20.000	20.000
			3M NIBOR				
Evigvarende fondsobligasjon	2012	25.09.2017	+ 5,50 BP	7,30 %	NOK	25.000	25.000

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Ved "Call-dato" kan banken tilbakekalle fondsobligasjonen. Fondsobligasjonene inngår i bankens ansvarlige kapital. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader for året.

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over perioden frem til Call-dato, og utgjør TNOK 90 for 2014. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør TNOK 171.

Summen av bokført verdi på begge fondsobligasjoner inngår i sin helhet i bankens kjernekapital pr 31.12.14. En fondsobligasjon ble tatt opp 25.11.2005 og forrentes med 3 måneders NIBOR + 1,40 % -poeng p.a. Det er avtalt innløsningsrett for utsteder, fra reguleringsdato i november i 2015. Senere reguleringsdatoer er i november

hvert år og man kan innfri lånet helt til kurs 100 % (call option) med varsling på minimum 30 bankdager. En ikke-innløsning medfører «step-up» på renta til investor på 1,00 % p.a.

Den andre fondsobligasjonen er utstedt september 2012, med «call» i september 2017 og forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,50 % -poeng p.a. Fondsobligasjonen er tapsabsorberende etter visse retningslinjer, og det forefinnes ikke «step up» på rentevilkårene.

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 - Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	EK-bevis kapital	Annen Innskutt EK	Avsatt til gaver	Egne EK- bevis	Annen EK	Overkurs fond	Utjevningsfond	Avsatt til utbytte	Sum
Egenkapital 1.1	187.086	40.000		0	-840	-60	425	395		227.006
Årets resultat etter skatt	22.396	0	0	150	0	0	0	584	4.255	27.384
Kostnader EK-bevis	0	0	0	0	0	0	-7	0	0	-7
Kjøp/salg av egne EK-bevis	0	0	15	0	170	12	0	0	0	197
Egenkapital 31.12	209.482	40.000	15	0	-670	-48	418	979	0	250.175

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør kr 40 MNOK og består av 400.000 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i 2013. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett.

Aasen Sparebank har i 2014 solgt 170 EK-bevis til en gjennomsnittlig pris på kr 116. Årsaken for salg av egne EK-bevis er ønske om at EK-bevisene skal være likvide papirer. Aasen Sparebank har pr 31.12.2014, 6.700 egne EK-bevis.

De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.12.2014

Skive Invest AS	25.900	6,48 %
Øystein Nubdal	23.200	5,80 %
Snota AS	9.400	2,35 %
Vidar Burmo	8.600	2,15 %
Gjensidige Stjørdal	7.800	1,95 %
Geir Kolstad	7.800	1,95 %
Harry Oddmar Magga	7.800	1,95 %
Gunnar Reitan	7.800	1,95 %
Soh Invest AS	7.800	1,95 %
Svein Eggen Holding AS	7.800	1,95 %
Roar Bjartnes	7.800	1,95 %
Aksel Rygvik	7.400	1,85 %
Aasen Sparebank	6.700	1,68 %
Gilinvest AS	6.400	1,60 %
Proinvest Holding AS	5.500	1,38 %
Bjørn Asle Hynne	5.300	1,33 %
Asbjørn Lillenes	4.400	1,10 %
Hanne Aspås	4.100	1,03 %
Siggi Holding As	4.100	1,03 %
Jorunn Annie Nubdal Nesjø	4.100	1,03 %
Sum 20 største	169.700	42,43 %
Øvrige eiere	230.300	57,58 %
Sum utstedte egenkapitalbevis	400.000	100,00 %

Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styremedlemmer inkl. personlig nærstående:
Ledende ansatte med personlig nærstående:

Navn	Antall	prosentandel
Bjørn Asle Hynne	5.600	1,40 %
Per Ivar Bakkenget	1.900	0,48 %
Trude Hynne	1.200	0,30 %
Svein Opheim	100	0,03 %

Styret med personlig nærstående:

Navn	Antall	Prosentandel
Greta Reinaas	7.800	1,95 %
Eilif Due	2.300	0,58 %
John Anders Husby	400	0,10 %
Einar Bangstad	100	0,03 %
Marianne Skreden	400	0,10 %
Kjersti Husby	1.900	0,48 %

Note 19 - Kapitaldekning

Summen av det nye minstekravet til ren kjernekapital og bufferkravene per 1.juli 2013 tilsvarer 9 prosent ren kjernekapital. Dette er justert opp fra 8 % fra tidligere. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilken bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen).

Ren kjernekapital	2014	2013
Sparebankens fond	209.482	187.086
EK-beviskapitaal	40.000	40.000
Egne EK-besviskapital	-670	-840
Annen egenkapital	-33	-60
Overkurssfond	418	425
Utjevningsfond	979	395
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-742	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-6.358	-28.622
Ren Kjernekapital	243.076	197.496
Sparebankens fond	209.482	187.086
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44.829	44.739
EK-beviskapitaal	40.000	40.000
Egne EK-besviskapital	-670	-840
Annen egenkapital	-33	-60
Overkurssfond	418	425
Utjevningsfond	979	395
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-742	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-33.508	-28.622
Kjernekapital	260.755	242.235
Sparebankens fond	209.482	187.086
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44.829	44.739
EK-beviskapital	40.000	40.000
Egne EK-besviskapital	-670	-840
Annen egenkapital	-33	-60
Overkurssfond	418	425
Utjevningsfond	979	395
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-742	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-33.508	-28.622
Ansvarlig kapital	260.755	242.235
Overskudd av ren kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	176.620	137.033
Overskudd av kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	172.147	161.617
Overskudd av ansvarlig kapital (ift lovens minimumskrav)	142.611	134.745

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.12.14.

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Eiendeler		Utenom balansen		TOTALT	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	1.809	128	0	0	1.809	128
Offentlig eide foretak	11.789	11.789	0	0	11.789	11.789
Internasjonale organisasjoner	3.000	0	0	0	3.000	0
Institusjoner	25.301	71.427	30	0	25.331	71.427
Foretak	159.617	99.220	18.219	15.149	177.836	114.369
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	848.835	834.679	61.718	56.672	910.553	891.351
Forfalte engasjementer	12.254	17.802	133	125	12.387	17.927
Obl. med fortrinnsrett	5.730	5.810	0	0	5.730	5.810
Andeler i verdipapirfond	28.877	6.849	0	0	28.877	6.849
Egenkapitalposisjoner	36.525		0		36.525	
Øvrige engasjementer	151.041	152.412	4.003	13.567	155.045	165.979
Kreditrisiko	1.284.778	1.200.116	84.103	85.513	1.368.882	1.285.629
Motpartrisiko					0	55
Operasjonell risiko					107.501	94.410
Fradrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					0	-7.825
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					0	-28.638
Sum alle risikoer					1.476.383	1.343.631
Ren kjernekapitaldekning					16,46 %	14,70 %
Kjernekapitaldekning					17,66 %	18,03 %
Kapitaldekning					17,66 %	18,03 %

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2014	2013
Betalingsgarantier	8.331	8.262
Kontraktsgarantier	16.736	17.848
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	126.351	145.303
Garantier for skatter	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 15	0	0
Sum betingede forpliktelser	151.418	171.413

Betalings- og kontraktsgarantier er garantier som banken har stilt på vegne av sine kunder. Innvilgelsen av slike garantier følger ordinære kredittprosedyrer, mht bevilgningsfullmakter, betjeningsvne, betalingsvilje, tæringsevne og krav til sikkerheter.

Spesifikasjon av garantier til EBK	2014	2013
Tapsgaranti	103.052	98.533
Saksgaranti	13.938	37.387
Andel av felles garantiramme	9.361	9.383
Sum	126.351	145.303

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som forutsetning at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Bankens kunder har pr 31.12.14 lån for 936 MNOK kroner i EBK (31.12.13, 938 MNOK kroner). Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr 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.

Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Pr 31.12.14 har banken ikke stilt garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond. Se for øvrig note 15 for hva som er innbetalt i ordningen over de siste åra.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har tatt tilbake 4 lån fra Eika Boligkreditt i løpet av 2014 på grunn av mislighold. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet 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 9,4 MNOK kroner. Likvidetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Eierbankene i EBK har inngått en avtale der de har tatt på seg en likviditetsforpliktelse, knyttet til EBKs refinansieringsbehov. Den samlede likviditetsforpliktelsen for bankene er EBKs likviditetsbehov for kommende 12 måneder, beregnet ut fra forfall på obligasjoner og sertifikater. Forpliktelsen er proratarisk ihht bankens portefølje i EBK. Pr årsskiftet var denne likviditetsforpliktelsen på kr 0. Forpliktelsen gjelder kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er).

Ved årsskiftet har banken bevilget lån og kreditter på følgende beløp:

Forpliktelser	2014	2013
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet ramnekreditter	8.874	8.143
Sum forpliktelser utenom balansen	8.874	8.143

Leieavtaler

Aasen Sparebank driver virksomheten fra egne eide lokaler i Åsen og i Levanger sentrum. Virksomheten i Verdal drives i leide lokaler tilhørende Verdal Eiendomsutvikling AS. Gjeldende leieavtale løper til 01.12.2017.

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Arlig leie (i 1.000 kr.)
Verdal	01.12.2017	396 Indeksreg. 01.01. hvert år
Sum		396

Banken har investert i en del verdipapir som sikrer tilstrekkelig avkastning, men som først og fremst er en likviditetsreserve. Noen av disse er såkalt deponerbare i Norges Bank, der de vil fungere som pant for lån. Samlet låneverdi i Norges Bank ved årsskiftet var på 57.340 TNOK (haircutverdi).

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)	Haircutverdi Norges Bank		
	2014	2014	2013
Obligasjoner - se note 8	57.340	60.086	60.898
Sum forpliktelser utenom balansen	57.340	60.086	60.898

(*) Ved utgangen av 2014 har banken ikke lån i Norges Bank

Note 21 - Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til garantier og pensjonsforpliktelse. Det henvises til hhv note nr. 20 og 27.

Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område

Utlån og garantier fordelt etter geografi								
Kommune	2014				2013			
	Utlån	%	Garanti	%	Utlån	%	Garanti	%
Levanger	868.078	41,53 %	12.823	51,15 %	865.921	44,09 %	13.847	53,03 %
Verdal	483.176	23,11 %	3.500	13,96 %	422.078	21,49 %	3.565	13,65 %
Frosta	197.321	9,44 %	551	2,20 %	183.907	9,36 %	1.642	6,29 %
Inderøy	168.572	8,06 %	206	0,82 %	147.003	7,48 %	163	0,62 %
Trondheim	86.829	4,15 %	6.498	25,92 %	74.627	3,80 %	6.303	24,14 %
Stjørdal	87.376	4,18 %	90	0,36 %	71.239	3,63 %	77	0,29 %
Steinkjer	40.498	1,94 %	504	2,01 %	38.214	1,95 %	504	1,93 %
Ikke geogr. fordelt	158.566	7,59 %	895	3,57 %	161.050	8,20 %	10	0,04 %
Sum	2.090.416	100,00 %	25.067	100,00 %	1.964.039	100,00 %	26.111	100,00 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi				
Kommune	2014		2013	
		%		%
Levanger	776.816	45,22 %	736.088	48,38 %
Verdal	295.138	17,18 %	256.906	16,88 %
Frosta	66.105	3,85 %	55.287	3,63 %
Inderøy	38.123	2,22 %	30.522	2,01 %
Trondheim	181.586	10,57 %	120.858	7,94 %
Stjørdal	37.592	2,19 %	42.900	2,82 %
Steinkjer	52.078	3,03 %	47.943	3,15 %
Andre	270.530	15,75 %	231.112	15,19 %
Totalt	1.717.968	100,00 %	1.521.616	100,00 %

Utlån i Eika Boligkreditt, fordelt etter geografi				
Kommune	2014		2013	
		%		%
Levanger	316.904	33,85 %	294.850	31,42 %
Verdal	340.896	36,42 %	347.620	37,05 %
Frosta	36.229	3,87 %	37.570	4,00 %
Inderøy	72.875	7,79 %	69.611	7,42 %
Trondheim	53.477	5,71 %	62.101	6,62 %
Stjørdal	15.521	1,66 %	12.306	1,31 %
Steinkjer	20.481	2,19 %	15.731	1,68 %
Andre	79.699	8,51 %	98.520	10,50 %
Totalt	936.082	100,00 %	938.309	100,00 %

Garantier ovenfor Eika Boligkreditt er ikke tatt med i tabellene over. Det henvises til note 20 (ingen garantier til Bankenes Sikringsfond pr 31.12.14).

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank.

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Garantiprovisjon	476	390
Kredittformidling	11.754	9.842
Betalingsformidling	7.039	6.791
Verdipapiromsetning/forvaltning	644	544
Forsikrings tjenester	4.309	2.872
Annen virksomhet	1.247	1.148
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.469	21.587

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2014	2013
Driftsinntekter fast eiendom	436	412
Gevinst ved salg av driftsmidler	0	17
Sum andre driftsinntekter	436	429

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2014	2013
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	20	12

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 30, som samlet har utført 25,4 årsverk.

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

Innskuddspensjon

Den kollektiv ytelsesbasert pensjonsordningen som alle ansatt før 01.01.2012 hadde er avsluttet pr 31.12.14. Alle som var på denne ordningen er flyttet over på den eksisterende innskuddspensjonen. I forbindelse med dette er satsen for innskudd i innskuddspensjonen endret til 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2014 er det kostnadsført kr 168.383,-.

Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

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

Den nye AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Avtale med banksjef - ikke sikret forpliktelse

Banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og godtgjørelse på 70 % av lønn til fylte 67 år (gavepensjon). Forventet gjenstående tjenestetid er 20 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. Netto pensjonskostnader før arbeidsgiveravgift utgjør kr 210.183,-. Forpliktelsen er pr 31.12.2014 på kr 926.719,- inkl. arbeidsgiveravgift.

Gammel AFP-ordning -ikke sikret forpliktelse.

I tillegg har banken 1 ansatte som har benyttet seg av retten til gammel avtalefestet pensjon. Dette er en tariffestet ordning for førtidspensjon. Pensjonsordningen finansieres over drift, og sparebanken betaler 100 % av ytelsen fra 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år er sparebankens egenandel 60 % av pensjonen, mens statens dekker 40 %. Ved utgangen av året omfatter denne ordningen 1 ansatt som har 3 måneder igjen før vedkommende går av med pensjon og dermed ut av ordningen. På grunn av at det er så liten usikkerhet rundt dette beløpet har vi valgt og ikke få det aktuarieregnet. Det er satt av 20.000 kroner for dette i regnskapet pr 31.12.14, basert på hva banken har betalt på denne ordningen i 2014.

Økonomiske forutsetninger	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2014	2013	2014	2013
Avkastning på pensjonsmidler	*	4,4	**	0,00
Diskonteringsrente	*	4,10%	**	4,10%
Årlig lønnsvekst	*	3,75%	**	3,75-0,00%
Årlig G-regulering	*	3,50%	**	3,50-0,00%
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	*	0,60%	**	2,25-2,75%
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	*	14,10%	**	14,10%

* IA da sikret ordning er avvirket i 2014

** Banksjefs pensjonsordningen er ikke aktuarieregnet for 2014, da man på tidspunkt for bestilling av aktuarieregning trodde man skulle komme i mål med en omdanning av denne ordningen også i 2014. Det har man ikke gjort, og i mangel på andre tall er estimatet for 2014 i aktuarieregningen pr 31.12.2013 benyttet i regnskapet. På grunn av endring av rentenivået må man anta at forpliktelsen ville blitt noe høyere om vi hadde fått den aktuarieregnet pr 31.12.14. Imidlertid anser vi ikke dette for å kunne gi vesentlige feil i regnskapet, og prosessen med omdanning av denne ordningen vil bli ferdig i løpet av 2015.

Gammel AFP-ordningen er heller ikke aktuarieregnet for 2014

da det kun er en ansatt igjen i denne ordningen som har 3 mnd igjen i ordningen. Dermed kan vi med stor sikkerhet anslå hva forpliktelsen for 2014 er da den vil være tilnærmet lik det som er betalt for Q4 2014. Det er avsatt 20TNOK pr 31.12.14.

Pensjonskostnad	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		753	147	122	147	875
Overgang til innskuddsordning	-298				-298	0
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen		448	32	22	32	470
Avkastning på pensjonsmidler		-429			0	-429
Arbeidsgiveravgift		124	25	20	25	144
Omkostninger		107				
Resultatført estimatendringer og avvik		-28	6		6	-28
Sum	-298	975	210	164	-88	1.032

Pensjonsforpliktelse	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.12.	0	-13.918	-983	-866	-983	-14.784
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.	0	12.749	0	0	0	12.749
Arbeidsgiveravgift	0	-165	-136	-122	-136	-287
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	0	1.036	172	343	172	1.379
Sum balanseført pensjonsforpliktelse	0	-298	-947	-645	-947	-943

	2014
Betalt premie	1.222
Tilbakeføring forpliktelse ytelse ansatte	-298
Tilbakeføring innskuddsfond	-544
Pensjonskostnad usikret ordning	210
Pensjonskostnad ny AFP og innskuddspensjon	411
Sum pensjonskostnad	1.000

Avsetning og estimat på sluttavregning ifm overgang til innskuddsbasert pensjonsordning	266
Årets totale pensjonskostnad	1.266

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte

	2014		2013	
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.432	19	160	1.307
Lønn og annen godtgjørelse til ass. banksjef:	794	19	14	696
Lønn og annen godtgjørelse til markedssjef:	783	19	24	696
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	734	19	29	647
SUM for bankens ledergruppe	3.743	76	227	3.346

Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:

Styreleder, Greta Reinaas	72			51
Tidligere styreleder, Tor Jakob Reitan (gått ut av styret 2014)	20			79
Tidligere styreleder, Steinar Nebb (gått ut av styret i 2013)	0			33
Nestleder, John A. Husby	45			43
Kristin Kjølén (gått ut av styret i 2013)	0			8
Marianne Skreden	45			48
Eilif Due	36			48
Anders Eggen	26			23
Kjersti Husby	29			31
Einar Bangstad	38			0
SUM for styret	311	0	0	364

Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komiteehonorar:

Kontrollkomiteens leder, Ingrid J. Moe	30			28
Tidligere leder kontrollkomiteens leder, Pål I. Salberg (avgått i 2013)	0			1
John Petter Valstad	15			12
Hilde E. Svendgård	16			15
SUM for kontrollkomiteen	61	0	0	56

Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite

Forstanderskapets leder, Astrid J. Vordal	12			18
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	43			56
SUM for forstanderskapet	55	0	0	74

Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser

	2014		2013	
	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse
Pensjonskostnader/forpliktelse til banksjef*:	564	927	279	1.616
Pensjonskostnader/forpliktelse til ass. banksjef:	95	-	88	1.131
Pensjonskostnader/forpliktelse til markedssjef:	95	-	91	1.277
Pensjonskostnader/forpliktelse til kredittsjef:	70	-	76	1.244
SUM for bankens ledergruppe	824	927	534	5.268

* For administrerende banksjefs tilleggspensjon er estimat for 2014 i aktuarberegningen pr 31.12.13 benyttet.

Det er inngått særskilt avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Dersom Aasen Sparebank går til oppsigelse av Bjørn Asle Hynne, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at Bjørn Asle Hynne ikke bestrider gyldigheten av oppsigelsen. Tidspunkt for fratreden skal fastsettes av styret. Lønn utbetalt i eventuell oppsigelsestid (inntil 6 måneder) går til fradrag i sluttvederlaget/etterlønnen. Utover dette er det ingen avtaler som gir ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelser i Aasen Sparebank, disse er ihht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2013 og 2014. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2014. Bonusen i avtalen baserer seg på EK-avkastningen til banken samt måloppnåelse innenfor områdene personal og organisasjonsutvikling, kunde og marked, kvalitet og utvikling og allianse og samarbeid. Bonusordningen ligger innenfor retningslinjen i "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Regnskapsmessig er bonus belastet bankens regnskap for 2014 med kr 1.100.000,-, som er inkludert arbeidsgiveravgift. Bonusen tildeles med lik % sats av månedslønn pr ansatt og pr årsverk i banken.

Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.

	2014		2013	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
<i>Ansatte:</i>				
Banksjef	2.499	0	3.948	0
Ass. Banksjef	2.042	0	2.144	0
Markedssjef	4.016	0	3.531	0
Kreditsjef	3.783	0	3.855	0
Øvrige ansatte	38.230	0	30.205	0
Sum ansatte	50.570	0	43.683	0
<i>Styret</i>				
Styreleder	0	0	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	6.140	0	4.363	0
Sum styret	6.140	0	4.363	0
Til nærstående av samlet styre og ledergruppen	1.654	0	1.279	0
Ektefelle/samboere til styret og ledelsen		0	1.279	0
		0		0
<i>Kontrollkomiteen:</i>				
Kontrollkomiteens leder	0	0	0	0
Øvrige medlemmer i kontrollkomiteen	1.044	0	708	0
Sum kontrollkomiteen	1.044	0	708	0
<i>Forstanderskapet:</i>				
Forstanderskapets leder	105	0	176	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	9.695	0	9.244	0
Sum forstanderskapet 1)	9.800	0	9.420	0

1) Lån til 2 ansatte repr inngår ovenfor i lån til øvrige ansatte

Fra og med 2012 er det oppgitt lån/kreditt også for varamedlemmer, samt lån i Eika Boligkreditt As, til ansatte og tillitsvalgte.

I 2014 er det innført en ny ordning for funksjonærlån:

- PM -ramme kr. 3 MNOK til normrente
 - ✓ Lån ut over 3 MNOK for PM engasjement normrente + 0,5 %
- LB/BM normrente inntil 80 % av boligverdi for eiendommen. Her må det være krav om takst/verdivurdering som dokumenterer boligverdi.
 - ✓ Lån ut over boligverdi normrente + 1,50 %

Normrenten fastsettes av Finansdepartementet. Alle lån til funksjonærer må følge Sparebanklovens krav til betryggende sikkerheter (innenfor 80 % av markedsverdien på boliger).

I en overgangsperiode har man 2 ordninger med funksjonærvilkår, som er under avvikling:

En ordning med lån opptil 600.000,- kr, med en rentesats på 2,25 % under laveste kundevilkår. I den andre ordningen kan man låne inntil 2 MNOK kr, med en redusert rentesats, som er 2,5 % lavere enn bankens laveste rente på egne utlån. Begge disse ordningene vil stå så lenge lånet ikke refinansieres. Banksjefen kan ha lån opptil 2,5 MNOK kr med en redusert rentesats på 2,25 %, i forhold til laveste utlånsrente i Aasen Sparebank.

Note 29 – Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2014	2013
Driftskostnad fast eiendom	724	844
Leie av lokaler	706	673
Kontigenter	133	315
Maskiner, inventar og transportmidler	256	457
Revisjonshonorar inkl mva	347	314
Eika-gruppen	2.120	1.649
Verditransport	247	448
Forsikringer	225	203
Fremmede tjenester	2.096	1.840
Andre ordinære tap	14	25
Avsetning bankjubileum	0	0
Andre driftskostnader	17	28
Sum andre driftskostnader	6.885	6.796

Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:	2014	2013
Lovpålagt revisjon	282	225
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	31	31
Skatterådgivning	21	19
Andre tjenester utenfor revisjon (spesifiseres på vesentlig forskjellige tjenester)	13	39
Sum revisjon og bistand inkl mva	347	314

Note 30 – Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for eventuelle avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelige utlignede inntekt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2014	2013
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	37.566	31.618
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-1.976	-4.064
Endringer i midlertidige forskjeller	472	-411
Skattepliktig inntekt	36.063	27.143
Inntektsskatt	9.737	7.600
Formueskatt	656	698
Betalbar skatt	10.393	8.298
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-83	3
Endring i midlertidige forskjeller	-128	148
Årets skattekostnad	10.181	8.449

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2014	31.12.2013	Endring
<i>Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller</i>			
Driftsmidler	2.546	2.232	-314
Overfinansiert pensj.forpliktelse	947	943	-4
Sum positive forskjeller	3.493	3.175	-318
<i>Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:</i>			
Nedskrivning verdipapirer	270	115	155
Sum negative forskjeller	270	115	155
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	3.763	3.290	473
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	1.016	888	95

Betalbar skatt utgjør 27 % av skattepliktig resultat samt 0,3 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat 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 og utsatt skattefordel beregnes med 27 % av beregningsgrunnlaget.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt.

Kontaktinformasjon

Aasen Sparebank

Adresse Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen

Postadresse Postboks 33, 7631 Åsen

Telefon 74 08 63 00

Telefaks 74 08 63 01

E-post post@aaesen-sparebank.no

Hjemmeside www.aaesen-sparebank.no

Innherredsmegleren

Adresse Kirkegata 36, 7600 Levanger

Postadresse Postboks 233, 7601 Levanger

Mobiltelefon 934 36 300

Telefaks 74 08 63 38

E-post post@innherredsmegleren.no

Hjemmeside www.innherredsmegleren.no