

Årsrapport Aasen Sparebank 2015



Innhold

1	Om banken.....	4
2	Virksomheten i Aasen Sparebank i 2015.....	6
3	Regnskap.....	7
4	Andre forhold.....	10
4.1	Eierstyring og ledelse.....	10
4.2	Personalforhold.....	11
5	Vurdering av bankens risikoområder.....	12
6	Samfunnsansvar.....	17
7	Samfunnsrolle.....	17
8	Framtidsutsikter for 2016.....	18
9	Takk.....	18
10	Resultatregnskap.....	20
11	Balanse.....	22
12	Kontantstrøm.....	25
	Note 1 - Generell info - rettviseende bilde.....	26
	Note 2 - Regnskapsprinsipper.....	26
	Note 3 - Datterselskap og tilknyttede selskap.....	29
	Note 4 - Finansiell risiko.....	29
	Note 5 - Finansielle derivater og instrumenter.....	31
	Note 6 - Utlån.....	32
	Note 7 - Overtatte eiendeler.....	36
	Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer.....	37
	Note 9 - Bankens leieavtaler.....	37
	Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	38
	Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	39
	Note 12 - Andre eiendeler.....	39
	Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter.....	39
	Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler.....	39
	Note 15 - Gjeld.....	39
	Note 16 - Ansvarlig lån.....	40

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente.....	41
Note 18 - Endringer i egenkapitalen.....	41
Note 19 - Kapitaldekning.....	42
Note 20 - Poster utenom balansen	44
Note 21 - Betingede utfall.....	45
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	45
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester.....	46
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46
Note 25 - Andre driftsinntekter.....	46
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	47
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	47
Note 28 a - Ytelser til ledende personer	49
Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.	50
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader	51
Note 30 - Skattekostnad.....	51

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, og har i tillegg et kontor i Levanger sentrum og et i Verdal sentrum.

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

Aasen Sparebank er en av 74 lokalbanker som er eiere av Eika Gruppen AS. Eika Gruppen AS består av flere selskap, og har som strategisk fundament å styrke lokalbankene gjennom gode og 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 nå er innlemmet i Levanger kommune. Senere er dette utvidet til å gjelde primærmarkedet i aksene Steinkjer – Stjørdal.

Kort om noen milepæler:

- I 1997 deltok banken i dannelsen av Eika Gruppen AS, som i dag eies av 74 selvstendige lokalbanker.
- I 2000 bygde banken nytt hovedkontor i Åsen.
- I 2003 ble Midt-Norsk Sparebankgruppe dannet av 29 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 Innherredsmegleren AS.
- I 2013 utstedte banken egenkapitalbevis for 40 MNOK.
- I 2014 ble Trøndelag Eiendom AS stiftet. Dette eies sammen med 15 andre lokalbanker.
- I 2015 kjøpte Innherredsmegleren AS, både Boli Levanger AS og Boli Verdal AS. Samtidig kjøpte Hegra Sparebank seg inn i Innherredsmegleren AS med 45 %. Innherredsmegleren AS skiftet navn til Aktiv Innherred AS, og tegnet franchiseavtale med Aktiv AS. Aktiv er Eikabankene sin merkevare knyttet til eiendomsmegling. I

tillegg ble Aktiv Stjørdal AS, som er heleid datter av Aktiv Innherred AS, stiftet 3. kvartal.

- Banken flyttet inn i nye og større lokaler i Levanger, på Moafjæra i oktober 2015.

Bankens visjon, verdier sentrale mål og strategier

Visjon

Bankens visjon siden 2012 har vært:

«i gode og andre dager».

Med det menes at banken påtar seg et ansvar som finansiell partner i kundens ulike faser av livet. Det spiller mindre rolle hvilken bank man har i gode dager. I dager som er mer krevende er det viktig å ha en bank som kjenner og bistår deg som kunde. Med andre dager mener vi uforutsette hendelser som eksempelvis sykdom, arbeidsledighet, samlivsbrudd og lignende.

Verdier

Bankens verdier ble i strategiprosessen 2015 endret til følgende verdier: Fleksibel, Lagspiller, Engasjert og Nær.

Bankens verdier er utledet 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. For å oppnå dette benyttes bankens verdier i det daglige, og legger føringer for hvordan vi både prioriterer og jobber.

Vår visjon og våre verdier kan betraktes som bankens kundeløfte og skal hjelpe oss å realisere bankens mål.

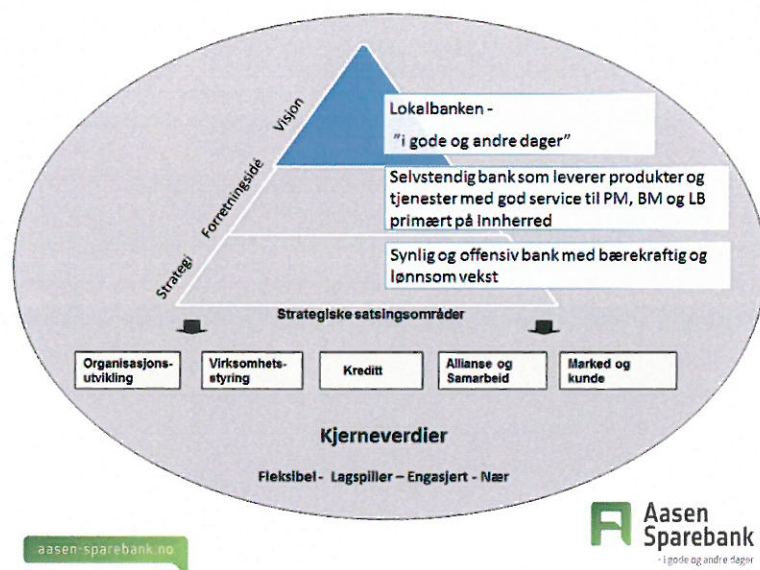
Sentrale mål og strategier

Banken benytter balansert målstyring og prognosestyring. Banken søker gjennom dette å optimalisere bankens drift og utvikling i forhold til interessentgruppene: Kunder, eiere, ansatte og samfunn.

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

Banken har som strategi å være synlig og offensiv, med mål om å delta aktivt med å utvikle Innherred og Nord-Trøndelag gjennom vekst og utvikling.

Bankens strategi kan forenklet visualiseres gjennom en strategipyramide:



Sentrale mål i strategien for 2015

Banken har en årlig strategiprosess og reviderte sin strategipyramide i 2015. Banken gikk fra 6 til 5 strategiske satsningsområder med tilhørende balansert målstyring. Innenfor hvert av disse er det utledet ulike mål og underliggende aktiviteter.

- **Kunde og marked**
Her er målet tilfredse kunder på et høyere nivå enn våre konkurrenter. I tillegg skal banken øke markedsandeler på alle forretningsområder.
- **Organisasjonsutvikling**
Målet er tilfredse og motiverte medarbeidere.
- **Kreditt**
Målet er en god kredittvekst i bankens markedsområde.
- **Virksomhetsstyring**
Høy grad av styring og kontroll av bankens virksomhet.
- **Allianse og samarbeid**
Banken har en ambisjon om å være en sterk bidragsyter i å videreutvikle alliansen og samarbeidsstrukturer, for å sikre best mulig leveranser til banken og våre kunder.

Kunde og marked

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

Organisasjonsutvikling

For å lykkes med gjennomføringen av bankens strategier er man avhengig av å ha dyktige, tilfredse og motiverte ansatte. Banken har høy fokus på videreutvikling sammen med de ansatte. Ambisjonen er at de ansatte skal ha stort eierskap til bankens strategi gjennom høy grad av involvering og forankring. Banken deltar årlig i medarbeidertilfredshetsundersøkelsen til Barcode Intelligence.

Kreditt

Banken har i henhold til strategien en tydelig vekstambisjon. Veksten skal skje balansert mellom person- og bedriftsmarkedet. Banken har videre en klar definisjon av hvilket område som er bankens markedsområde. Aasen Sparebank har som ambisjon å være en solid og seriøs finansieringspartner i sitt definerte markedsområde.

Virksomhetsstyring

Bankens målsetting er å være god på risk- og complianceområdet. Banken skal ha god styring og kontroll på bankens risiko slik at man unngår uventede tapshendelser.

Banken har et godt styringssystem gjennom årlige prosesser og rapporterer kvartalsvis til styret og Finanstilsynet. Bankens revisjon- og risikoutvalg utøver i tillegg periodiske gjennomganger av bankens risikoutvikling. Banken har gjennom 2015 tilpasset seg til endringer i regulatoriske krav.

Innenfor virksomhetsstyring måles også bankens soliditet og kostnadseffektivitet.

Aasen sparebank er en solid bank og har satt kapitalmål som ligger med god margin i forhold til regulatoriske krav.

Banken har som ambisjon å levere en konkurransedyktig egenkapitalavkastning over tid i forhold til sammenlignbare banker. Dette for å sikre banken en sunn kjernedrift og utvikling.

Allianse og samarbeid

Banken har et høyt fokus på allianse og samarbeidsstrukturer for å sikre kompetanse og gode leveranser til banken og våre kunder.

For å realisere bankens overordnede strategiske mål som selvstendig sparebank, har banken eierskap i Eika Gruppen AS. I tillegg har man et utstrakt samarbeid med andre lokalbanker og andre tilknyttede foretak. Banken ønsker å jobbe aktivt gjennom sine alliansepartnere. Våre partnere er nærmere omtalt i avsnitt 4.2.

2 Virksomheten i Aasen Sparebank i 2015

Verdensøkonomien i 2015 var preget av gradvis lavere råvarepriser som bidro til å forverre utsiktene for råvareproduserende land som Norge, men bedre kjøpekraften til USA, Europa og industrilandene i Nord Øst Asia. På nyåret står anslag for BNP-veksten i 2015 for USA på 2,5 % og i Europa 1,5 %. Begge anslag vurderes å være nær normale vekstrater. Veksten i USA var sterk nok til at den amerikanske sentralbanken kunne heve sin signalrente med 0,25% mot slutten av året, med varsel om nye rentehevinger i 2016. Den amerikanske børsindeksen S&P-500 steg marginalt gjennom 2015 (+0,25%).

I Europa valgte den europeiske sentralbanken ESB å gå motsatt vei, og senke sin innskuddsrente til -0,3 pst. Dollarkursen styrket seg markert gjennom året i europeisk regning og sto i 8,81 kroner ved utgangen av året, opp fra 7,59 ved forrige årsskiftet.

Norsk økonomi har vært i konjunkturedgang siden siste halvdel av 2014 hovedsakelig på grunn av lav oljepris som igjen har ført til fall i etterspørselen fra petroleumsnæring og lav internasjonal vekst. Konsumprisveksten ble på 2,3% i 2015.

Reallønnsveksten antas å ha vært i overkant av 0,6% i 2015. Arbeidsledigheten økte med 0,3% i 2015.

Tolvmånedersveksten i publikums innenlandske bruttogjeld (K2) var 5,3% fram til utgangen av desember 2015. Boligprisene steg med 4,6% fra 4.kvartal 2014 til 4. kvartal 2015 i Norge. For

bankens kjerneområde (Løvanger, Frosta, Verdal og Inderøy) steg boligprisene med ca. 5,5% i 2015.

Ved utgangen av året var det stor usikkerhet om veien videre for norsk økonomi. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt utviklingen i oljeprisen og effektene av pengepolitikken til norske myndigheter.

Norges Bank kuttet sine renter med til sammen 0,5 %. på sine rentemøter i 2015. Styringsrenten er ved utgangen av 2015 på 0,75 %. I løpet av 2015 steg Oslo Børs med 5,9 %.

Aasen Sparebank har lykket med strategien og fokusområdene for 2015. Det økonomiske resultatet for banken vurderes som godt og bankens omdømme og posisjon i markedsområdet er styrket gjennom 2015. Banken hadde en god vekst og utvikling på alle forretningsområder.

Banken oppnådde en egenkapitalavkastning på 8,7 % . I lys av sterkt fallende rentenivå, kombinert med urealiserte tap på verdipapir, anses en avkastning på dette nivået som bra.

Gjennom 2015 er det jobbet mye med å imøtekomme regulatoriske krav. Banken er godt organisert og har god kontroll på dette området.

Banken deltar årlig på måling av kundenes tilfredshet. Banken har tilfredse kunder og oppnådde en høy score på kundetilfredshet med 78 poeng i 2015. Snitt blant Eikabankene var på 78 poeng, mens snitt i bankbransjen for 2015 var 73 poeng. Isolert på bedriftsmarkedet fikk banken en score på 81 poeng.

Eika Gruppen AS jobber kontinuerlig med utvikling av teknologiske løsninger ut mot kunde. Gruppen har investert betydelige beløp i interne kundesystem som gjør det mulig med effektiv kundebehandling.

Banken har tilfredse og motiverte medarbeidere og oppnådde en score på 73 poeng (74 foregående år) mot 61 poeng som snitt i Eikabankene.

Gjennom nye teknologiske løsninger har det skjedd en betydelig endring i kundeadferden, noe som vil forsterkes frem i tid. Banken har gjennom året jobbet mye med taktskifte. Banken anser det som vårt ansvar å være en helhetlig økonomisk rådgiver for våre kunder innenfor kreditt, sparing, forsikring og pensjon. Taktskifte er en prosess som skal gjøre banken bedre i stand til å oppfylle dette. Banken har som følge av vekst i sine forretningsområder økt antall ansatte gjennom 2015. I lys av endret kundeadferd og digitalisering øker kravet til kompetanseutvikling blant bankens ansatte.

Innenfor allianse og samarbeid har banken gjennom 2015 lyktes, sammen med 15 andre lokalbanker, med å videreutvikle Aktiv som merkevare innenfor eiendomsmegling i hele Trøndelag.

Eiendomsmegling ansees som en av de viktigste kilder for vekst på kredittområdet og således viktig i forhold til en vekststrategi.

3 Regnskap

Nedenfor følger en kort presentasjon av noen nøkkeltall i regnskapet. Det vises til resultat- og balanseregnskapet, samt noter, for mere detaljert informasjon. Tall for foregående år er satt i (), der dette anses som relevant.

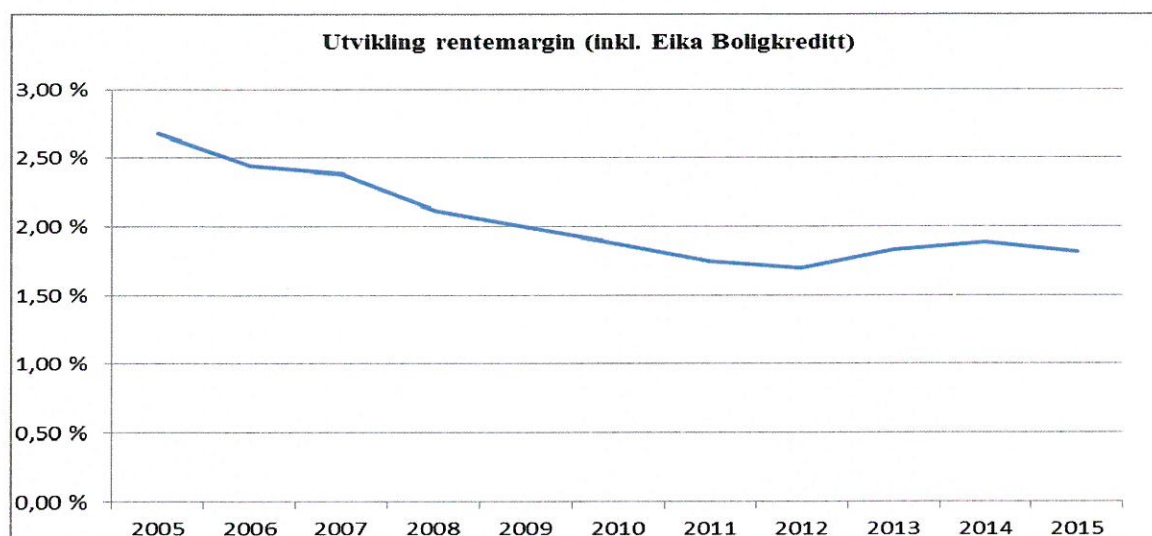
Aasen Sparebank fikk et årsresultat etter skatt på 22,6 MNOK (27,4 MNOK).

Regnskap (1.000 kr)	2015	2014	2013	2012
Netto renteinnteket	55.981	51.096	45.693	40.504
Netto provisjonsinntekter	19.062	22.106	19.089	13.701
Andre inntekter	2.195	5.073	3.649	1.852
Sum driftsinntekter	77.238	78.274	68.430	56.057
Personalkostnader	-22.503	-19.748	-16.997	-16.005
Avskrivninger	-1.802	-1.762	-1.728	-1.614
Andre driftskostnader	-18.585	-15.577	-14.659	-13.337
Sum driftskostnader	-42.889	-37.087	-33.384	-30.956
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	34.349	41.188	35.046	25.101
Tap og nedskrivninger på utlån	-3.152	-3.622	-3.423	-1.539
Skatt	-8.562	-10.181	-8.449	-6.945
Resultat etter skatt	22.634	27.384	23.174	16.618
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.134	72.636	58.877	60.308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33.910	2.108	1.981	20.725
Utlån til og fordringer på kunder	2.307.833	2.077.172	1.950.733	1.736.021
Verdipapirer	279.855	302.793	219.293	137.592
Immateriell eiendeler	1.565	1.016	888	1.036
Varige driftsmidler	19.128	17.158	17.798	18.902
Andre eiendeler	9.278	10.690	9.078	6.924
Sum eiendeler	2.727.702	2.483.571	2.258.648	1.981.508
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.757	42.640	2.739	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.850.676	1.717.968	1.521.616	1.393.838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	504.854	398.668	438.932	354.165
Annen gjeld	25.752	28.345	22.673	20.261
Avsetninger for forpliktelser	2.007	947	944	1.241
Ansvarlig kapital/lånekapital	54.912	44.829	44.739	44.649
Innskutt egenkapital	39.762	39.762	39.585	-
Opptjent egenkapital	228.981	210.413	187.422	167.354
Sum EK og gjeld	2.727.702	2.483.571	2.258.648	1.981.508
Nøkkeltall				
Lån i EBK	1.029.425	936.082	938.309	816.484
Egenkapitalprosent	9,85 %	10,07 %	10,05 %	8,45 %
Egenkapitalavkastning	8,67 %	11,33 %	11,22 %	10,44 %
Kostnader/inntekter	55,77 %	47,90 %	48,90 %	55,30 %
Kostnader/inntekter eks. verdipapirer	57,52 %	51,30 %	56,70 %	56,50 %
Ren kjernekapitaldekning	15,27 %	16,46 %	14,70 %	12,97 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %	17,66 %	18,03 %	16,62 %
Kapitaldekning	17,22 %	17,66 %	18,03 %	16,62 %
Antall ansatte	32	30	27	25
Årsverk	29,4	24,4	23,5	21,8

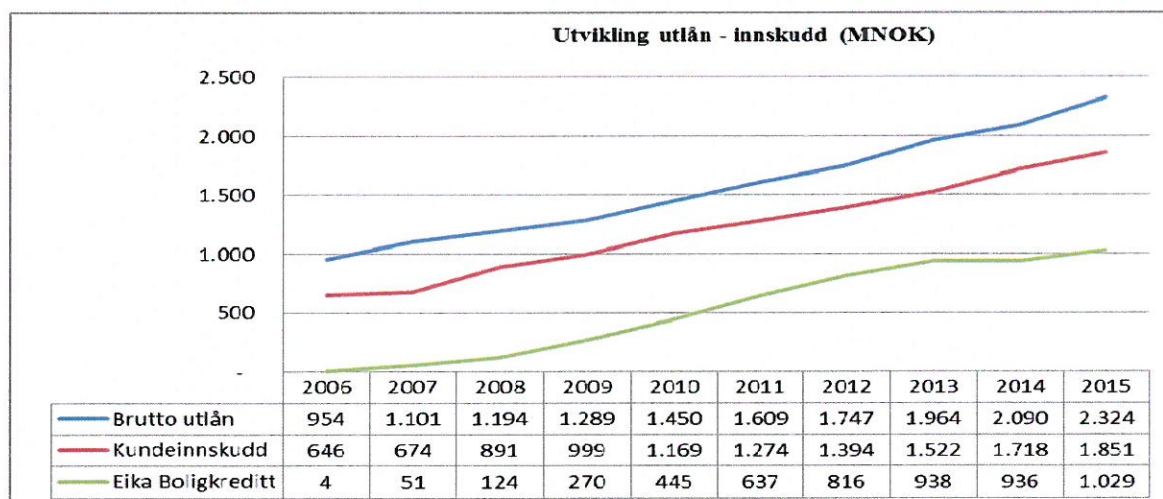
Banken har hatt en god volumvekst på de fleste forretningsområder i året. Konkurransen vurderes som hard innen næringen, spesielt på lån og kreditter. Over tid har marginen på innskudd og lån vært fallende.

2014 var det en svak økning i rentemarginen. Etter 3. kvartal 2014 har det vært et ytterligere press på rentemarginen, og da spesielt mot personmarkedet.

Frem til 2012 var det en periode med et kontinuerlig marginfall. I perioden 2012 til utpå



Banken har klart å kompensere marginfallet med en økning i forretningsvolum i samme periode.



Provisjonsinntektene har økt betydelig de siste årene, både gjennom flere produkter og større forretningsvolum. Gjennom 2015 ble marginene på flere provisjonsprodukter betydelig redusert. Til sammen bokførte banken provisjonsinntekter på 22,7 MNOK i 2015 (25,5 MNOK). Økt forretningsvolum kompenserte ikke for marginfallet.

Netto provisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital kom på 0,73% (0,92%).

Kostnader

Forholdet mellom kostnader og inntekter har økt i regnskapsåret. Banken har økt antall ansatte over de siste årene for å være tilpasset økt kundetilstrømning og økte forretningsvolum.

Driftskostnader i % av driftsinntekter ble på 55,8 % i 2015 (47,7 %). Korrigert for effekten av verdipapir ble nøkkeltallet på 57,5 % (51,3 %).

Nedskrivninger

Banken endret sitt risikoklassifiseringssystem (RKL) på kredittengasjement i 2014. Det nye RKL-systemet er beskrevet nærmere i note 5.

Modellen for gruppevise nedskrivninger ble samtidig endret, med en splitt mellom bedriftsmarkedet (BM) og personmarkedet (PM). De gruppevise nedskrivningene vil følge endringer i mislighetssannsynlighet på hele porteføljen. Modellen ble rekalkulert høsten 2015 der man hensyntar mere usikre økonomiske tider.

Bankens nedskrivninger på lån, kreditter og garantier ble på 3,2 MNOK (3,6 MNOK). Dette består av individuelle vurderte engasjement, med en nedskrivning på 2,3 MNOK (3,6 MNOK) og gruppevise nedskrivninger på 0,9 MNOK (0,0 MNOK).

Nedskrivningene i året utgjør 0,14 % av brutto utlån pr 31.12.15 (0,17 %). Nedskrivningene inkludert utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS er på 0,09 % av brutto utlån pr 31.12.15 (0,12 %).

Misligholdte lån og kreditter er ved utgangen av året på 23,2 MNOK (15,4 MNOK). Dette tilsvarer et mislighold på 0,99 % av brutto utlån (0,74 %).

Banken har en tapsavsetningsgrad på 70 % ved årsskiftet (86 %).

Styrets forslag til disponering av årets resultat

Det er avsatt 3,75 MNOK til EK-beviseierne. Det er avsatt 3,15 MNOK til utbetaling for 2015. Dette gir en utbetaling på kr 8,00 pr EK-bevis. I tillegg er det avsatt 0,60 MNOK til utjevningfondet. 0,15 MNOK er avsatt til gaver til allmennnyttige formål. Resten av årets resultat på 18,8 MNOK er overført til Sparebankens fond.

Forvaltningskapitalen

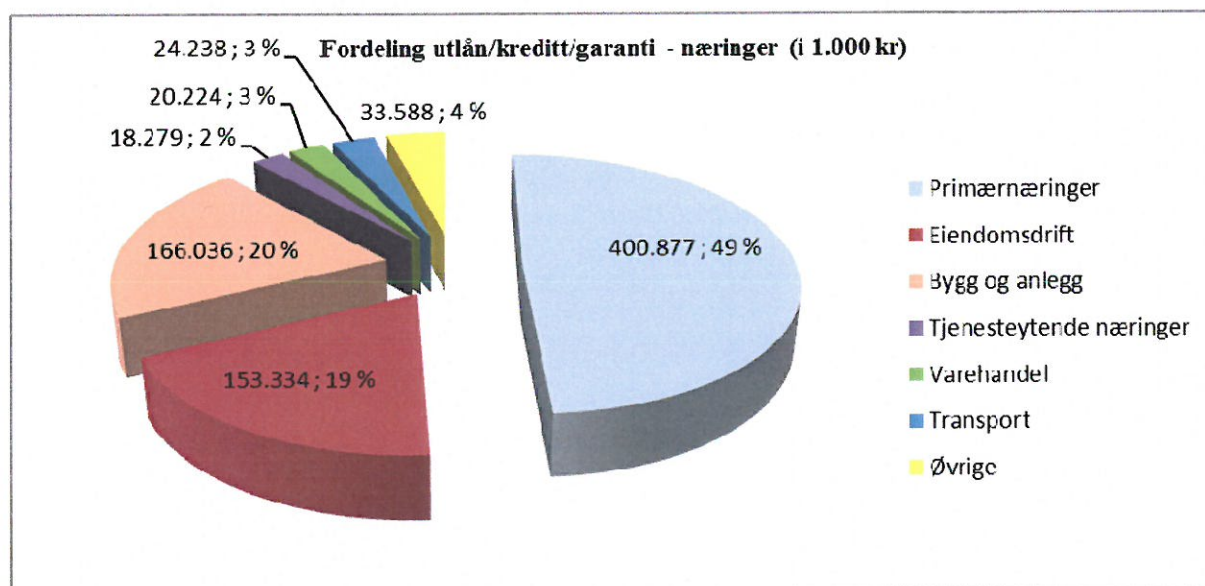
Forvaltningskapitalen i 2015 økte med 9,8 % (10,0 %).

Utlånsvekst

Veksten på PM ble noe høyere enn veksten i BM for 2015. PM hadde en vekst på 11,7 % (5,9 %), mens BM hadde en økning på 10,3 % (7,5 %).

Næringene med vekst i BM i 2015 er «Bygg og anlegg, eiendomsutvikling» og «Primærnæringer». Andre næringer har vist liten endring. Bankens deltakelse i syndikatlån er rapportert under sektoren «Bygg og anlegg, eiendomsutvikling».

Grafen under viser at primærnæringene er den næringen hvor banken har sin største eksponering med 49 % (52 %).



Verdipapir og obligasjoner

Banken har gjennom året styrket sine likviditetsreserver. Gjennom rammer er denne

likviditetsreserven plassert i verdipapirer, i det vesentlige bankobligasjoner, obligasjoner mot kredittforetak og offentlig sektor.

Innskudd fra kunder

Innskuddene fra kunder økte i 2015 med 133 MNOK, 7,7 % (196 MNOK, 12,9 %).

Obligasjonsgjeld og annen kortsiktig gjeld

I løpet av året ble obligasjonsgjelden økt med 106,2 MNOK (-40,2 MNOK). I samme periode ble den kortsiktige gjelden til andre finansinstitusjoner redusert med 21,9 MNOK (+39,9 MNOK).

Ansvarlig lånekapital

Banken har en ansvarlig lånekapital som er bokført til 54,9 MNOK ved utgangen av året (44,8 MNOK)

I året har banken innfridd en fondsobligasjon på 20 MNOK, som er refinansiert med et ansvarlig obligasjonslån på 30 MNOK.

Egenkapital og soliditet

Overskudd overført til sparebankens fond er på 18,8 MNOK (22,4 MNOK). Sparebankens fond er ved årsskiftet på 228,3 MNOK (209,5 MNOK).

Bankens totale egenkapital er ved årsskiftet på vel 268,7 MNOK (250,2 MNOK). Bankens egenkapitalprosent ved utgangen av 2015 er på 9,85 % (10,07 %).

Bankens rene kjernekapital ved utgangen av året er på 15,27% (16,46%) Bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning er på samme tidspunkt henholdsvis 16,07% og 17,22 % (begge tall ved utgangen av 2014 var på 17,66 %).

4 Andre forhold

4.1 Eierstyring og ledelse

Forstanderskap

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

Forstanderskapet har i 2015 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. Det er ikke foretatt utdeling fra dette fondet i 2015.

Kontrollkomité

Bankens kontrollkomite består av 3 medlemmer. Kontrollkomiteens arbeidsområde er nedfelt i

Sparebanklovens § 13. Komiteen har gjennomført 4 møter i 2015. 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 styreefaring.

Styret har i 2015 hatt 12 styremøter. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Styret fører videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvis rapportering av finansielle nøkkeltall.

Styret har et eget revisjons- og risikoutvalg, jfr Sparebanklovens §17 c-e. 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 31.12.15 av Einar Bangstad (leder av revisjons- og risikoutvalget) og Greta Reinaas.

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

Administrasjon

Bankens administrative ledelse består av adm. banksjef, assisterende banksjef, kredittsjef, leder forretningsutvikling, salgsleder PM og salgsleder BM.

4. 2 Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

Eika Alliansen

Aasen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner.

Eika Gruppen AS styrker lokalbanken

Eika Gruppen AS utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er

tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder.

Eika Gruppen AS utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen AS har et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen AS - Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede konsepter.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen AS alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

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

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

Eika Boligkreditt AS sikrer lokalbanken langsiktig finansiering (funding)

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 83 MRD og har tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

Midt – Norsk Sparebankgruppe er en samarbeidsgruppe bestående av 29 Eika – banker fra Ørskog til Harstad. Samarbeidsgruppen ble startet med 22 medlemsbanker høsten 2003 etter et omfattende og vellykket samarbeid om skifte av datasentral. Samarbeidsgruppen ble senere utvidet til 29 banker.

Midt – Norsk Sparebankgruppe er i dag en av 5 regioner i Eika Alliansen AS og har et styre med 4

medlemmer som, sammen med daglig leder, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen.

Aktiv Innherred AS og Aktiv Stjørdal AS.

Innherredsmegleren AS kjøpte i 2015 Boli Levanger AS og Boli Verdal AS og ble omprofilert i 2015 til Aktiv Innherred AS. Samtidig kjøpte Hegra Sparebank seg inn med 45 % og Aktiv Stjørdal AS ble opprettet. Formålet med samarbeidet er å tilby bankenes kunder eiendomsmeglertjeneste. Aktiv Innherred AS har en samarbeidsavtale med Innherred boligbyggelag.

Selskapene har ved utgangen av 2015 9 årsverk, hvorav 7 meglere og 2 ressurser i administrasjonen på oppgjør og marked.

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

4.2 Personalforhold

Arbeidsmiljøet anses som godt og det avholdes regelmessig personal- og produktmøter hvor formålet er oppdatering innenfor de ulike produktområdene, samt øvrige forretningsmessige forhold.

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.

Ved utgangen av 2015 hadde banken 32 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 tilfredsstillende.

Det har i løpet av 2015 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Sykefraværet har i 2015 gått opp sammenlignet med 2014 fra 1,8 % til 2,8 %. Sykefraværet fordeler seg med 2,4 % som skyldes langtidsfravær mens 0,4 % skyldes korttidsfravær. Som korttidsfravær regner banken fravær som er registrert gjennom egenmeldinger.

HMS-arbeidet i 2015 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul. Banken er medlem av Innherred HMS.

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

5 Vurdering av bankens risikoområder

Virksomhetsstyringen

Aasen Sparebank definerer virksomhetsstyring som god risikostyring for å nå bankens fastsatte mål.

Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt

- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Regelmessig rapportering knyttet til bankens fastsatte mål
- Oppfølging av vedtatte korrigerende tiltak

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

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

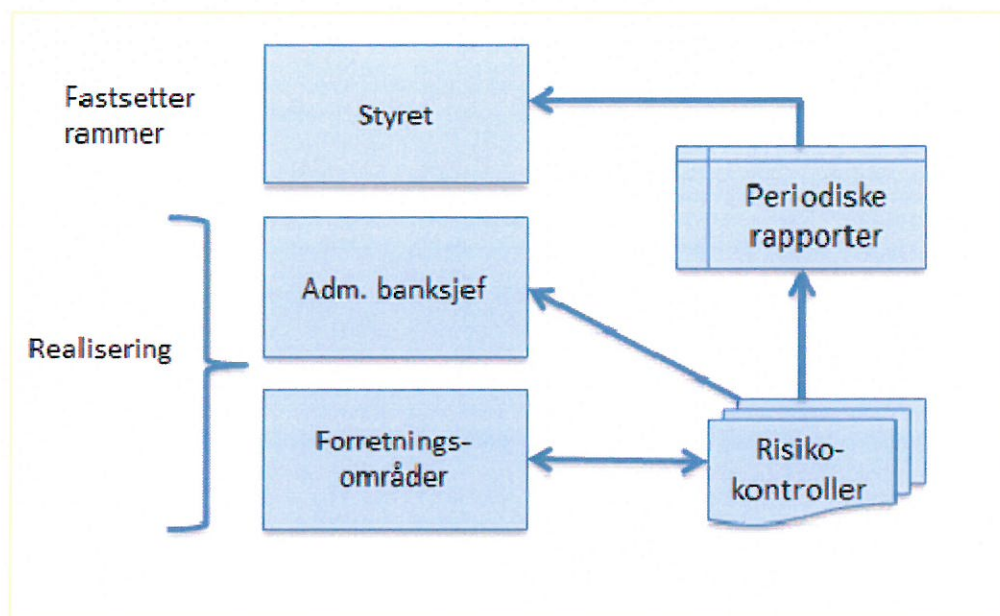
Bankens risikotoleranse og rammer er definert i noen hovedpolicier, som skissert nedenfor:



Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. De øvrige policier er kommentert under i egne punkt.

Disse policier 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 overvåker risikostyringen. De kan rapportere direkte til styret ved behov.

Likviditetsrisiko

Banken har definert likviditetsrisiko 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, forfallsstruktur på ekstern finansiering, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

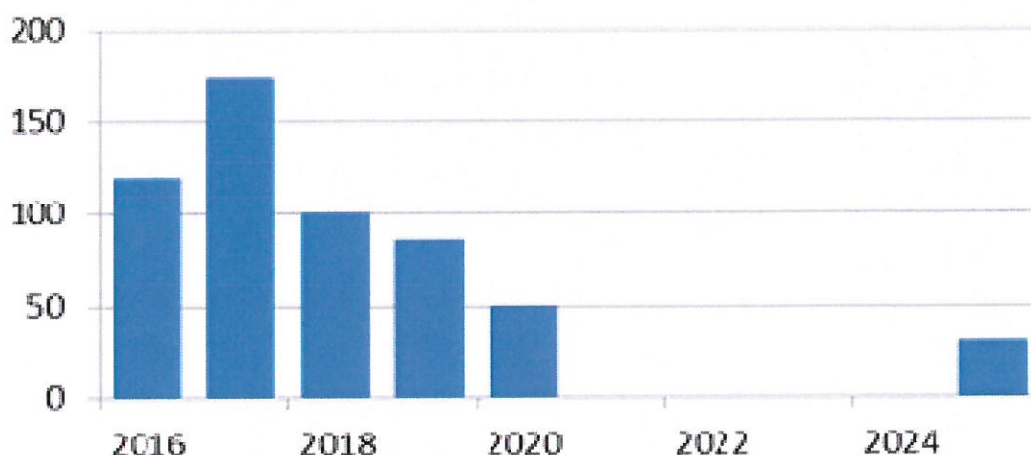
Banken har definert risikotoleranse med hensyn til likviditet som lav. Banken skal være i stand til å kunne klare seg i minst 12 måneder uten ny ekstern finansiering

– i et stressscenario som er en kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise.

Ved utgangen av 2015 er innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 79,6 % (82,2 %). Banken har hatt en sterkere utlånsvekst enn innskuddsvekst i året.

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

Forfall av obligasjonsgjeld fordelt på år i MNOK:



Banken har fastsatt rammer på hvor store innskudd som kan komme fra enkeltkunder, eller grupper av kunder. Dette reduserer finansieringsrisikoen for flytting av større kundeinnskudd.

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB på 100 MNOK. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i bankens beregning av diverse nøkkeltall for likviditet. Rammen på denne inngår ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

Likviditetsindikator I og II er på henholdsvis 106,3 og 111,3 ved årsskiftet (107,5 og 111,4).

Banken har ved årsskiftet verdipapir som er pantsatt i Norges Bank til en bokførtverdi av 59,7 MNOK. Banken har ikke lån i Norges Bank på dette tidspunktet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.15 er på 70, banken har en LCR indikator på 119 på samme tidspunkt (64).

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF'er ved et finansieringsbehov i Eika Boligkreditt AS, hvis disse ikke kjøpes av øvrige investorer. Ved årsskiftet er denne forpliktelsen kr 0, da Eika Boligkreditt AS har en større likviditet enn forpliktelse som forfaller neste 12 måneder.

Markedsrisiko

Policy for markedsrisiko beskriver bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til investering i verdipapirer. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policyen er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Banken har en moderat risikotoleranse innenfor området.

Eksposering mot markedsrisiko i form av åpne posisjoner som følge av inn- og utlånsaktiviteten og/eller posisjoner i ulike typer finansielle instrumenter er ikke en del av bankens kjernevirksomhet og skal være lav.

Gjennom sine markedsinvesteringer ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norsk statspapirer. Referanseindeksen banken bruker er «Oslo Børs Money Market 3 month index».

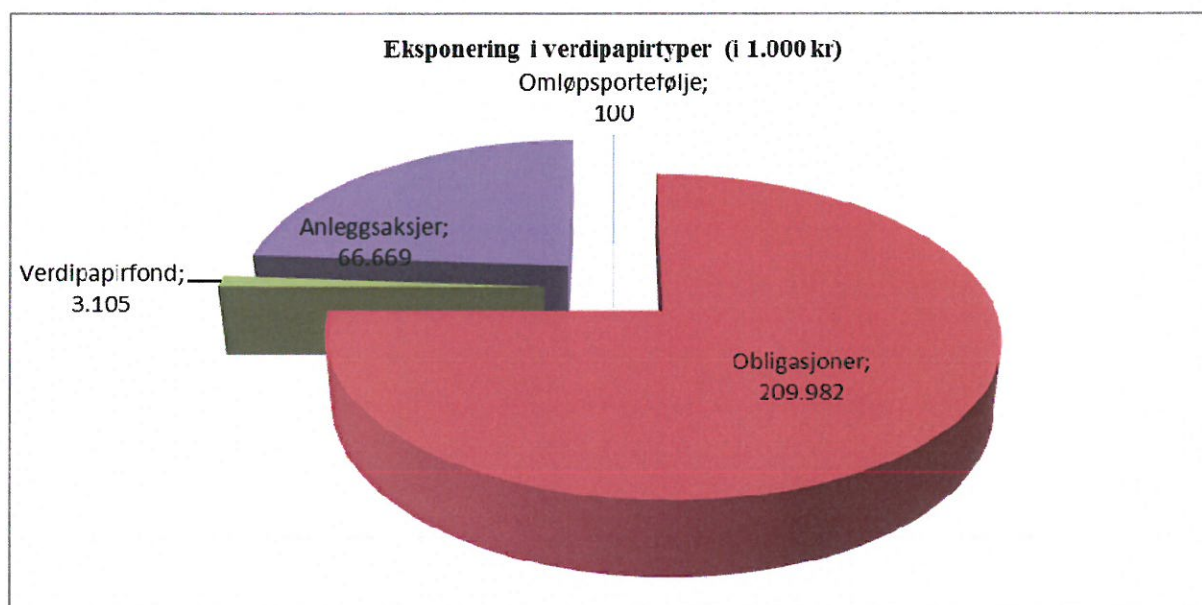
Banken har en relativt beskjeden eksponering når det gjelder aksjer og fond på 3,2 MNOK (omløpsportefølje). Når det gjelder anleggsaksjer er eksponeringen 66,7 MNOK, og knappe 55,4 MNOK er investert i Eika Boligkreditt AS. Bankens eierskap i dette selskapet står i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet.

Bankens eksponering i ansvarlige lån og fondsobligasjoner skal være begrenset og er ved årsskiftet på 1,5 MNOK.

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes, innenfor rammen av bankens markedspolicy. Når det gjelder obligasjonsporteføljen, er dette i det alt vesentlige

en plassering banken har gjort for å være likvid til enhver tid. En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel.

Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis. Bokført verdi av obligasjoner ved årsskiftet er på 209,9 MNOK.



Når det gjelder valuta har banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta og beholdningen av valuta er kun kontanter, holdt til kundeformål. Pr 31.12.15 har banken en eksponering i valuta på 1,2 MNOK (1,6 MNOK).

Banken har pr årsskiftet gitt fastrentelån til kunder på 57,9 MNOK. Disse er sikret med en renteswap på 30 MNOK.

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. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens styre mottar kvartalsvis oversikt over kredittkvaliteten på bankens

kredittportefølje. Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha mot enkelte næringer. Banken skal ha en lav til moderat risikotoleranse innenfor kredittområdet.

Aasen Sparebank kjøper depottjenester til Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende 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 fullmaktstruktur.

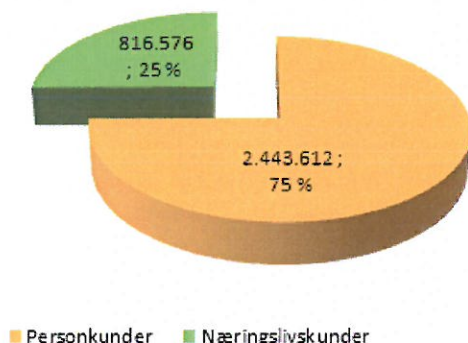
Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i 12 risikogrupper, 1-12 (Enkelte engasjement kan være uklassifisert på balansetidspunktet). En nærmere beskrivelse av klassifiseringssystemet er omtalt i note 6.

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

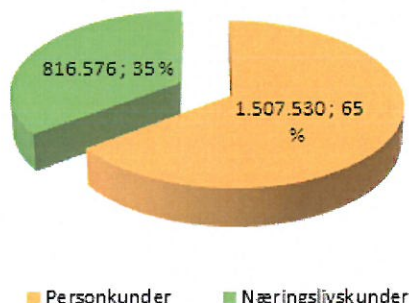
Kredittpolicyen setter rammer for maksimal eksponering mot ulike næringer. Fordelingen av

kreditteksponering er slik pr årsskiftet (tall i 1.000 kr).

Lån inkl. Eika Boligkreditt AS



Lån eks. Boligkreditt AS



Nedskrivninger på engasjement holdt seg på et relativt sett lavt nivå i 2015.

De gruppevisse avsetningene ble økt med 0,9 MNOK i året. Avsetningen på gruppevisse nedskrivninger er ved utgangen av 2015 på knappe 8,7 MNOK (7,8 MNOK) og de individuelle avsetningene er på 7,6 MNOK (5,5 MNOK).

Ved årsskiftet ligger banken innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens kredittpolicy.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dokumentet er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer. Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Eika Kapitalforvaltning AS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika ViS. Gjennom disse ønsker man å redusere den operasjonelle risikoen, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Banken har investert betydelig ressurser i virksomhetsstyringen de siste åra. Dette som en følge av økte regulatoriske krav, samt ønske om en mere effektiv utnyttelse av bankens ressurser. Området er bemannet med Risk Manager og

Controller som ivaretar mye av den operative overvåkingen av området.

Gjennom kontroller og overvåking er det ikke registrert handlinger av vesentlig karakter som har medført tap for banken eller økt risikoeksponering. Ved årsskiftet ligger banken innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens policy for operasjonell risiko.

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Aasen Sparebank må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man skal vurdere om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid (ICAAP-prosessen). Banken har en kapitalplan som hensyntar bankens strategi for perioden til og med 2019. Styret har vært involvert i bankens ICAAP-prosess, og vedtatt mål for kapitaldekningen og en kapitalplan for perioden ut 2019.

Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk, der man ser på ulike risikoområder i banken. Summert over alle områder får man da den ansvarlige kapitalen banken må ha.

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.

Beregningene i ICAAP-prosessen vil derfor være førende for bankens strategi og sentrale policy dokumenter. Ut fra dette vedtar banken nødvendige kapitalmål som har nødvendige marginer ned mot de regulatoriske minstekravene. I bankens kapitalprosess høsten 2015, ble nye pilar II tillegg innarbeidet i bankens kapitalmål for planperioden.

Ved årsskiftet har banken følgende kapitaldekningstall:

Ren kjernekapitaldekning	15,27 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %
Kapitaldekning	17,22 %

Målene på kapitaldekningen er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner.

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

I tillegg til å rapportere kapitaldekningen, som er en vektning av bankens risikoeksponering, skal banken også beregne den uvekta kjernekapitalandelen (Leverage Ratio, LR). Banken har en uvekta kjernekapitalandel på 9,35% pr 31.12.15 (9,48%).

6 Samfunnsansvar

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål og risiko.

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 skal ha en aktiv holdning til sitt samfunnsansvar i produkttilbudet 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 forurenser 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 kvalitets-

standarden 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 mål. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre og kunder med respekt, og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet.

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt, og dette underbygges av lavt sykefravær, og svært høy deltakelse på sosiale arrangementer i regi av banken.

Bekjempelse av korrupsjon

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

7 Samfunnsrolle

Lokalbankene i Eika Alliansen AS har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling. Lokalbankene har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Lokalbankene i Norge har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i snart 200 år. De er etablert gjennom ca. 190 bankkontorer i 120 kommuner og er dermed en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Den viktigste samfunnsrollen Aasen Sparebank har er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet.

Dette gjøres best gjennom en profesjonell forretningsmessig drift og utvikling, som gjør banken konkurransedyktig med øvrige banker i vårt markedsområde.

I tillegg til dette 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 2015 bidratt med midler til lokalsamfunnet gjennom gavemidler, sponing og støtte. Årlig utdeler banken ca. 150.000,- kr i gaver til allmennyttige formål. Disse midlene fordeles gjennom et gaveutvalg sammensatt av 3 medlemmer hvor forstanderskap, styret og administrasjon er representert med et medlem hver.

8 Framtidsutsikter for 2016

Banken har lagt en vekststrategi også for 2016 med mål om å øke sine markedsandeler. Dette som en konsekvens av god etterspørsel etter bankens tjenester, stabilt arbeidsmarked og stabile boligpriser.

I bankens vekststrategi står god samhandling med Aktiv sentralt og ansees som en suksessfaktor for å lykkes.

Både korte og lange renter har falt gjennom 2015 og markedet forventer ytterligere fall. 2016 forventes å bli et krevende år hvor vekstprognoser i Norge nedjusteres betydelig. Statsbudsjettets overskudd vil trolig snu til underskudd i 2016. Vi kan forvente lavere BNP vekst og økende arbeidsledighet. På den ene siden stimuleres kjøpekraften med fallende rente, mens man på den andre siden forventer en avtagende lønnsvekst og inflasjon.

Banken møter 2016 med en god finansiell posisjon. Vi erfarer samtidig at konkurransen tiltar og forventer ytterligere økt konkurranse innenfor alle forretningsområder. Det forventes spesielt sterk konkurranse innenfor privat sektor, da det stadig stilles strengere krav til soliditet bak næringslån og kreditter.

Et historisk lavt rentemarked samt økte kapitalkrav vil utfordre bankenes avkastning.

Bankbransjen vil også i 2016 preges av en høy innovasjonstakt knyttet til digitale tjenester som følge av at en mer digitalisert kundedadferd.

Eika Gruppen AS vil i 2016 ha stor fokus på utvikling av digitale tjenester og leveranser til bankene. Digitaliseringen vil endre måten vi betjener våre kunder.

Eika og lokalbankene satser på digitalisering, samtidig som kundene er tydelig på at nærhet og tilstedeværelse er viktig.

Utsiktene for 2016 ansees som utfordrende i et makroperspektiv og krevende med tanke på økte kostnader knyttet til digitalisering. Bankene vil ha fokus på effektiv kjernedrift og gevinstrealisering. Dette skal oppnås gjennom implementering av nye arbeidsmodeller og kundegrensesnitt som skal leveres fra Eika gjennom 2016.

9 Takk

Banken har lagt et krevende år bak seg, hvor det er levert et godt resultat som følge av god drift og utvikling i henhold til vedtatt strategi. Med resultat menes bankens resultat, vekst og utvikling på alle forretningsområder i henhold til bankens strategi, kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

Styret vil takke eksisterende og nye kunder og forretningsforbindelser for deres lojalitet.

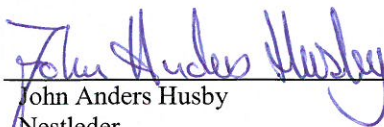
Det rettes også en stor takk til ansatte og tillitsvalgte for deres innsats. I tillegg er det hyggelig å kunne rette en takk til bankens egenkapitalbevisiere som har valgt å plassere kapital i banken.

Styret 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 2015/ 16.februar 2016



Greta Reinaas
Styreleder



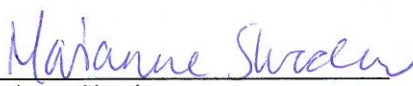
John Anders Husby
Nestleder



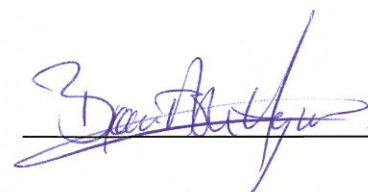
Einar Bangstad



Eilif Due



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

10 Resultatregnskap

	Note	Regnskap 2015	Regnskap 2014
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		733	1.166
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		99.469	105.767
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		4.027	4.446
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter			0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		104.230	111.379
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		846	621
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		32.569	43.040
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		10.852	12.771
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		2.702	2.653
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.281	1.197
Sum rentekostnader og lignende kostnader		48.249	60.283
I Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		55.981	51.096
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.668	1.840
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.668	1.840
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24		
4.1 Garantiprovisjon		431	476
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		22.309	24.993
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.740	25.469
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.678	3.363
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.678	3.363
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		-1.758	229
6.2 Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		164	1.724
6.3 Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		409	308
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		-1.185	2.261
7. Andre driftsinntekter	25		
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		376	435
7.2 Andre driftsinntekter		0	1
Sum Andre driftsinntekter		376	436
II Netto andre driftsinntekter		20.921	26.643
III Sum driftsinntekter		76.902	77.739

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn	28a	17.308	15.490
8.1.2	Pensjoner	27	2.084	1.266
8.1.3	Sosiale kostnader		3.111	2.993
8.2	Administrasjonskostnader		11.339	8.692
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader		33.842	28.440
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger	11	1.802	1.762
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.802	1.762
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		960	788
10.2	Andre driftskostnader		6.286	6.097
Sum	andre driftskostnader		7.246	6.885
IV	Sum driftskostnader		42.890	37.087
V	Driftsresultat før tap		34.012	40.652
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån		3.152	3.622
11.2	Tap på garantier mv.			
Sum	tap på utlån, garantier mv.		3.152	3.622
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning			
12.2	Gevinst/tap		335	536
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		335	536
13.	Skatt på ordinært resultat	30	8.562	10.181
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		22.634	27.384
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer	18		
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		3.146	4.255
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		18.793	22.396
17.2.5	Overført til gavefond og/ eller gaver		150	150
17.2.6	Overført til utjevningsfondet		545	584
	Sum disponeringer		22.634	27.384

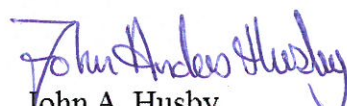
11 Balanse

EIENDELER		Noter	Regnskap 2015	Regnskap 2014
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		76.134	72.634
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32.050	506
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.860	1.602
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		33.910	2.109
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22, 28b		
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		127.130	120.554
4.4	Byggelån		56.884	21.764
4.5	Nedbetalingslån		2.140.091	1.948.098
	Sum utlån før nedskrivninger		2.324.105	2.090.416
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-7.607	-5.457
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-8.665	-7.788
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		2.307.833	2.077.172
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		47.940	9.023
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		162.042	180.209
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		209.982	189.232
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3, 8, 10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		69.873	113.561
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		69.873	113.561
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	30	1.565	1.016
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		1.565	1.016
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		2.921	1.912
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		16.207	15.246
Sum	varige driftsmidler.		19.128	17.158
12.	Andre eiendeler	12		
12.2	Andre eiendeler		562	308
Sum	andre eiendeler		562	308
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		7.700	8.979
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.016	1.403
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.716	10.382
SUM	EIENDELER		2.727.702	2.483.571

GJELD OG EGENKAPITAL		Noter	Regnskap 2015	Regnskap 2014
GJELD				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20.757	42.640
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		20.757	42.640
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15, 22		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.367.311	1.226.946
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		483.365	491.022
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		1.850.676	1.717.968
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.3	Obligasjonsgjeld		519.854	409.668
16.4	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-15.000	-11.000
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		504.854	398.668
17	Annen gjeld	15, 30		
17.3	Annen gjeld		17.994	19.155
Sum	annen gjeld		17.994	19.155
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.759	9.190
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	2.008	947
19.3	Individuell nedskrivning på garantier			
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.008	947
20.	Ansvarlig lånekapital	16		
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital		24.913	44.829
20.3	Annen ansvarlig lånekapital		30.000	
Sum	Ansvarlig lånekapital		54.913	44.829
SUM	GJELD		2.458.960	2.233.396
EGENKAPITAL				
21	Innskutt egenkapital	18		
21.1.2	EK-beviskapital		40.000	40.000
21.1.2	Beholdning av EK-beviskapital		-670	-670
21.2	Overkursfond		418	418
21.8	Annen innskutt egenkapital		15	15
Sum	Innskutt egenkapital		39.762	39.762
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2.1	Sparebankens fond		228.274	209.482
22.2.2	Udisponert overskudd			
22.4	Utjevningssond		1.524	979
22.5	Annen egenkapital		-818	-48
Sum	opptjent egenkapital		228.981	210.413
SUM	EGENKAPITAL		268.743	250.175
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		2.727.702	2.483.571
POSTER UTENOM BALANSEN				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	27.374	25.067
23.2	Garantier til Eika Boligkreditt AS	20	15.059	126.351
23.3	Pantstillelse	8	0	60.086
23.4	Renteswapper	5	30.000	55.000
Sum	Betingede forpliktelser		72.433	266.504

Åsen 31.12.2015/16.02.2016


Greta Reinaas
leder


John A. Husby
nestleder


Einar Bangstad


Eilif Due


Marianne Skreden

12 Kontantstrøm

Operasjonelle aktiviteter	2015	2014
Resultat før skatt	31.197	37.565
Periodens betalte skatter	-10.264	-8.215
Ordinære avskrivninger	1.802	1.762
Gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Pensjonskostand uten kontanteffekt	283	3
Tap på utlån og garantier	3.152	3.622
Endring utlån	-233.813	-130.064
Endring innskudd fra kunder	132.708	196.352
Endring øvrige fordringer	1.412	-1.612
Endring annen kortsiktig gjeld	-474	1.966
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-73.998	101.380
Investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av varige driftsmiddel	12	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmiddel	-3.784	-1.122
Endring i verdipapirer	0	0
Utbetaling kjøp verdipapirer	-124.901	-167.076
Utbytte bokført ikke mottatt	0	-602
Urealisert gevinst/tap aksjer/obligasjoner	1.933	211
Realisert gevinst aksjer/obligasjoner	1.114	-2.701
Innbetaling salg av verdipapirer	144.792	86.776
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	19.166	-84.513
Finansielle aktiviteter		
Endring innskudd/gjeld finansinstitusjoner	-21.882	39.901
Utbetaling av utbytte	-4.255	-2.898
Endring ansvarlig lånekapital	10.083	90
Endring i eksternt funding	106.186	-40.264
Innbetalt egenkapitalbevis	0	0
Salg/kjøp av egne egenkapitalbevis	0	190
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	90.132	-2.981
Økning/reduksjon kasse/bank	35.300	13.886
Kontanter/bankinnskudd 01.01.	74.742	60.857
Kontanter/bankinnskudd 31.12.	110.043	74.742

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.

For å tilfredsstille de nye kravene i årsregnskapsforskriftens §3-5 så har banken endret regnskapsprinsipp for innregning og måling av pensjonsforpliktelser, og benytter pr 01.01.2015 prinsippene i IAS 19. Effekten av dette innebærer en engangseffekt ved omdanning av ordningen pr 01.01.2015 på kr 172TNOK som er ført mot forpliktelsen i balansen. 27 % av dette beløpet er ført mot utsatt skatt og resterende 126TNOK er ført mot annen egenkapital. Endringen innebærer blant annet at banken må bokføre aktuarielt tap (estimatavvik). Det aktuarielt tapet pr 31.12.2015 var på 644TNOK. Dette beløpet er i sin helhet ført mot annen EK.

På grunn av denne endringen i regnskapsprinsipp skal man etter regnskapsloven omarbeide balansen pr 31.12.2014. Banken har valgt og ikke omarbeide balansen pr 31.12.14 da vi anser beløpet som utgjør endringen som uvesentlig for brukerne av bankens regnskap.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper utover dette i 2015.

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 det 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 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 og 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 misligholdte, 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 rentemetode.

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 av 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 har 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 inntekstfører 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 anleggsportefølje 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 45 % av aksjene i Aktiv Innherred As. 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, ihht kravene i ny årsregnskapsforskrift for banker, IAS 19 for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er vanligvis gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader". Den ytelsesbaserte pensjonsordningen vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi og 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.

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

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 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som

reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt 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 31.12.15.

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 45 % av aksjene i Aktiv Innherred AS (Org.nr: 996 956 512), med kontoradresse 7600 Levanger. Selskapet eies av følgende:

Oversikt over aksjonærer pr 31.12.15

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Aasen Sparebank	45	45 %	45 %
Hegra Sparebank	45	45 %	45 %
Krifos AS	5	5 %	5 %
Stein Aksnes Holding AS	5	5 %	5 %
Sum	100	100 %	100 %

Revidert regnskap for 2014 viser et årsresultat etter skatt på 217 TNOK. Selskapets egenkapital er på 2.098,- TNOK pr 31.12.14. Selskapet har ikke p.t. avlagt endelig regnskap for 2015.

Aktiv Innherred AS er et tilknyttet selskap til Aasen Sparebank, men vi har ikke tatt inn selskapet etter egenkapitalmetoden, da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme Aasen Sparebanks stilling og resultat. Bankens eierandel i Aktiv Innherred AS er i balansen ført under post 7.1 «Aksjer, andeler og egenkapitalbevis».

Pr 31.12.2015 har Aktiv Innherred AS en kreditt i banken med ramme på 2.000 TNOK og et nedbetalingslån på TNOK 2.967. Pr samme dato har selskapet inntående i Aasen Sparebank 393 TNK i bundne skattetrekksmidler og 21.328 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 70 %, og er ved årets utgang 79,6 % (82,2 %).

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 100 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	76.134	0	0	0	0	0	76.134
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	33.910	0	0	0	0	1.860	32.050
Utlån til og fordring på kunder	2.307.833	171.768	16.472	77.950	409.825	1.648.090	-16.272
Obligasjoner og sertifikater	209.982	2.001	9.993	54.780	141.709	1.434	65
Øvrige eiendelsposter	99.843	0	0	0	0	0	99.843
Sum eiendelsposter	2.727.702	173.769	26.465	132.730	551.534	1.651.384	191.820
- herav utenlandsk valuta	1.248						1.248
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.757	0	0	0	0	0	20.757
Innskudd og gjeld til kunder	1.850.676	0	249.011	79.590	0	0	1.522.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	559.767	0	45.000	75.000	409.767	30.000	0
Øvrig gjeld	27.759	0	0	0	0	0	27.759
Egenkapital	268.743	0	0	0	0	0	268.743
Sum gjeld og egenkapital	2.727.702	0	294.011	154.590	409.767	30.000	1.839.334
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	173.769	-267.546	-21.860	141.767	1.621.384	-1.647.514
- 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. Motparttrisiko 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 utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 57 MNOK ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden 2016-2022. Disse lånene er sikret med en renteswap på 30 MNOK.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 84,9 MNOK, med ei løpetid mindre enn 12 mnd. 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 0,25 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,67 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.

Renteendringstids punkt 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	76.134	0	0	0	0	0	76.134
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	33.910	0	0	0	0	1.860	32.050
Utlån til og fordring på kunder	2.307.833	0	1.115	0	54.332	2.429	2.249.957
Obligasjoner og sertifikater	209.982	12.937	165.992	30.986	0	0	67
Øvrige eiendelsposter	99.843	0	0	0	0	0	99.843
Sum eiendelsposter	2.727.702	12.937	167.107	30.986	54.332	4.289	2.458.051
- herav utenlandsk valuta	1.248						1.248
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.757	0	0	0	0	0	20.757
Innskudd og gjeld til kunder	1.850.676	0	22.260	82.635	0	0	1.745.781
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	559.767	100.000	459.767	0	0	0	0
Øvrig gjeld	27.759	0	0	0	0	0	27.759
Egenkapital	268.743	0	0	0	0	0	268.743
Sum gjeld og egenkapital	2.727.702	100.000	482.027	82.635	0	0	2.063.040
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	-87.063	-314.920	-51.649	54.332	4.289	395.011
- 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 1,2 MNOK. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør pr årsskiftet er på 69,9 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med om lag 6,9 MNOK.

Note 5 - Finansielle derivater og instrumenter

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Utløp	Nominelt beløp 31.12.2015	Markedsverdi 31.12.2015
Renteswap, fastrente	01.11.2017	30.000	-988
Sum		30.000	-988

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 renteswap 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 57 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 kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2015	31.12.2014
Brutto utlån	2.324.105	2.090.416
Nedskrivning på individuelle utlån	-7.607	-5.457
Nedskrivning på grupper av utlån	-8.665	-7.788
Netto utlån	2.307.833	2.077.172
Garantier	27.374	25.067
Ikke optrukne kredittrammer	131.316	136.805
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.466.523	2.239.043

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 (probability 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 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	PD-nedre grense	PD-øvre grense
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

Vi har videre delt inn risikoklassene i følgende grupper:

Grupper:	Risiko:
Risikoklasse 1 – 3	Lav
Risikoklasse 4 – 7	Middels
Risikoklasse 8 – 10	Høy
Risikoklasse 11	Misligholdt
Risikoklasse 12	Individuelt nedskrevet
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 31-12-2015

Samlet 31-12-2015		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.515.875	61,1 %	1.454.008	1.895	59.971	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	623.576	25,1 %	556.704	19.667	47.204	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	296.734	12,0 %	269.511	3.084	24.139	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	18.686	0,8 %	16.594	2.093	0	0	14.439
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	26.836	1,1 %	26.701	135	0	7.607	8.775
Ikke klassifisert	Høy	1.090	0,0 %	588	500	2	0	0
SUM		2.482.797	100,0 %	2.324.105	27.374	131.316	7.607	23.214

Personmarked 31-12-2015		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.153.146	74,1 %	1.105.291	1.391	46.464	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	249.793	16,0 %	248.879	117	797	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	117.795	7,6 %	117.233	399	163	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	12.358	0,8 %	12.358	0	0	0	11.042
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	23.238	1,5 %	23.238	0	0	5.267	5.177
Ikke klassifisert	Høy	531	0,0 %	531	0	0	0	0
SUM		1.556.861	100,0 %	1.507.530	1.907	47.424	5.267	16.219

Bedriftsmarked 31-12-2015		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Risikoklasse 1 - 3	Lav	362.729	39,2 %	348.717	504	13.507	0	0
Risikoklasse 4 - 7	Middels	373.783	40,4 %	307.826	19.550	46.407	0	0
Risikoklasse 8 - 10	Høy	178.939	19,3 %	152.278	2.685	23.976	0	0
Risikoklasse 11	Misligholdt	6.328	0,7 %	4.236	2.093	0	0	3.397
Risikoklasse 12	Ind. nedskrevet	3.598	0,4 %	3.463	135	0	2.340	3.598
Ikke klassifisert	Høy	559	0,1 %	57	500	2	0	0
SUM		925.936	100,0 %	816.576	25.467	83.892	2.340	6.995

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2014

Samlet 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
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 %	2.090.414	25.067	136.801	5.457	15.419

Personmarked 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
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

Bedriftsmarked 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
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

Forskyvninger mellom risikogrupper

De gruppevis nedskrivninger, som utgjør 8,67 MNOK, er vurdert i forhold til mislighetssannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

Engasjement, ex mislighold og taps utsatte	31.12.2015		31.12.2014	
	Engasjement	%	Engasjement	%
Risikoklasse 1 - 3	1.515.875	61,8 %	1.667.741	74,6 %
Risikoklasse 4 - 7	623.576	25,4 %	374.063	16,7 %
Risikoklasse 8 - 10	296.734	12,1 %	169.709	7,6 %
Risikoklasse 11	4.247	0,2 %	0	0,0 %
Risikoklasse 12	11.314	0,5 %	3.210	0,1 %
Ikke klassifisert	1.090	0,0 %	20.551	0,9 %
Sum	2.452.836	100,0 %	2.235.274	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

	2015	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1.507.530	1.907	47.424	16.219	6.747	5.267	3.963
Næringslivskunder		816.576	25.467	83.892	6.995	0	2.340	4.702
Sum utlån og garantier		2.324.106	27.374	131.316	23.214	6.747	7.607	8.665
Primærnæringer		400.877	191	16.986	82	0	0	0
Industri og bergverk		5.276	5.437	1.309	0	0	0	0
El. og vannforsyning		257	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter		166.036	12.388	54.304	0	0	0	0
Varehandel, rep. av motorvogner		20.224	2.496	4.725	3.271	0	2.050	0
Transport, post og telekommunikasjon		24.238	2.304	1.529	327	0	290	0
Overmatting- og serveringsvirksomhet		4.963	37	230	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom		153.334	2.035	3.418	3.315	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting		16.613	0	355	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting		6.479	147	722	0	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers		18.279	432	314	0	0	0	0
Sum næringskunder		816.576	25.467	83.892	6.995	0	2.340	0

2014	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Nedskrivninger	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1.349.990	1.720	45.108	12.472	1.608	4.367	3.653
Næringslivskunder	740.440	23.347	91.693	2.946	0	1.090	4.134
Sum utlån og garantier	2.090.430	25.067	136.801	15.419	1.608	5.457	7.787
Primærnæringer	382.885	152	13.968	0	0	0	0
Industri og bergverk	7.760	3.943	1.690	934	0	300	0
El. og vannforsyning	360	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter	99.194	11.654	31.973	303	0	290	0
Varehandel, rep. av motorvogner	20.541	2.481	1.980	0	0	0	0
Transport, post og telekommunikasjon	26.222	2.411	790	0	0	0	0
Overmatting- og serveringsvirksomhet	3.584	0	114	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	155.102	2.419	29.285	0	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting	16.053	0	10.771	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting	7.398	147	281	506	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	21.449	140	841	1.203	0	500	0
Sum næringskunder	740.549	23.347	91.693	2.946	0	1.090	0

	2015			2014		
Årets tapsekostnader	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tapp på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tapp på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	2.150	0	0	-24	0
+Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	0	878	0	0	-37	0
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	90	0	0	3.667	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	190	0	0	58	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	0	-156	0	0	-42	0
=Periodens tapskostnad	0	3.152	0	0	3.622	0

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

	2015			2014		
	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	5.457	0	0	5.481	0
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	-90	0	0	-3.667	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	850	0	0	73	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.400	0	0	3.884	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	-1.010	0	0	-314	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	7.607	0	0	5.457	0
Endring i gruppevisse nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	7.788	0	0	7.825	0
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	0	878	0	0	-37	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	8.665	0	0	7.788	0

De gruppevisse 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	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte utlån totalt	23.214	15.419	12.085	7.904	14.016
Individuell nedskrivning	-5.826	-4.641	-1.659	-790	-1.105
Netto misligholdte utlån	17.388	10.778	10.426	7.114	12.911
Øvrige tapsutsatte lån totalt	6.747	1.608	4.335	3.647	4.826
Individuell nedskrivning	-1.781	-816	-3.822	-3.173	-2.330
Netto øvrige tapsutsatte lån	4.966	792	513	474	2.496

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

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån

	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
31.12.2015							
Privatmarked	1.998	7.326	6.895	16.219	6.747	11.246	3.680
Bedriftsmarked	82	6.586	327	6.995	0	4.582	0
Sum	2.080	13.912	7.222	23.214	6.747	15.828	3.680
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

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2015						
Misligholdte, ikke-nedskrevne	2.080	10.104	2.255	14.439	0	13.020
Misligholdte, nedskrevne	0	3.807	4.968	8.775	5.826	2.808
Sum	2.080	13.911	7.223	23.214	5.826	15.828

	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	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

31.12.2015

	Engasjement etter			
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	16.219	3.486	12.733	11.246
Næring	6.995	2.340	4.655	4.582
Sum	23.214	5.826	17.388	15.828

Tapsutsatte

Privat	6.747	1.781	4.966	3.680
Næring	0	0	-	-
Sum	6.747	1.781	4.966	3.680

31.12.2014

	Engasjement etter			
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	12.473	3.551	8.922	8.370
Næring	2.946	1.090	1.856	1.843
Sum	15.419	4.641	10.778	10.213

Tapsutsatte

Privat	1.608	816	792	792
Næring	0	0	0	0
Sum	1.608	816	792	792

Note 7 - Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendommer i perioden 2015 og 2014.

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner	Nomiell verdi	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig eide foretak				
Børsnotert	6.000	5.785	5.785	5.987
Ikke børsnotert	0	0	0	0
Kommune/fylke				
Børsnotert	31.000	30.986	30.986	31.018
Ikke børsnotert	17.000	16.985	16.954	16.954
Banker/finansinstitusjoner				
Børsnotert	69.500	69.816	68.982	68.997
Ikke børsnotert	20.500	20.677	20.429	20.362
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnotert	67.000	67.336	66.846	66.846
Ikke børsnotert	0	0	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner				
Børsnotert	173.500	173.923	172.599	172.848
Ikke børsnotert	37.500	37.662	37.383	37.316
Sum totalt	211.000	211.585	209.982	210.164

Herav, rapportert under bank og finans:

Ansvarlig lånekapital i andre banker	Pålydende	Bokført
Drangedal og Tørdal Sparebank	500	500
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	1.000	1.000
Sum totalt	1.500	1.500

Pr 31.12.15 har banken ikke lån opp mot Norges Bank.

Note 9 - Bankens leieavtaler

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Arlig leie (hele kroner)
Verdal	01.12.2017	292.280
Levanger	01.09.2020	307.524
Sum		599.804

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

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Øvrige omløpsmidler	3.205	3.230	3.238	100 %
Anleggsmidler	66.669	65.640	66.669	0 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	69.873	68.870	69.906	5 %

Handels- og omløps-portefølje	Antall	Resultatført verdiendring 2015	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon						
Melhus Sparebank	1.000		100	126	100	100 %
Eika Kreditt	3.117		3.105	3.105	3.138	100 %
Eltek ASA		0				
Forte Pengemarked		262				
Forte Obligasjon		96				
Eika Sparebank		-1				
Eika Pengemarked		-5				
Sum øvrige omløpsmidler		352	3.205	3.230	3.238	100 %
Akkumulert negativ verdiendring 01.01.15						
Res. ført nedskr 2015		352				
Sum omløpsmidler		352	3.205	3.230	3.238	100 %

Anleggsmidler	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert	Eierandel
Spesifikasjon								
Aksjer:								
Eiendomskreditt AS	979.391.285	13.800		1.380	1.380	1.380	0 %	0,51 %
Eika Gruppen AS	979.319.568	111.028		4.735	4.735	4.735	0 %	0,50 %
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	13.193.867	25	55.377	55.395	55.377	0 %	1,88 %
Aktiv Innherred AS	996.956.512	45	310	3.807	2.727	3.807	0 %	45,00 %
Levanger Næringsforum AS	980.388.840	4		4	4	4	0 %	0,74 %
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	4.925		493	493	493	0 %	0,95 %
SDC AF 1993 H.A	Utenlandsk	881		377	411	377	0 %	n.a
Spam AS	916.148.690	25		0	0	0	0 %	n.a
Fiborgtangen Vekst AS	994.387.057	25.000		100	100	100	0 %	7,69 %
Trøndelag Eiendom AS	813.300.532	15.000		300	300	300	0 %	13,33 %
BankID Norge AS	913.851.080	60		95	95	95	0 %	1,90 %
Sum anleggsmidler			335	66.669	65.640	66.669	0,0 %	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				69.873	68.870	69.906		

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:						
	01.01.2015	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2015
Anleggsaksjer	59.852	0	0	10.745	3.928	66.669

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Tomter	Kontorbygg Åsen	Maskiner	Kontorbygg Levanger	Inventar**	Sum
Anskaffelseskost 01.01.15	795	13.905	4.871	10.835	3.217	33.622
Tilgang	550	1.357	799	0	1.077	3.784
Avgang	0	22	0	0	0	22
Anskaffelseskost 31.12.15	1.345	15.241	5.670	10.835	4.294	37.384
Oppskrevet før 01.01.99	0	0	0	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.15	4	7.735	4.271	3.474	2.772	18.256
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.15	0	0	0	0	0	0
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.15	0	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.15	1.341	7.505	1.400	7.361	1.522	19.128
Årets avskrivninger	4	497	594	433	274	1.802
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets rev. nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	13 år***	25* år	3-5 år	25 år	5 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær	lineær	lineær	

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m ²	Heravutleid areal m ²	Balanseført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	237	7.505
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	7.361
Eiendom 3	Tomt	Åsen			1.341
Sum					16.207

* 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.

** Påkost leide lokaler ligger inn under inventar, og det er det som avskrives over 10 år.

*** Det er første gangs asfaltering av ny parkeringsplass som avskrives under tomter

Note 12 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2015	2014
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	562	308
Øvrige debitorer	0	0
Sum andre eiendeler	562	308

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

Gjeld til kredittinstitusjoner	Valuta	2015	2014
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	NOK	20.757	42.640
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	NOK	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		20.757	42.640
Herav F-lån Norges Bank	NOK	0	0

Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4. Denne er ikke benyttet pr 31.12.15.

Innskudd fra og gjeld til kunder (i hele 1.000 kr)	Gj.sn rentesats	Valuta	2015	2014
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1,71 %	NOK	1.367.311	1.226.946
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,20 %	NOK	483.365	491.022
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.850.676	1.717.968

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 2015 med 1.268 TNOK.

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
NO0010668379	2012	10.02.2016	3 mnd Nib.+115 bp	2,55 %	45.000	2	45.002
NO0010662141	2012	23.10.2017	3 mnd Nib.+165 bp	3,03 %	50.000	(40)	49.960
NO0010685217	2013	09.08.2016	3 mnd Nib.+98 bp	2,38 %	75.000	(17)	74.983
NO0010691736	2013	20.09.2018	3 mnd Nib.+105 bp	2,36 %	100.000	170	100.170
NO0010701196	2014	02.02.2017	3 mnd Nib.+80 bp	2,15 %	100.000	(158)	99.842
NO0010716384	2014	02.09.2019	3 mnd Nib.+72 bp	2,07 %	85.000	(33)	84.967
NO0010741887	2015	20.07.2020	4 mnd Nib.+90 bp	2,11 %	50.000	(68)	49.932
Sum obligasjonsgjeld					505.000	(145)	504.854

Annen gjeld	2015	2014
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Påregnet ikke ilignet betalbarskatt(note 30)	9.193	10.392
Øvrige kreditorer	1.114	713
Skattetrekk/arb.giveravgift	1.542	1.356
Merverdiavg.	40	45
Gaver bevilget av forstanderskapet	150	150
Bankremisser	537	563
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	3.146	4.254
Div avregningskonti	2.271	1.682
Sum annen gjeld	17.994	19.155

Note 16 - Ansvarlig lån

	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2015	2014
Ansvarlig obligasjonslån	2015	06.11.2020	3M NIBOR + 2,65 BP	3,73 %	NOK	30.000	0
Evigvarende fondsobligasjon	2012	25.09.2017	3M NIBOR + 5,50 BP	7,05 %	NOK	25.000	25.000

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Ved "Call-dato" kan banken tilbakekalle fonds- og ansvarligobligasjonslån. Begge papirene 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 80 for 2015. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør TNOK 206.

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	Uttevningssfond	Avsatt til utbytte	Sum
Egenkapital 31.12.14	209.482	40.000	15	0	-670	-48	418	979	0	250.175
Engangs effekt av nye regler pensjon (til IAS19R)						-126				-126
Egenkapital 01.01.15	209.482	40.000	15	0	-670	-174	418	979	0	250.049
Årets resultat etter skatt	18.793	0	0	150	0	0	0	545	3.146	22.634
Kostnader EK-bevis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	0	-644	0	0	0	-644
Kjøp/salg av egne EK-bevis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.15	228.274	40.000	15	0	-670	-818	418	1.524	0	268.743

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.

Banken har ikke solgt egne EK-bevis i 2015. Aasen Sparebank har pr 31.12.2015, 6.700 egne EK-bevis.

De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.12.2015

SKIVE INVEST AS	26.000	6,5 %
NUBDAL ØYSTEIN	23.200	5,8 %
SNOTA AS	9.400	2,4 %
BURMO VIDAR	8.600	2,2 %
REITAN GUNNAR	8.100	2,0 %
MAGGA HARRY ODDMAR	7.800	2,0 %
KOLSTAD GEIR	7.800	2,0 %
SOH INVEST AS	7.800	2,0 %
SVEIN EGGEN HOLDING	7.800	2,0 %
BJARTNES ROAR	7.800	2,0 %
GJENSIDIGE STJØRDAL	7.800	2,0 %
RYGVIK AKSEL	7.400	1,9 %
AASEN SPAREBANK	6.700	1,7 %
GILINVEST AS	6.400	1,6 %
PROINVEST HOLDING AS	5.500	1,4 %
HYNNE BJØRN ASLE	5.300	1,3 %
LILLENES ASBJØRN	4.400	1,1 %
ASPÅS HANNE	4.100	1,0 %
NESJØ JORUNN ANNIE NUBDAL	4.100	1,0 %
SIGGI HOLDING AS	4.100	1,0 %
Sum 20 største	170.100	42,52 %
Øvrige eiere	229.900	57,48 %
Sum utsedte 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 %
Hanne Aspås	4.100	1,03 %
Jan Kjetil Haugen	0	0,00 %

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 bufferkrav er regulert av regulatoriske krav. Dessuten har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilken bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen).

Ren kjernekapital	2015	2014
Sparebankens fond	228.274	209.482
EK-beviskapital	40.000	40.000
Egen EK-beviskapital	-670	-670
Annen egenkapital	-803	-33
Overkursfond	418	418
Utjevningsfond	1.524	979
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.174	-742
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-14.533	-6.358
Ren Kjernekapital	253.036	243.076
Sparebankens fond	228.274	209.482
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	24.912	44.829
Egen EK-beviskapital	40.000	40.000
Annen egenkapital	-670	-670
Annen egenkapital	-803	-33
Overkursfond	418	418
Utjevningsfond	1.524	979
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.174	-742
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-26.305	-33.508
Kjernekapital	266.176	260.755
Sparebankens fond	228.274	209.482
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	24.912	44.829
Tellende ansvarlig kapital fra ansvarlig obligasjonslån	30.000	0
EK-beviskapital	40.000	40.000
Egne EK-beviskapital	-670	-670
Annen egenkapital	-803	-33
Overkursfond	418	418
Utjevningsfond	1.524	979
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.174	-742
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-37.205	-33.508
Ansvarlig kapital	285.276	260.755
Overskudd av ren kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	178.646	176.620
Overskudd av kjernekapital (ift lovens minimumskrav)	166.943	172.147
Overskudd av ansvarlig kapital (ift lovens minimumskrav)	152.881	142.611

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	9.821	1.809	0	0	9.821	1.809
Offentlig eide foretak	0	11.789	0	0	0	11.789
Internasjonale organisasjoner	0	3.000	0	0	0	3.000
Institusjoner	25.870	25.301	0	30	25.870	25.331
Foretak	181.993	159.617	16.006	18.219	197.999	177.836
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	1.056.090	848.835	43.957	61.718	1.100.047	910.553
Forfalte engasjementer	20.179	12.254	101	133	20.280	12.387
Obl. med fortrinnsrett	6.690	5.730	0	0	6.690	5.730
Andeler i verdipapirfond	3.104	28.877	0	0	3.104	28.877
Egenkapitalposisjoner	29.582	36.525	0	0	29.582	36.525
Øvrige engasjementer	135.932	151.041	3.684	4.003	139.616	155.045
Kredittrisiko	1.469.261	1.284.778	63.748	84.103	1.533.009	1.368.882
Motpartrisiko					0	0
Operasjonell risiko					125.091	107.501
Sum alle risikoer					1.658.100	1.476.383
Ren kjernekapitaldekning					15,27 %	16,46 %
Kjernekapitaldekning					16,07 %	17,66 %
Kapitaldekning					17,22 %	17,66 %

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2015	2014
Betalingsgarantier	8.678	8.331
Kontraktsgarantier	18.696	16.736
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	15.059	126.351
Garantier for skatter	0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 15	0	0
Sum betingede forpliktelser	42.433	151.418

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

Spesifikasjon av garantier til EBK	2015	2014
Tapsgaranti	10.294	103.052
Saksgaranti	4.765	13.938
Andel av felles garantiramme	0	9.361
Sum	15.059	126.351

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 31.12.15 lån for 1.029 MNOK kroner i EBK (31.12.14, 936 MNOK kroner). Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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.

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

Pr 31.12.15 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 AS i løpet av 2015 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 10,2 MNOK kroner. Likviditetsrisikoen 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 iht 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	2015	2014
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	7.542	8.874
Sum forpliktelser utenom balansen	7.542	8.874

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 57MNOK (haircutverdi).

	Haircutverdi Norges Bank		
Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)	2015	2015	2014
Obligasjoner - se note 8	57.186	59.653	60.086
Sum forpliktelser utenom balansen	57.186	59.653	60.086

(*) Ved utgangen av 2015 har banken ikke lån i Norges Bank

Banken har ytterligere verdipapir, godkjent for deponering i Norges Bank, med en låneverdi på 25.931, men ikke pantsatt pr 31.12.15

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	2015				2014			
	Utlån	%	Garanti	%	Utlån	%	Garanti	%
Levanger	903.907	38,89 %	15.437	56,39 %	868.078	41,53 %	12.823	51,15 %
Verdal	592.750	25,50 %	4.448	16,25 %	483.176	23,11 %	3.500	13,96 %
Frosta	190.063	8,18 %	551	2,01 %	197.321	9,44 %	551	2,20 %
Inderøy	196.761	8,47 %	206	0,75 %	168.572	8,06 %	206	0,82 %
Trondheim	103.283	4,44 %	5.641	20,61 %	86.829	4,15 %	6.498	25,92 %
Stjørdal	93.443	4,02 %	77	0,28 %	87.376	4,18 %	90	0,36 %
Steinkjer	44.811	1,93 %	504	1,84 %	40.498	1,94 %	504	2,01 %
Ikke geogr. fordelt	199.087	8,57 %	510	1,86 %	158.566	7,59 %	895	3,57 %
Sum	2.324.105	100,00 %	27.374	100,00 %	2.090.416	100,00 %	25.067	100,00 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi

Kommune	2015		2014	
Levanger	880.725	47,59 %	776.816	45,22 %
Verdal	325.773	17,60 %	295.138	17,18 %
Frosta	73.181	3,95 %	66.105	3,85 %
Inderøy	41.053	2,22 %	38.123	2,22 %
Trondheim	135.034	7,30 %	181.586	10,57 %
Stjørdal	54.765	2,96 %	37.592	2,19 %
Steinkjer	59.342	3,21 %	52.078	3,03 %
Andre	280.803	15,17 %	270.530	15,75 %
Totalt	1.850.676	100,00 %	1.717.968	100,00 %

Utlån i Eika Boligkreditt, fordelt etter geografi

Kommune	2015		2014	
Levanger	334.535	32,50 %	316.904	33,85 %
Verdal	379.068	36,82 %	340.896	36,42 %
Frosta	40.009	3,89 %	36.229	3,87 %
Inderøy	74.076	7,20 %	72.875	7,79 %
Trondheim	52.210	5,07 %	53.477	5,71 %
Stjørdal	21.885	2,13 %	15.521	1,66 %
Steinkjer	25.087	2,44 %	20.481	2,19 %
Andre	102.553	9,96 %	79.699	8,51 %
Totalt	1.029.423	100,00 %	936.082	100,00 %

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank.

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2015	2014
Garantiprovisjon	431	476
Kredittformidling	9.756	11.754
Betalingsformidling	6.984	7.039
Verdipapirromsetning/forvaltning	837	644
Forsikringstjenester	3.370	4.309
Annen virksomhet	1.362	1.247
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.740	25.469

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2015	2014
Driftsinntekter fast eiendom	376	436
Gevinst ved salg av driftsmidler	0	0
Sum andre driftsinntekter	376	436

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2015	2014
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	23	20

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 32, som samlet har utført 29,4 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 innskuddspensjonen har følgende satser: 7 % av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 % for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2015 er det kostnadsført kr 1.200.862,-.

Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. 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.

Gammel AFP-ordning -ikke sikret forpliktelse

I tillegg hadde banken 1 ansatt 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 2014 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 aktuarberegnet. Det ble satt av 20.000 kroner for dette i regnskapet pr 31.12.14, basert på hva banken har betalt på denne ordningen i 2014. Pr 31.12.2015 er det ingen igjen på denne ordningen.

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 19 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på

pensjon fra 62 år. For kostnad og forpliktelse se under. Ordningen er i prosess og forventes omdannet til en innskuddsordning i løpet av første halvår 2016.

	2015
Effekt EK ved overgang til IAS 19R (gevinst)/tap	172.756
Effekt ved spesielle hendelser	0
Sum pensjonskostnad og OCI inkl. arbeidsgiveravgift "aga"	907.975
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad inkl. aga	
Servicekost og andre kostnader/(inntekter)	238.536
Finanskostnader/(inntekter)	25.288
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	263.824
Risikopremie uførepensjon (tilleggs-kostnad)	0
Beløp til OCI (Other Comprehensive Income)	
Aktuarielt tap (gevinst)	644.151
Netto balanseførte (forpliktelser)/ midler inkl. aga	
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	(926.719)
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst/ (tap)	(172.756)
Periodens netto pensjonskostnad	(263.824)
Innbetalinger	0
Premiefond overføring til innskuddsfond	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0
Estimataavvik (tap) /gevinst	(644.151)
Øvrige bevegelser/spesielle hendelser i perioden	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	(2.007.450)
<u>Forutsetninger</u>	01.01.2015
Diskonteringsrente	2,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %
Årlig forventet G- regulering	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,75 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %
Dødelighetstabell	K2013 BE
Uføretabell	IR02

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte

	2015		2014	
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.653	99	458	1.432
Lønn og annen godtgjørelse til ass. banksjef:	922	85	95	794
Lønn og annen godtgjørelse til leder forretningsutvikling:	917	80	97	783
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	857	76	98	734
Lønn og annen godtgjørelse til leder PM:	747	48	62	0
Lønn og annen godtgjørelse til leder BM*:	538	0	26	0
Sum for bankens ledergruppe	4.350	388	749	3.743

* Ansatt fra 01.02.15, leder fra 01.10.15

Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:

Styreleder, Greta Reinaas	68	72
Tidligere styreleder, Tor Jakob Reitan (gått ut av styret 2014)	0	20
Nestleder, John A. Husby	49	45
Marianne Skreden	48	45
Eilif Due	44	36
Anders Eggen	27	26
Kjersti Husby	31	29
Einar Bangstad	45	38
Sum for styret	312	311

Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komitehonorar:

Kontrollkomiteens leder, Ingrid J. Moe	28	30
John Petter Valstad	13	15
Hilde E. Svendgård	14	16
Sum for kontrollkomiteen	55	61

Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite

Forstanderskapets leder, Astrid J. Vordal	13	12
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	67	43
Sum for forstanderskapet	80	55

Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser

	2015		2014	
	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse
Pensjonskostnader/forpliktelse til banksjef:	390	2.007	564	927
Pensjonskostnader/forpliktelse til ass. banksjef:	107	0	95	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til markedssjef:	108	0	95	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til kredittsjef:	94	0	70	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder PM:	44	0	0	0
Pensjonskostnader/forpliktelse til leder BM:	33	0	0	0
Sum for bankens ledergruppe	699	2.007	824	927

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 2014 og 2015. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2015. Bonusen i avtalen er todelt hvor en del baserer seg på EK-avkastningen mens den andre delen baserer seg på spesifikke 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 2015 med kr

495.000,-, som er inkludert arbeidsgiveravgift. Halve av bonusen tildeles med lik % sats av månedslønn pr ansatt og pr årsverk i banken, mens den andre halvdelens tildeles likt pr årsverk.

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

	2015		2014	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Ansatte:				
Banksjef	2.795	0	2.499	0
Ass. Banksjef	1.935	0	2.042	0
Markedssjef	4.452	0	4.016	0
Kreditsjef	3.699	0	3.783	0
Leder PM	3.277	0	0	0
Leder BM	7.605	0	0	0
Øvrige ansatte	38.002	0	38.230	0
Sum ansatte	61.765	0	50.570	0
Styret:				
Styreleder	0	0	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	7.480	0	6.140	0
Sum styret	7.480	0	6.140	0
Nærstående av samlet styre og ledergruppen	5.421	0	1.654	0
Kontrollkomiteen:				
Kontrollkomiteens leder	0	0	0	0
Øvrige medlemmer i kontrollkomiteen	1.168	0	1.044	0
Sum kontrollkomiteen	1.168	0	1.044	0
Forstanderskapet:				
Forstanderskapets leder	31	0	105	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	5.018	0	9.695	0
Sum forstanderskapet 1)	5.049	0	9.800	0

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

Ordningen for funksjonærlån er som følger pr 31.12.2015:

- PM -ramme kr. 3 mill, nominell rente 2,00 %
 - Lån ut over 3 mill for PM engasjement, nominell rente 2,50 %
- LB/BM inntil 80 % av boligverdi for eiendommen, nominell rente 2,00 %.
 - Lån ut over boligverdi, nominell rente 3,25 %.

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. 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

	2015	2014
Driftskostnad fast eiendom	888	724
Leie av lokaler	853	706
Kontigenter	339	133
Maskiner, inventar og transportmidler	279	256
Revisjonshonorar inkl mva	325	347
Eika-gruppen	1.534	2.120
Verditransport	101	247
Forsikringer	255	225
Fremmede tjenester	2.521	2.096
Andre ordinære tap	57	14
Andre driftskostnader	94	17
Sum andre driftskostnader	7.246	6.885
Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:	2015	2014
Lovpålagt revisjon	256	282
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	31	31
Skatterådgivning	22	21
Andre tjenester utenfor revisjon (spesifiseres på vesentlig forskjellige tjenester)	16	13
Sum revisjon og bistand inkl mva	325	347

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:	2015	2014
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	31.197	37.566
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-850	-1.976
Endringer i midlertidige forskjeller	1.121	472
Skattepliktig inntekt	31.469	36.063
Inntektsskatt	8.497	9.737
Formueskatt	696	656
Betalbar skatt	9.193	10.393
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-128	-83
Endring skatteprosent på USF per 31.12.	125	0
Endring i midlertidige forskjeller	-628	-128
Årets skattekostnad	8.562	10.181

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2015	31.12.2014	Endring
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Driftsmidler	2.607	2.546	61
Overfinansiert pensj.forpliktelse	2.008	947	1.061
Nedskrivning verdipapirer	1.646	270	1.376
Sum negative forskjeller	6.261	270	5.991
Positive (skatteøkende) forskjeller som kan utlignes:	0	0	0
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	6.261	3.763	2.498
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	1.690	1.016	674
Endring i utsatt skatt pga redusert skattesats fremover	125	0	125
Bokført utsatt skattefordel pr 31.12.	1.565	1.016	549

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 25 % 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 fordelen 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

Til forstanderskapet i
Aasen Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Aasen Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 22 634 000 og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Aasen Sparebank avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 17. februar 2016
ERNST & YOUNG AS



Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor

Årsberetning fra kontrollkomiteen 2015

Kontrollkomiteen har gjennom året gjennomgått styrets protokoller.

Kontrollkomiteen har i 2015 hatt fire møter, samt ett møte med forstanderskapet, og ett møte med banksjef, kredittsjef, styrets leder og ekstern revisor.

Komiteen har vurdert de sikkerheter og garantier som er stillet som sikkerhet for bankens utlån. Videre har vi tatt del i vurderinger av engasjementer som ikke har utviklet seg normalt.

Bankens samlede kreditt til enkeltkunder ligger innenfor grensen som er satt i Finansforetaksloven § 13-12. Verdien av bankens eiendommer og bokført verdi av aksjebeholdninger, ligger innenfor det som er bestemt i lovens § 13-11.

Kontrollkomiteen har løpende kontrollert at lån som faller inn under finansforetaksloven § 9-9 og 9-10 er gitt etter at det er stilt betryggende garanti i samsvar med paragrafenes bestemmelser.

Det er kontrollkomiteens oppfatning at bankens virksomhet er drevet i betryggende former og i samsvar med bankens vedtekter og gjeldende lover og bestemmelser.

Bankens regnskap for 2015 er gjennomgått. Det er etter komiteens oppfatning satt opp i overensstemmelse med gjeldende regler for god regnskapsskikk. De foretatte avskrivninger og avsetninger er etter komiteens mening forsvarlige.

Vedrørende årsoppgjøret viser kontrollkomiteen til ekstern revisors beretning og slutter seg til hans uttalelser om det forelagte regnskap.

Kontrollkomiteen vil anbefale at det foreliggende regnskap og balanse fastsettes som bankens regnskap for 2015.

Levanger 16.02.2016


Ingrid Juberg Moe
Leder


Hilde Ertsås Svendgård


John Petter Valstad