

Styrets årsberetning 2011 - Aasen Sparebank

2011 ble nok et år med god vekst for Aasen Sparebank. Årets resultat preges av høy vekst på alle forretningsområder og en god økning i driftsinntektene.

Fokusområdene for Aasen Sparebank i 2011 har vært å videreutvikle systemkvaliteten innenfor virksomhetsstyring, rådgivning og andre inntekter, samt kreditt og kredittkvalitet. Den økonomiske uro i Europa medfølgende ustabile børser har på den andre siden gitt dyrere funding og tap på verdipapiriområdet.

1. Generelle kommentarer

Fjoråret var usedvanlig begivenhetsrikt med mange små og store hendelser som overrasket. Ute i den store verden fikk vi i årets første uker starten på den arabiske vår, hvor etablerte regimer ble styrtet, et etter et. Senere fikk vi det tragiske jordskjelvet i Japan med resulterende tsunami og atomulykke. Våren var også preget av fornyet uro knyttet til europeiske lands kredittverdighet, en uro som toppet seg i ukene før jul - og som har fortsatt inn i det nye året.

Av forhold som ligger utenfor vår kontroll kan det også nevnes lyspunkter. Den økonomiske veksten i fattige fremvoksende land, med Kina i spissen, var uventet sterk. Krigen i Irak er over og det var ingen europeiske land eller større europeiske banker som gikk over ende. Norge gjorde et nytt kjempefunn i Nordsjøen. Oljeprisene steg gjennom året - ganske så uventet.

2011 var et normalår for norsk økonomi. Veksten i kjøpekraften til folk flest var god fordi vi nok en gang bevilget oss selv normal lønnsvekst samtidig som prisveksten ble uventet svak. Litt overraskende var veksten i privat konsum moderat gjennom hele fjoråret fordi folk satte til side en vesentlig større andel av sin inntekt til sparing enn de gjorde året før. Snusfornuft kom tilsynelatende på mote. Husholdningene som eide sin egen bolig ved inngangen til året kunne også glede seg over en uventet sterk prisvekst på det som tross alt er deres viktigste formuesobjekt. Byggemarkedene startet året friskt, mens igangsettingstallene viste en klar utflating mot slutten av året. Oljeinvesteringene steg imidlertid til nye rekorder godt hjulpet av stigende oljepriser. Ved årets utgang var oljenæringene preget av uvanlig stor optimisme, ikke minst takket være våre nye funn.

Arbeidsmarkedet viste en gradvis bedring gjennom året. Sysselsettingen i offentlig sektor fortsatte etter et sterkt 2010, men gledelig nok steg også den private sysselsettingen. Tilgangen på arbeidskraft var imidlertid også god og ledigheten holdt seg noenlunde stabil. Norges Bank var på tå hev det meste av fjoråret og lovet nordmenn en serie rentehevinger etter at de satte opp sin signalrente på forsommeren. Uroen ute og tilsynelatende edruelighet fra nordmenn flest bidro til at Norges Bank satte ned signalrenten med et halvt prosentpoeng på årets siste rentemøte. Kredittveksten var moderat gjennom året. For Oslo Børs ble fjoråret en nedtur. Dette til tross for både lavere renter og stigende oljepris.

2. Virksomheten i Aasen Sparebank i 2011

Aasen Sparebank er en selvstendig bank stiftet i 1862. Bankens hovedkontor ligger i Åsen.

Banken har 3 salgskontor; Åsen, Kirkegata 36 i Levanger sentrum og Jernbanegata 7 på Verdal.

Markedssituasjonen.

Aasen Sparebank har gjennom etableringen av kontor i Levanger sentrum og Verdal lagt til rette for en ytterligere vekst i utlån og salg av finansielle produkter.

Bankens mål om å videreutvikle og styrke sin posisjon i Innherred står fast. Resultatet etter etableringen i Levanger og i Verdal viser at etterspørselen etter bankens produkter er økende. Aasen Sparebank ble i 2011 kåret til årets bank blant 78 Terrabanker, for tredje året på rad. Denne prisen er en heder til den banken som totalt sett scorer best innen alle produkt-kategorier og/eller har utmerket seg særskilt i løpet av året. En overordnet målsetting har vært å ivareta kunden på en best mulig måte gjennom god økonomisk rådgivning.

Aasen sparebank hadde også i 2011 en kundetilfredshetsindikator på 78, hvilket er betydelig over bransjesnittet.

Banken møter sterk konkurranse fra banker beliggende i Levanger sentrum, Verdal sentrum og i Stjørdal. Det innebærer at banken til enhver tid må søke å tilby kundene løsninger og vilkår som er konkurransedyktige med SpareBank 1 SMN, Fokus Bank og DnB.

Aasen Sparebank har hatt god vekst i utlån og kundeinnskudd i 2011. Forvaltningskapitalen ved årsskiftet er på 1.833,4 mill. kroner. Det er en økning på 10,7 %. Kundeinnskuddene økte med 9 % og andelen utlån finansiert med kundeinnskudd utgjør 79,2 % av bankens utlån, mot 80,6 % i 2010.

Driftsresultatet før tap og skatt er i 2011 20,8 mill. kroner, som er 3,3 mill. kroner lavere enn resultatet i 2010.

Rentenettoen har gått ned fra 2,25 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital til 2,20 %. Provisjonsinntektene har gått opp i 2011. Økningen er på 2 mill kroner, eller 18 %.

Netto tap i 2011 er på 2,4 mill kroner. Dette er en økning i forhold til 2010 på 1,9 mill kroner. Tapene utgjør 0,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager viser en økning fra 2010 og utgjør nå 14,0 mill. kroner mot 6,8 mill. kroner i 2010.

En viktig del av bankens strategi er å bidra til utvikling av lokalsamfunnet, blant annet gjennom gaver til allmenntilgode formål, som støtte til barn, kultur og idrett. Styret har ved årsoppgjøret for 2011 foreslått avsatt 150.000 kroner til dette formålet. Banken har i tillegg samarbeidsavtaler med flere lag og foreninger og bidrar på denne måten med ytterligere ca 200.000 kroner, samt støtte gjennom en rekke støtteannonser.

I tillegg har Aasen Sparebank et næringsfond som forvaltes av et eget styre.

3. Balansen

Hovedtall fra regnskapet

Alle tall i hele tusen og er oppgitt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

År	Brutto utlån	Verdipapir	Kundeinnskudd	Kundeinnsk. i % av brutto utlån	Egenkapital	Forvaltnings- kapital
2004	748.492	48.156	565.609	75,6	81.545	819.872
2005	838.045	51.931	627.083	74,8	88.659	925.249
2006	954.223	58.203	645.665	67,7	98.782	1.038.752
2007	1.100.591	68.076	674.155	61,3	107.776	1.217.884
2008	1.194.197	154.858	890.513	74,6	108.721	1.450.377
2009	1.288.966	134.688	999.320	77,5	121.335	1.491.749
2010	1.450.236	128.045	1.169.050	80,6	138.288	1.656.309
2011	1.609.103	120.884	1.274.247	79,2	150.887	1.833.379

I tillegg har Aasen Sparebank utlån i TBK tilsvarende 637 mill. kroner ved utgangen av 2011.

3.1 Forvaltningskapitalen

Regnskapet for 2011 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, jfr. Regnskapslovens § 3-3.

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2011 er 1.833,4 mill. kroner. det er en økning på 177,1 mill. kroner eller 10,7 %. Økningen i 2010 var på 164,6 mill. kroner. Bankens egenkapital inklusive årets avsetning utgjør 150,9 mill. kroner.

Forvaltningskapital pr. ansatt har gått opp fra 78,9 mill. kroner i 2010 til 81,9 mill. kroner i 2011.

3.2 Innskudd

De samlede innskudd ved utgangen av 2011 er 1.274,2 mill. kroner. Kundeinnskudd består av ordinære kundeinnskudd og markedslån. Aasen Sparebank hadde ingen markedslån ved årsskiftet.

Ordinære kundeinnskudd økte i 2011 med 105,2 mill. kroner. Dette ble et resultat av bankens fortsatte strategiske satsning på området i 2011.

Ved utgangen av 2011 ble 79,2 % av bankens utlån finansiert med kundeinnskudd. Det er en nedgang fra 2010 da det tilsvarende tall var 80,6 %.

3.3 Utlån

Brutto utlån økte med 158,9 mill. kroner og utgjorde ved årets slutt 1.609,1 mill. kroner. Dette er en økning på 10,9 % i forhold til året før. Økningen i 2010 var på 12,5 %.

I tillegg økte banken sin låneportefølje i Terra Boligkreditt med 192,1 mill. i løpet av 2011.

Den reelle utlånsveksten er således 351,0 mill. kroner, noe som utgjør en økning på 18,5 %

for 2011. Dette tilsier totale utlån i egne bøker samt i TBK på totalt 2.246 mill. kroner ved utgangen av 2011.

Bankens utlån fordeler seg med 77,78 % på personkunder og 22,22 % på næringslivskunder (inkl. Terra Boligkreditt).

3.4 Verdipapirer

Ved årets utgang hadde banken en obligasjonsbeholdning på 102,2 mill. kroner, hvilket er en reduksjon fra i fjor. Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er på 18,7 mill. kroner. det er en oppgang fra 2010 på 2,4 mill. kroner.

3.5 Soliditet – kapitaldekning

Bankens egenkapital består av bankens fond, som etter årets tilførsel utgjør 150,9 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalprosent på 8,23 %. Tilsvarende tall for 2010 var 138,3 mill. kroner og 8,35 %.

Årsoverskudd i % av gjennomsnittlig egenkapital er for 2011 8,97 %.

Beregningsgrunnlaget (hva som inngår, se note 19) i % av forvaltningskapital utgjør 60,99 %. Kapitaldekningsprosenten, jfr. Sparebanklovens § 25 er på 14,98 %. Lovens krav til kapitaldekning er 8 %. Spesifisering av beregningene framgår av note 19.

Kapitaldekningen har i 2011 hatt en nedgang fra 15,64 % i 2010 til 14,98 % i 2011.

3.6 Store engasjement

Banken har rapportert 5 store engasjement ved årets slutt.

4. Resultatregnskap (se også nøkkeltall)

Hovedtall fra regnskapet

Alle tall i hele tusen og er oppgitt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

31.12.	Netto-rente	%	Prov	%	Personal-kostn.	%	Total kostnad	%	Tap	%	Resultat	%
2004	23.744	2,99	4.350	0,55	6.827	0,86	14.637	1,84	2.322	0,29	8.082	1,02
2005	23.443	2,68	4.953	0,57	7.923	0,91	17.310	1,98	1.597	0,18	7.214	0,82
2006	24.240	2,45	5.485	0,55	8.098	0,82	17.508	1,77	-398	-0,04	9.332	0,94
2007	28.264	2,48	5.996	0,53	10.397	0,92	20.504	1,80	505	0,04	8.995	0,79
2008	30.206	2,28	7.090	0,53	12.355	0,93	24.809	1,87	3.414	0,26	1.194	0,09
2009	33.686	2,30	8.353	0,57	12.861	0,88	24.877	1,70	3.239	0,22	12.764	0,87
2010	36.223	2,25	10.808	0,67	10.950	0,68	23.396	1,45	480	0,03	17.103	1,06
2011	38.169	2,2	12.800	0,74	14.273	0,83	28.043	1,62	2.382	0,14	13.015	0,75

4.1 Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter beløp seg til 38,2 mill. kroner. Det utgjør 2,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2010 var henholdsvis 36,2 mill. kroner og 2,25 %.

4.2 Provisjoner, gebyrer og andre inntekter/kostnader

Aasen Sparebank fortsatte økningen i provisjons- og gebyrinntektene i 2011. Provisjonsinntektene økte fra 10,8 mill. kroner i 2010 til 12,8 mill. kroner i 2011. Provisjonsinntektene utgjør 0,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er en følge av økt volum på alle foretningsområder.

4.3 Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler eller anleggsmidler

Aasen Sparebank hadde i 2011 et tap/verdinedgang på 0,6 mill. kroner mot en tilsvarende gevinst/verdiøkning på 1,9 mill. kroner i 2010. Nedgangen er en følge av kursnedgang på aksjer, fond og obligasjoner.

4.4 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Samlet lønn- og generelle administrasjonskostnader er bokført med 21,5 mill. kroner. Dette tilsvarer 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene har kronemessig gått opp med 5 mill. kroner i forhold til 2010, og i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har de økt fra 1,02 % i 2010. Lønnskostnader inklusive pensjonskostnader har økt med 3,3 mill. kroner. Det må sees i sammenheng med tilbakeføring av tidligere års AFP-avsetning i 2010. Administrasjonskostnadene gikk i 2011 opp med 1,7 mill. kroner.

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2011 var 21,1 årsverk mot 19,6 årsverk i 2010. Økningen er på 1,5 årsverk.

4.5 Tap på utlån

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med forskrifter gitt av Finanstilsynet og bankens egne retningslinjer.

Banken har i løpet av 2011 netto tapsført 2,4 mill. kroner. Det utgjør 0,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2010 var tapsføring på 0,5 mill. kroner og 0,03 %. Totalt har banken avsatt 8,3 mill. kroner til dekning av fremtidige tap som er fordelt med 2,4 mill. kroner på individuelle nedskrivninger og 5,9 mill. kroner på gruppevis nedskrivninger. For 2010 utgjorde tapsavsetningene 9,7 mill. kroner.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager utgjorde ved utgangen av 2011 14 mill. kroner, mot 6,8 mill. kroner i 2010.

Styret kan ikke se at det er oppstått spesielle forhold for enkeltstående eller grupperinger av personkunder som skulle tilsi avsetninger ut over avsetningene i regnskapet. Styret kjenner ikke til engasjement som kan påføre banken store tap i 2012.

4.6 Driftsresultat

Driftsresultatet før tap og nedskrivninger utgjorde 20,8 mill. kroner. Beløpet tilsvarer 1,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2010 var 24,1 mill. kroner og 1,50 %. Skatt på ordinært resultat utgjør 5,4 mill. kroner mot 6,77 mill. kroner i 2010. Resultatet etter skatt er 13,0 mill. kroner mot 17,1 mill. kroner i 2010. Det er 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2010 var 1,06 %.

Styret har ikke kjennskap til forhold som har inntrådt etter regnskapsårets slutt som har betydning for bankens stilling og resultat.

4.7 Disponeringer av årets resultat

Resultatet for 2011 etter skatt er kr. 13,0 mill. , som er overskuddet til disponering. Styret foreslår at det avsettes kr 150.000,- til gaver til allmennyttige formål og kr. 12.864.938,74 til sparebankens fond.

4.8 Nøkkeltall

	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet						
Netto renteinntekter i % av GFK	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.						
Kapitaldekning i %	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24	11,09
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71	0,83
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.						
Totale innskudd i % av brutto utlån	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5. Andre forhold

5.1 Eierstyring og ledelse

Bankens øverste organ er forstanderskapet, som består av 12 medlemmer. 7 av medlemmene velges ved urnevalg blant bankens innskytere, 2 velges av Levanger kommune og 3 av bankens ansatte.

Forstanderskapet har i 2011 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret, kontrollkomiteen og næringsfondet.

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 i 2011 hatt 13 styremøter, det er utarbeidet en egen styreinstruks og det er vedtatt egen årsplan for styret. To av møtene er avholdt som telefonmøter.

Styret fører videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvise rapporteringer av finansielle nøkkeltall.

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

Styremedlemmene i banken har yrkesbakgrunn fra ulike områder. Her nevnes:

- Høgskolerektor, tidligere banksjef og forsikringssjef
- bonde
- daglig leder i privat bedrift
- regnskapsleder i privat industribedrift
- ansattes representant

5.2 Personalforhold

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

Kompetanseutviklingen for banken følger Terra-skolen og de opplæringsprogram i forhold til autorisering og sertifisering.

Samarbeidsforholdene mellom bankens ledelse og da ansattes tillitsvalgte har fungert godt.

Det har blitt gjennomført årlig MTI undersøkelse med prosess i samarbeid med BI og Terra.

Ved utgangen av 2011 hadde banken 25 ansatte.

Gjennomsnittlig antall årsverk i produktivitet i 2011 gikk opp fra 19,6 årsverk i 2010 til 21,1.

Lønnskostnadene er 3,3 mill. kroner høyere i 2011 sammenlignet med 2010.

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

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

Det har i løpet av 2011 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Totalt var det 298 dagsverk i fravær som følge av sykdom av totalt 5518 dagsverk. Sykefraværet har i 2011 gått opp sammenlignet med 2010 fra 4,58 % til 5,41 %. Sykefraværet fordeler seg med 0,30 % som skyldes fravær grunnet svangerskap, 2,79 % som skyldes langtidsfravær mens 2,32 % skyldes korttidsfravær.

HMS-arbeidet i 2011 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul. Banken er medlem av Innherred HMS.

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

5.3 Terra-Gruppen – et ledende finanskonsern og bankallianse

Finanskonsernet Terra-Gruppen er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aasen Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen med en eierandel i Terra-Gruppen på 0,45 pst. Sammen med de andre aksjonærene i Terra-Gruppen utgjør aksjonærbankene derfor en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 280 milliarder kroner.

Stor og solid kundemasse

Bankene som er tilsluttet Terra-Gruppen har totalt ca. 750 000 kunder og de har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet – både i personmarkedet og bedriftsmarkedet - blant banker med fysisk kundekontakt i Norge. Terrabankene har samlet en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner. Slik sett bidrar Terra og sparebankene til mangfold i finansnæringen, lokal verdiskaping og nærhet til kundene.

Konkurransedyktige produkter til bankene

Terra-Gruppens produktselskap har siden selskapet ble etablert i 1997 levert konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker aksjonærbankenes behov. De viktigste produktselskapene er Terra BoligKreditt som bidrar til bankenes funding med boliglån og Terra Forsikring som leverer skade- og personforsikring. Terra Finans og Kredittbank (tidligere Terra KortBank og Terra Finans) produserer løsninger innen debet- og kredittkort og leasing og salgspantlån, mens Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Terra Markets leverer aksje- og obligasjonshandel samt analyse og korporatetjenester og Terra Aktiv Eiendomsmegling driver meglerkjedene Terra og Aktiv.

Terra-Gruppen har vokst kraftig siden starten - gjennom etableringer, organisk vekst og oppkjøp. I 2011 ble konsernets produktselskap organisert i tre divisjoner for å hente ut synergier på tvers av produktselskap og for å oppnå en bedre utnyttelse av konsernets ressurser. Videre bidrar organiseringen til å videreutvikle Terra som en salgs- og markedsrettet produkt- og tjenesteleverandør for bankene.

Administrerende banksjef har i 2011 vært medlem i styret i Terra Finans.

Stordriftsfordeler i Terra Alliansen

Terra-Gruppens datterselskap Terra-Alliansen bidrar til at Aasen Sparebank og de andre bankene oppnår gode vilkår for effektiv drift og strategiske og økonomiske gevinster. Gjennom Terra Alliansen får Aasen Sparebank levert fellestjenester innen IT, betalingsformidling og kompetanseutvikling gjennom Terra-Skolen. Terra-Gruppen er største

aksjonær i SDC som leverer bankenes IT-systemer og Terra Alliansen utøver et tett samarbeid med SDC (Skandinavisk Data Center AS) innen drift og utvikling.

Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø leverer Terra Alliansen også nye digitale løsninger som kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene leverer Terra-Gruppen tjenester innen økonomi- og regnskapsservice, merkevarebygging og kommunikasjon. I tillegg arbeider Terra-Gruppen med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Administrerende banksjef ble i 2010 utnevnt som regionleder og leder i arbeidsutvalget for Midt-norsk sparebankgruppe (MNSG). MNSG er den største eiergrupperingen bestående av 29 av totalt 78 Terra-banker. I 2011 har MNSG arbeidet med profesjonalisering, hvor deriblant arbeidsutvalget ble omdefinert til styre. Administrerende banksjef er nå styreleder.

5.4 Ytre miljø

Banken forurensar ikke det ytre miljø.

6. Vurdering av bankens risikoområder

Likviditetsrisiko.

Banken har satt mål på hvor stor andel av forvaltningskapitalen som kan finansieres med innlån, sertifikat- og obligasjonslån. Dette målet er satt i forhold til bankens forvaltningskapital ved inngangen av året. Banken vektlegger også at ekstern funding skal skje gjennom ulike kilder. Dette skal redusere likviditetsrisikoen for banken. Bankens regler for styring av bankens likviditet er nedfelt i reglene for internkontroll.

Aasen Sparebanks likviditetsrisiko er lav til moderat. Finansieringsgraden; kundeinnskudd målt i forhold til utlån/kreditter er på 79 % ved utgangen av 2011. Fundingen, utover ordinære kundeinnskudd, er basert på utstedelse av obligasjonslån, lån i Norges Bank, innlån fra markedet og ansvarlig lånekapital. Banken har utstedt obligasjoner på til sammen 300 mill kroner ved utgangen av 2011. Innlån fra markedet har ulik forfallstid for å redusere likviditetsrisikoen. Banken har også, gjennom en rammeavtale i Terra-gruppen, en trekkrettighet i DnB Nor på 82 mill. kroner.

Bankens ledelse er av den formening at likviditetsrisikoen er noe redusert i løpet av 2011, og at den betegnes som lav til moderat ved utgangen av året. Styret forelegges en likviditetsrapport månedlig for behandling.

Kreditrisiko.

Kreditrisiko 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 kreditrisiko i utlånsengasjement.

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

Markedsrisiko.

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

Renterisiko.

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør kr 80,5 mill ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden vår 2014 og høst 2015. Disse lånene er sikret med renteswapper på til sammen 80 mill. kr.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 220,5 mill., fordelt på forfall i februar, mai og november 2012. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 2,5 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 0,2 mill ved årets slutt.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 2 mill.

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 1,086 mill. kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko.

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31-12-2011 kr 18.7 mill. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med kr 1.9 mill.

Operasjonell risiko.

Dette omfatter feil og mangler i bankens tjenesteproduksjon som fremkommer enten bevisst eller ubevisst. Overvåkingen av dette skjer gjennom bankens egen internkontroll på vesentlige områder. De risikoer som banken er eksponert for her må sies å være lavt/moderat.

Når det gjelder disse forskjellige risikoer, er det utarbeidet policyer for den enkelte av dem, som er behandlet og vedtatt i bankens styre. Oppfølging skjer periodisk til styret.

7. Framtidsutsikter

Banken har lagt bak seg 149 år med drift, utvikling og samfunnsansvar og går inn i et jubileumsår. Aasen Sparebank fyller 150 år den 1. februar 2012, og er den eldste lokalbanken i Nord-Trøndelag og en av de eldste bankene i Norge.

Året vil til dels preges av at banken er 150 år og det vil avholdes jubileum og en rekke tilhørende aktiviteter i vårt definerte markedsområde gjennom året.

Banken fremstår ved inngangen av 2012 som en sterk aktør i markedet og tar markedsandeler, gjennom sterk vekst både på utlån, innskudd og andre finansielle tjenester. Banken fremstår som en populær aktør både ift markedsvekst og kundetilfredshet, Aasen Sparebank scorer over snittet blant Terrabankene og godt over det nasjonale snittet ifølge BI og Norsk Kundebarmeter. Aasen Sparebank scorer 78 poeng, snittet i Terra ligger på 77 poeng, mens snittet blant øvrige banker i undersøkelse (norske og nordiske) ligger på 73 poeng.

Banken er godt oppkapitalisert både med tanke på likviditet og soliditet, som er viktig ift nye krav innenfor disse områder. Nye krav vil fases inn med oppstart i 2013 og banken vil måtte være forberedt og innrette seg etter evt. nye krav til oppkapitalisering. Banken er i dag rigget for og har finansielt rom for ytterligere vekst og utvikling.

Det er en sterk endringstakt i norsk bankvesen, med tanke på sammenslåinger og fusjoner av banker på tvers av bankallianser. I lys av dette, vil det være viktig at banken jobber strategisk ift markedet. Det er viktig at vi fortsetter å videreutvikle Midt-Norsk Sparebank Gruppe samt involvere oss tilstrekkelig ift vårt eierskap i Terra Gruppen AS.

Banken har i 2011 vært driver for å samle det lokale næringsliv i Åsen og har i den anledning fått på plass Aasen Næringsslynge. Det er nå 2 fulle etasjer, og 7 aktører i tillegg til banken i bankens lokaler på Åsen. I 2012 forventes det at vi fyller opp resten av arealene med ytterligere 3 nye næringsaktører. Banken vil sammen med disse jobbe for å videreutvikle synlighet og utvikling av disse.

Banken er i tillegg engasjert med boligutviklingen i 2011 gjennom aktiv samhandling med Åsen bygdeforum, sentrale næringslivsaktører og Levanger kommune. Dette er et arbeid som også vil videreføres i 2012, med mål om at vi i fellesskap skal kunne påvirke slik at det tilrettelegges for å øke antall byggeklare boligtomter i Åsen i 2012.

Banken har i skrivende stund også meddelt at man har kjøpt seg inn i Innherredsmegleren og 2012 vil bli et år hvor man skal jobbe med et enda mer integrert og strategisk samarbeid gjennom å utvikle både bank- og meglertjenesten videre, til kundens og lokalsamfunnets beste.

Banken har løpende fokus på virksomhetsstyring og implementering av nye støtteverktøy for å være en effektiv og innovativ bank. Det vil i løpet av 2012 implementeres nye versjoner applikasjoner som eks. salgsstøtte, porteføljestyring og risikoklassifiseringssystem som Terra utvikler i samarbeid med bankene.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat og den utviklingen banken har vist i forhold til vedtatt strategi i 2011. Styret fastholder en vekststrategi for 2012, med begrunnelse i forventet høy investeringsetterspørsel og lav markedsrente.

8. Takk

Banken har i 2011 levert et godt resultat. Dette skyldes godt salgs- og markedsarbeid, god kostnadskontroll, effektive styringssystemer og lite tap.

Høy kundetilfredshet og god oppslutning fra gamle og nye kunder preget inngangen til jubileumsåret 2012.

Styret vil takke kunder og foretningsforbindelser for et meget godt samarbeid i året som har gått. Det rettes også en stor takk til tillitsvalgte og ansatte for et solid arbeid. Styret ønsker til lykke med 150-årsjubileet i 2012.

Åsen, 31.desember 2011 / 15.februar 2012



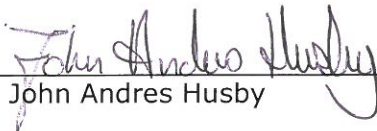
Greta Reinaas
Nestleder



Kristin Kjølén



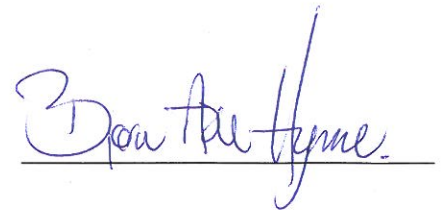
Arild Egil Solibakke



John Andres Husby



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

ÅRSREGNSKAP - 2011				
		note	Regnskap 2011	Regnskap 2010
RESULTATREGNSKAP				
1.	Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.394	1.652
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80.208	72.803
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		4.002	4.187
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter			275
Sum	renteinntekter og lignende inntekter		85.604	78.917
2.	Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.364	4.005
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		33.335	29.848
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		10.782	7.068
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		939	852
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader		15	921
Sum	rentekostnader og lignende kostnader		47.435	42.694
I	Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		38.169	36.223
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.			
3.1	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.		533	521
Sum	utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.		533	521
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24		
4.1	Garantiprovisjon.		265	132
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter.		12.535	10.676
Sum	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.800	10.808
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader.		2.497	2.677
Sum	provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.		2.497	2.677
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	8 og 10		
6.1	Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.		-69	1.042
6.2	Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning.		-715	729
6.3	Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		173	104
Sum	netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		-611	1.875
7.	Andre driftsinntekter.	25		
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		376	303
7.2	Andre driftsinntekter.		98	445
Sum	Andre driftsinntekter.		474	748
II	Netto andre driftsinntekter		10.699	11.275
III	Sum driftsinntekter		48.868	47.498

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn.	28a	10.887	9.815
8.1.2	Pensjoner	27	1.176	-760
8.1.3	Sosiale kostnader		2.210	1.895
8.2	Administrasjonskostnader.		7.223	5.532
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader.		21.496	16.482
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger		1.465	1.759
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.465	1.759
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		885	835
10.2	Andre driftskostnader.		4.197	4.320
Sum	andre driftskostnader		5.082	5.155
IV	Sum driftskostnader		28.043	23.396
V	Driftsresultat før tap		20.825	24.102
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån.		1.382	480
11.feb	Tap på garantier mv.		1.000	
Sum	tap på utlån, garantier mv.		2.382	480
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning			
12.2	Gevinst/tap			251
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	251
13.	Skatt på ordinært resultat	30	5.428	6.770
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		13.015	17.103
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer			
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		12.865	16.953
17.2.5	Overført til gavefond og/ eller gaver		150	150
	Sum disponeringer		13.015	17.103

BALANSE				
EIENDELER			Regnskap 2011	Regnskap 2010
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		62.268	48.218
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		22.245	10.139
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		300	2.040
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		22.545	12.179
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22 og 28b		
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		106.286	97.037
4.4	Byggelån		11.555	21.308
4.5	Nedbetalingslån		1.491.262	1.331.892
	Sum utlån før nedskrivninger		1.609.103	1.450.237
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-2.435	-4.597
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-5.917	-5.145
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		1.600.751	1.440.495
5.	Overtatte eiendeler		0	0
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	8 og 9		
6.1	Utstedt av det offentlige.			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner.		3.000	7.980
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		99.167	103.756
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		102.167	111.736
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.		18.717	16.309
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		18.717	16.309
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel		1.166	1.171
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		1.166	1.171
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		1.828	2.104
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		17.437	18.091
Sum	varige driftsmidler.		19.265	20.195
12.	Andre eiendeler.	12		
12.2	Andre eiendeler.		939	997
Sum	andre eiendeler.		939	997
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		5.320	4.844
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		241	165
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5.561	5.009
SUM	EIENDELER		1.833.379	1.656.309

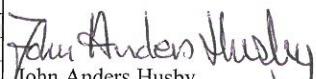
			Regnskap 2010	Regnskap 2009
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD:				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		69.197	69.000
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		69.197	69.000
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.024.979	874.632
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		249.268	294.418
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		1.274.247	1.169.050
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.1	Sertifikater og andre kortsiktig låneopptak			
16.3	Obligasjonsgjeld		299.268	241.659
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		299.268	241.659
17.	Annen gjeld	15		
17.3	Annen gjeld		9.260	8.892
Sum	annen gjeld		9.260	8.892
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		8.220	8.175
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	1.153	1.288
19.3	Individuall nedskrivning på garantier	6	1.000	
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		300	150
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.453	1.438
20.	Ansvarlig lånekapital			
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	19.847	19.807
Sum	Ansvarlig lånekapital		19.847	19.807
SUM	GJELD		1.682.492	1.518.021
EGENKAPITAL				
22.	Opptjent egenkapital	18		
22.2	Sparebankens fond		150.887	138.288
Sum	opptjent egenkapital		150.887	138.288
SUM	EGENKAPITAL		150.887	138.288
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		1.833.379	1.656.309
POSTER UTENOM BALANSEN				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	19.448	10.736
23.2	Garantier til Terra Boligkreditt AS	20	112.053	82.863
23.3	Pantstillelse	8	89.310	99.275
23.4	Renteswapper	5	80.000	80.000
Sum	betingede forpliktelser		300.811	272.874

Åsen 31.desember 2011/15. februar 2012


Greta Reinaas
nestleder


Kristin Kjølén


Arild Solibakke


John Anders Husby


Marianne Skreden

KONTANTSTRØMANALYSE
(Årsregnskapet 2011)

	2011	2010
1 Årets avdrag på nedbetalingslån	350.658	219.016
2 Nydiskontert lån	-514.082	-355.247
3 Økn./red. i kreditter	504	-25.039
4 Rente- og provisjonsinnbetalinger utlån	79.732	71.921
5 Inngang på tidligere konstatert tap	227	1.878
6 Økn./red. overtatte eiendeler	-	4.125
Netto kontantstrøm fra utlånsvirksomheten	-82.961	-83.346
1 Økn./red i innskudd uten avtalt løpetid	150.346	37.311
2 Økn./red i innskudd med avtalt løpetid	-45.149	132.419
3 Renteutbetalinger til kunder	-33.290	-27.473
Netto kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten	71.907	142.257
1 Økn./red. av kortsiktige obligasjoner	12.069	8.048
2 Netto gevinst/tap ved salg av korts. Obligasjoner	12	1.042
3 Mottatte renter av kortsiktige obligasjoner	3.778	4.025
4 Økn./red. av kortsiktige aksjer og grunnfondsbevis	715	-728
5 Mottatt utbytte av kortsiktige aksjer og grunnf.bevis	11	10
6 Netto gevinst/tap ved salg av korts. aksjer og grunnf.bevis	-	728
Netto kontantstrøm fra kortsiktige verdipapir	16.585	13.125
1 Andre inntekter (innbetalinger)	14.765	13.617
2 Andre kostnader (utbetalinger)	-29.074	-27.257
3 Betalbar skatt	-5.905	-4.335
4 Utdelt fra gavefond	-108	-157
5 Økn./red. i annen gjeld	801	-359
6 Økn./red i andre opptjente inntekter	58	-940
Øvrig kontantstrøm fra løpende drift	-19.463	-19.431
=A+B+C+D Netto kontantstrøm fra driften	-13.932	52.605
1 Økn./red gjeld til kreditinst. uten løpetid	10.197	-2.740
2 Økn./red. gjeld til kreditinst. med løpetid	-8.260	-87.100
3 Renteutbetalinger på gjeld til kreditinst.	-2.364	-4.005
4 Økn./red. obligasjonsgjeld	57.609	67.016
5 Renteutbetalinger obligasjonsgjeld	-10.782	-7.068
6 Økn./Red Ansvarlig lån	40	40
7 Renteutbet ansvarlig lån	-939	-852
Netto kontantstrøm fra finansiering	45.501	-34.709
1 Kjøp av varige driftsmidler	-536	-552
2 Salg av varige driftsmidler (salgssum)	-	-
3 Netto gevinst salg av varige driftsmidler	-	-
4 Økn./red. langsiktig obligasjoner	-2.500	1.256
5 Netto gevinst/tap v/salg av langsiktig obligasjoner	-	-
6 Mottatt renter av langsiktige obligasjoner	224	162
7 Økn./red langsiktige aksjer og grunnfondsbevis	-3.123	-1.682
8 Netto gevinst/tap ved salg av langs. Aksjer og grunnf.bevis	-	-
9 Mottatt utbytte av langsiktige aksjer og grmnf.bevis	521	511
Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer	-5.414	-305
=E+F+G Endring i likviditetsbeholdning	26.155	17.591
Likviditetsbeholdning 1/1	58.357	40.766
Endring likviditet	26.155	17.591
Likviditetsbeholdning 31/12	84.512	58.357
Som består av		
Kasse, Norges Bank	62.267	48.218
Likvidebeh. andre finansinst.	22.245	10.139
Sum	84.512	58.357

INNHALDSFORTEGNELSE



Note 1 - Generell info - rettviseende bilde	3
Note 2 - Regnskapsprinsipper	3
Note 3 - Datterselskap og tilknyttede selskap	6
Note 4 - Finansiell risiko	7
Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter	10
Note 6 - Utlån	10
Note 7 - Overtatte eiendeler	18
Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	19
Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak	20
Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	20
Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	23
Note 12 - Andre eiendeler	24
Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter	24
Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler	24
Note 15 - Gjeld	24
Note 16 - Ansvarlig lån	26
Note 17 - Lån med resultatavhengig rente	26
Note 18 - Endringer i egenkapitalen	27
Note 19 - Kapitaldekning	27
Note 20 - Poster utenom balansen	29

Note 21 - Betingede utfall	31
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	31
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester	32
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	32
Note 25 - Andre driftsinntekter	32
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	33
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	33
Note 28 a - Ytelser til ledende personer.....	37
Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.....	38
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader.....	39
Note 30 - Skattekostnad	40

NOTER TIL REGNSKAPET 2011

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2011.

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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 rentemetode. 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 nødvendigvis diskonterer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede løpetid.

Boliglån overført til og formidlet til Terra Boligkreditt AS (TBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til TBK, 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 betalingssevne 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. Låntakers tilbakebetalingssevne 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 betalingssevne 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 benyttes både på privat- og næringskunder. Av statistiske hensyn finner vi det ikke formålstjenelig å skille mellom disse, da det statistiske grunnlaget for næring blir for lite. Forskriften sier at det skal foreligge objektive bevis for verdifall på utlån og kreditter. Banken benytter 3 sentrale indikatorer for å måle dette:

- migrering mellom risikogrupper
- en endring det generelle rentenivået
- endring i bankens mislighold

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. Banken fordeler 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.

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. 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 grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. 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.

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.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

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

Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig.

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

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 28 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skattekende 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 skattefordel 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.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

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. Beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje.

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 har pr 31.12.11 ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.

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 løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og deknningen utgjør ved årets utgang 79 % mot 81 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked, herunder F-lån fra Norges Bank. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Kommitterte trekkrettigheter i DnB Nor, kr 82 mill. kr, er på kort sikt sentral i denne sammenheng. Rammene har i liten grad vært benyttet gjennom 2011. Likviditetssituasjonen betraktes som tilfredsstillende.

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.

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	62.267						62.267
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	22.545			300			22.245
Utlån til og fordring på kunder	1.600.751	126.057	11.316	54.893	300.050	1.116.788	-8.353
Obligasjoner og sertifikater	102.167		6.908	9.213	79.546	6.500	
Øvrige eiendelsposter	45.649						45.649
Sum eiendelsposter	1.833.379	126.057	18.224	64.406	379.596	1.123.288	121.808
- herav utenlandsk valuta	1.086						1.086

Gjeld:

Gjeld til kredittinstitusjoner	69.197						10.197
Innskudd og gjeld til kunder	1.274.247		59.000				1.053.872
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	319.115		134.816		85.559		-885
Øvrig gjeld	19.933				45.000	275.000	19.933
Egenkapital	150.887						150.887
Sum gjeld og egenkapital	1.833.379	0	193.816	130.559	275.000	0	1.234.004
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	126.057	-175.592	-66.153	104.596	1.123.288	-1.112.196
- herav utenlandsk valuta	1.086	0	0	0	0	0	1.086

Nedskrivninger på lån, samt over- og underkurser er satt engasjement uten løpetid.

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 kr 80,5 mill ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden vår 2014 og høst 2015. Disse lånene er sikret med renteswapper på til sammen 80 mill. kr.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 220,5 mill, fordelt på forfall i februar, mai, august og november 2012. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 2,5 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 0,175 mill ved årets slutt.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 2 mill.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente ekspon.
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	62.268						62.268
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	22.545		300				22.245
Utlån til og fordring på kunder	1.600.751	947	1.385		69.833		1.528.586
Obligasjoner og sertifikater	102.167	35.306	66.861				
Øvrige eiendelsposter	45.648						45.648
Sum eiendelsposter	1.833.379	36.253	68.546	0	69.833	0	1.858.747
- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	69.197		59.000				10.197
Innskudd og gjeld til kunder	1.274.247		136.737	83.639			1.053.871
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	319.115	180.000	140.000				-885
Øvrig gjeld	19.933						19.933
Egenkapital	150.887						150.887
Sum gjeld og egenkapital	1.833.379	180.000	335.737	83.639	0	0	1.234.003
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	-143.747	-267.191	-83.639	69.833	0	424.744
- 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 1,086 mill. kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31-12-2011 18,717 MNOK,. Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med 1,87 MNOK.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed.

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Utløp	Nominelt beløp 31.12.2011	Markedsverdi 31.12.2011
Renteswap, fastrente	29.04.2014	55.000	-1.633
Renteswap, fastrente	10.11.2015	25.000	-396
Sum		80.000	-2.029

Renteswapper

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.

Aksjeindeksavtaler;

Banken har ikke slike instrumenter i sin portefølje

Note 6 - Utlån

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

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2011	31.12.2010
Brutto utlån	1.609.103	1.450.237
Nedskrivning på individuelle utlån	-2.435	-4.597
Nedskrivning på grupper av utlån	-5.917	-5.145
Netto utlån	1.600.751	1.440.495
Garantier	19.448	10.736
Ikke optrukne kredittrammer	70.977	57.507
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1.691.176	1.508.738

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 og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhandsbestemt %- 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.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Klassifiseringen av personkunder skjer ved at faktoren "kundens økonomiske stilling" vektlegges i tillegg til sikkerheten. For næringslivskunder utføres klassifisering av økonomiske faktorer på grunnlag av utvalgte nøkkeltall som hentes fra kundens reviderte regnskap, samt på sikkerhet.

Klassifiseringen er delt inn i 5 grupper der A representerer minst risiko og E størst risiko. Klassifiseringen synliggjør kundenes risikoeksponering for hver av faktorene økonomi og sikkerhet. Disse faktorene danner grunnlaget for fastsettelsen av den akkumulerte risikoklasse der økonomi/sikkerhet vektas i forholdet 60/40 for BM og 70/30 for PM.

Kriterier	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	70 %	Gjeldsgrad	60 %	Rentabilitet
		Fri likviditet		Soliditet
				Finansiering
Sikkerhet (1)	30 %	Verdi eiendel	40 %	Likviditet
(1) Verdi på eiendeler som pansettes nedjusteres i tråd med retningslinjer.				Verdi eiendel

I risikoklassifiseringen under, for 2010 og 2011, er dette inkludert engasjement som er nedskrevet, men som ligger til langtidsovervåking på balansedagen. I regnskapet er verdien på disse nedskrevet.

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2011

Samlet 31-12-2011

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	882.340	51,9 %	824.399	10.135	47.806	0	990
Akk. risikoklasse B	lav	563.020	33,1 %	541.019	5.041	16.960	0	308
Akk. risikoklasse C	middels	241.024	14,2 %	232.989	4.272	3.763	1.250	10.708
Akk. risikoklasse D	høy	12.128	0,7 %	12.108	0	20	550	1.159
Akk. risikoklasse E	høy	2.368	0,1 %	2.368	0	0	635	851
Mangelfullt klassifisert	høy	3.248	0,2 %	3.248	0	0	0	-
SUM		1.700.880	100,0 %	1.612.883	19.448	68.549	2.435	14.016

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Personmarked 31-12-2011

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	599.721	51,8 %	568.532	823	30.366	990	990
Akk. risikoklasse B	lav	344.340	29,8 %	337.621	301	6.418	127	127
Akk. risikoklasse C	middels	201.269	17,4 %	199.129	0	2.140	10.017	10.017
Akk. risikoklasse D	høy	10.211	0,9 %	10.191	0	20	550	-
Akk. risikoklasse E	høy	1.539	0,1 %	1.539	0	0	260	177
Mangelfullt klassifisert	høy	3.248	0,3 %	3.248	0	0	0	-
SUM		1.157.080	100,0 %	1.117.012	1.124	38.944	810	11.311

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Bedriftsmarked 31-12-2011

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	Engasjement, misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	282.619	52,0 %	255.867	9.312	17.440	181	181
Akk. risikoklasse B	lav	218.680	40,2 %	203.398	4.740	10.542	691	691
Akk. risikoklasse C	middels	39.755	7,3 %	33.860	4.272	1.623	1.250	1.159
Akk. risikoklasse D	høy	1.917	0,4 %	1.917	-	-	375	674
Akk. risikoklasse E	høy	829	0,2 %	829	-	-	0	-
Mangelfullt klassifisert	høy	-	0,0 %	-	-	-	-	-
SUM		543.800	100,0 %	495.871	18.324	29.605	1.625	2.705

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2010

Samlet 31-12-2010

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse A	lav	788.020	51,9 %	750.996	4.877	32.147	0
Akk. risikoklasse B	lav	477.938	31,5 %	468.584	1.487	7.867	350
Akk. risikoklasse C	middels	226.982	15,0 %	205.777	3.764	17.441	954
Akk. risikoklasse D	høy	7.623	0,5 %	7.618	0	5	480
Akk. risikoklasse E	høy	17.308	1,1 %	17.261	0	47	2.813
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		1.517.871	100,0 %	1.450.236	10.128	57.507	4.597

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Personmarked 31-12-2010

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse A	lav	559.752	53,9 %	534.867	571	24.314	
Akk. risikoklasse B	lav	301.938	29,1 %	296.674	301	4.963	
Akk. risikoklasse C	middels	165.711	16,0 %	164.431	-	1.280	954
Akk. risikoklasse D	høy	3.785	0,4 %	3.780	-	5	80
Akk. risikoklasse E	høy	6.777	0,7 %	6.776	-	1	1.878
Mangelfult klassifisert	høy	-	0,0 %	-	-	-	-
SUM		1.037.963	100,0 %	1.006.528	872	30.563	2.912

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Bedriftsmarked 31-12-2010

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Akk. risikoklasse A	lav	228.268	47,6 %	216.129	4.306	7.833	0
Akk. risikoklasse B	lav	176.000	36,7 %	171.910	1.186	2.904	350
Akk. risikoklasse C	middels	61.271	12,8 %	41.346	3.764	16.161	0
Akk. risikoklasse D	høy	3.838	0,8 %	3.838	0	0	400
Akk. risikoklasse E	høy	10.531	2,2 %	10.485	0	46	935
Mangelfult klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0
SUM		479.908	100,0 %	443.708	9.256	26.944	1.685

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Forskynninger mellom risikogrupper

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevise nedskrivninger, som utgjør 5,9 MNOK, er vurdert i forhold til bankens tapseksponering totalt i gruppene D - E (høy).

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes å vektlegge risiko ved pricing 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 overtreks- rapportering.

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. Kjennskap til bankens lånekunder samt den løpende vurdering av utlånsmassen. I tillegg er påplussset margin for usikkerhet knyttet til finanskrisens virkning for våre kunder. 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.

Bokført/virkelig verdi på utlån til kunder

Utlån og garantier verdsettes i tråd med "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier". Det er ikke grunner som skulle tilsi at virkelig verdi/markedspriser skulle avvike fra amortisert kost.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

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 forventet levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

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

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

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

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

	2011	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1.116.917	1.124	38.970	11.311	131	810	
Næringslivskunder		492.186	18.324	32.007	2.705	4.695	1.625	
Sum utlån og garantier		1.609.103	19.448	70.977	14.016	4.826	2.435	5.917
Primærnæringer		234.790	302	17.966				
Industri og bergverk		3.279	3.313	973	691		375	
El. og vannforsyning		2.506	2.188	0		4.695	1.250	
Bygg og anlegg		58.047	6.525	5.235	758			
Varehandel, rep. av motorvogner		18.785	2.466	2.589				
Transport, post og telekommunikasjon		17.372	2.103	2.736				
Overnatting- og serveringsvirksomhet		1.857	50	100				
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.		128.436	1.358	802	95			
Faglig- og finansiell tjenesteyting		13.499		450				
Forretningsmessig tjenesteyting		2.938		63	1.161			
Tjenesteytende næringer ellers		10.677	19	1.093				
Sum næringskunder		492.186	18.324	32.007	2.705	4.695	1.625	

	2010	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1.010.808	872	30.563	3.726	3.864	2.912	
Næringslivskunder		439.429	9.257	26.944	3.082	6.259	1.685	
Sum utlån og garantier		1.450.237	10.129	57.507	6.808	10.123	4.597	5.145
Primærnæringer		222.563	342	15.213	1.064		560	
Industri og bergverk		4.154	3.625	909	2.017		1.125	
El. og vannforsyning		0	0	0				
Bygg og anlegg		56.270	3.097	4.648				
Varehandel, rep. av motorvogner		15.276	0	2.801				
Transport, post og telekommunikasjon		5.955	945	754	1			
Overnatting- og serveringsvirksomhet		2.670	50	100				
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.		95.824	1.179	1.010		6.259		
Faglig- og finansiell tjenesteyting		9.732	0	1.006				
Forretningsmessig tjenesteyting		2.238	0	48				
Tjenesteytende næringer ellers		24.747	19	455				
Sum næringskunder		439.429	9.257	26.944	3.082	6.259	1.685	

Årets tapskostnader	2011			2010		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	(568)	1.000	-	1.775	-
+Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	772	-	-	583	-
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	-	1.250	-	-	-	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-	155	-	-	-	-
=Periodens tapskostnad	-	(227)	-	-	(1.878)	-
	-	1.382	1.000	-	480	-

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.

Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	2011	2010
	367	469

	2011			2010		
	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.	-	4.597	-	-	2.821	-
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-2.844	-	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.250	1.000	-	950	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-	-568	-	-	826	-
Individuell nedskrivning 31.12.	-	2.435	1.000	-	4.597	-
Endring i gruppevisse nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1		5.145	-	-	4.562	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån		772	-	-	583	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12		5.917	-	-	5.145	-

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

Misligholdte og tapsutsatte utlån		2011	2010	2009	2008	2007
Misligholdte utlån totalt		14.016	6.808	7.019	16.230	7.220
Individuell nedskrivning		-1.105	-2.244	-2.469	-3.311	-1.278
Netto misligholdte utlån		12.911	4.564	4.550	12.919	5.942
Øvrige tapsutsatte lån totalt		4.826	10.123	1.027	2.850	3.006
Individuell nedskrivning		-2.330	-2.353	-353	-653	-1.540
Netto øvrige tapsutsatte lån		2.496	7.770	674	2.197	1.466

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrukket fant sted. Samlet mislighold over 30 dager utgjør 23,8 MNOK.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån						
		Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig-holdte lån	Tapsutsatte lån
31.12.2011						
Privatmarked		7.079	13	4.219	11.311	131
Bedriftsmarked		181	96	2.428	2.705	4.695
Sum		7.260	109	6.647	14.016	4.826
31.12.2010						
Privatmarked		1.010	222	2.493	3.725	3.864
Bedriftsmarked				3.083	3.083	6.259
Sum		1.010	222	5.576	6.808	10.123

31.12.2011				
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	11.311	730	10.581	9.877
Næring	2.705	375	2.330	2.223
Sum	14.016	1.105	12.911	12.100
Tapsutsatte				
Privat	131	80	51	-
Næring	4.695	2.250	2.445	1.548
Sum	4.826	2.330	2.496	1.548

Note 7 - Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendommer i perioden 2010 og 2011.

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens omløpsbeholdning av obligasjoner er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi på balansetidspunktet.

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Børsnotert andel av bokf
Utstedt av det offentlige						
Kommuner	20 %	3.000	3.000	3.000	3.003	0 %
Sum		3.000	3.000	3.000	3.003	0 %
Utstedt av andre						
Bankobligasjoner	20 %	24.839	25.000	24.839	25.125	100 %
Bankobligasjoner - ansvarlig lån	100 %	6.500	6.500	6.500	6.046	0 %
Kredittforetak - OMF	10 %	34.947	35.000	34.985	34.974	100 %
Kredittforetak	20 %	2.000	2.000	2.000	2.011	100 %
Industri	100 %	28.879	29.500	29.092	29.440	95 %
Øvrige sektorer	100 %	2.002	2.000	2.002	2.005	0 %
Sum		99.167	100.000	99.418	99.601	
Sum sertifikater, obligasjoner mv		102.167	103.000	102.418	102.604	90 %
Akkumulert nedskrivning pr 01.01.2011				170		
Årets nto nedskr/reversert nedsk				81		
Bokført verdi				102.167		
Herav deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank				89.310		
Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank		-	-	22.952		

Gjennomsnittlig vektet eff. rente på obligasjonsbeholdning pr 31-12-2011 utgjør 4,25 % (31-12-2010: 3,67 %).

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Bokført som utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:			
Medlemsinnskudd KFS		Pålydende	Bokført
		300	300
Bokført som sertifikater og obligasjoner:			
Drangedal og Tørdal Sparebank		500	500
Hjelmeland Sparebank		1.000	1.000
Bud, Fræna og Hustad Sparebank		1.000	1.000
Sparebanken Pluss		500	500
Terra Boligkreditt		1.000	1.000
Terragruppen		2.500	2.500
Sum totalt		6.800	6.800

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

Verdsettelse

Aksje-/rentefond klassifiseres som omløpsmiddel, og vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Aksjer klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives når virkelig verdi (markedsverdi) vurderes/observeres å være lavere enn anskaffelseskost.

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	-	-	-	-
Øvrige omløpsmidler	5.983	6.155	6.989	100 %
Anleggsmidler	12.734	12.746	12.734	1 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	18.717	18.901	19.723	33 %

Handels- og omløps-portefølje	Antall	Resultatført verdiendring 2011	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon						
Sum handelsportefølje		-	-	-	-	
Melhus Sparebank		-	100	148	100	100 %
Eltek ASA		-	2	2	41	100 %
Terra Norge		-130	369	369	500	100 %
Terra Spar		-7	80	80	100	100 %
Terra Norden		-121	555	555	676	100 %
Terra Alpha		-207	665	665	950	100 %
Terra Europa		-61	364	364	572	100 %
Terra Asia		-88	562	562	650	100 %
Skagen Global		-3	1.797	1.797	1.800	100 %
Skagen Vekst		-98	389	389	500	100 %
Skagen Kon-Tiki		-	1.100	1.223	1.100	100 %
Sum øvrige omløpsmidler		-715	5.983	6.155	6.989	100 %
Akkumulert negativ verdiendring 31-12		-1.006				
Res.ført nedskr 1.1.		-291				
Sum omløpsmidler		-1.006	5.983	6.155	6.989	100 %

Anleggsmidler	Antall	Resultatført verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon		verdiendring				
Aksjer:						
Eiendoms kreditt ASA	13.800	0	1.380	1.380	1.380	0 %
Terra Gruppen AS	111.028	0	9.733	9.733	9.733	0 %
VISA Inc - US	270	0	122	143	122	100 %
Midt-Norsk Sparebankdrift	1	0	150	150	150	0 %
Nordito Proberity	837	0	2	2	2	0 %
Nets Holding AS	6.914	0	300	292	300	0 %
Markedsplassen Levanger	4	0	4	4	4	0 %
Bøndernes Hus	10	0	-	-	-	0 %
Hjelmeland Sparebank	5.000	0	550	550	550	0 %
Kvinesdal Sparebank	4.925	0	493	493	493	0 %
Spama	25	0	-	-	-	0 %
Diverse aksjer		0	-	-	-	
<i>Nedskr 1.1.</i>						
Grunnfond:						
Kredittforeningen for Sparebanker	-	-	-	-	-	0 %
Sum anleggsmidler		-	12.734	12.746	12.734	1,0 %
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning			18.717	18.901	19.723	

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:					
	01.01.2011	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	31.12.2011
Anleggsaksjer	9.611	0	0	3.123	12.734
				0	

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

	Makiner	inventar	Transports- middel	kontor bygg Åsen	kontor bygg Levanger	Tornt	Sum
Anskaffelseskost 1/1	3.972	2.238	628	13.330	10.904	795	31.867
Årets tilgang	427			178	51	-	656
Årets avgang	128			-	120	-	248
Anskaffelseskost 31/12	4.271	2.238	628	13.508	10.835	795	32.275
Akkumulerte avskrivninger 1/1	2.945	1.675	113	5.629	1.309	-	11.671
Reversering av avskrivninger w/ årets avgang	128						128
Årets avskrivninger	373	225	105	330	433	-	1.466
Akkumulerte avskrivninger 31/12	3.190	1.900	218	5.959	1.742	-	13.009
Bokført verdi pr. 31.12	1.081	338	410	7.549	9.093	795	19.265
Lineær avsskrivning over periode	3-5 år	5år	6 år	*	25 år		

*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. De årlige avskrivningene har gått fra 533' til 321' pr år.

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m 2	Herav utleid areal m 2	Balanseført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	322	7.549
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	9.093
Eiendom 3	Tornt	Åsen			795
Sum					17.437

Note 12 - Andre eiendeler

Spesifiseres om vesentlig

Andre eiendeler	2011	2010
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	745	148
Øvrige debitorer	194	849
	939	997

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

Note 15 - Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	Gj.sn rentesats	Valuta	2011	2010
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	3,94 %	NOK	10.197	-
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3,26 %	NOK	59.000	69.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			69.197	69.000
Herav F-lån Norges Bank	3,18 %	NOK	59.000	59.000

Innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid har renteregulering etter avtale, og det er avtalt flytende rente. Lån med avtalt løpetid består av F-lån i Norges Bank på 59 MNOK.

Som sikkerhet for F-lån i Norges Bank har banken deponert obligasjoner. F-lånet forfaller til betaling 13-2-2012, og har flytende rente på 6 mnd NIBOR + 20bp. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>	<i>Gj.sn rentesats</i>	<i>Valuta</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,71 %	NOK	1.024.979	874.632
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,80 %	NOK	249.268	294.418
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.274.247	1.169.050

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad 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 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven, og sparebankene var i perioden 2004 - 2007 fritatt for avgiften.

I 2008 betalte banken redusert avgift med kr 180, og full avgift ble betalt i 2010 og 2009 med hhv TNOK 880 og 647. I 2011 har banken igjen vært fritatt for avgiften.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (i hele 1.000)

<i>Obligasjonslån</i>	<i>Opptatt år</i>	<i>Forfall</i>	<i>Nominell rtr.</i>	<i>Gj.snitt rtr.</i>	<i>Nominell verdi</i>	<i>Underkurs</i>	<i>Gjeld pr. 31/12</i>
NO0010552730	2009	19.11.2012	Nib. + 58 bp	3,47 %	45.000	(33)	44.967
NO0010582604	2010	08.07.2013	Nib. + 133 bp	4,12 %	65.000	34	65.034
NO0010614803	2011	03.02.2014	Nib. + 90 bp	3,64 %	75.000	(218)	74.782
NO0010589948	2010	14.10.2014	Nib. + 140 bp	4,30 %	50.000	(110)	49.890
NO0010598501	2011	24.07.2015	Nib. + 125 bp	4,11 %	65.000	(405)	64.595
Sum obligasjonsgjeld					300.000	(732)	299.268

Annen gjeld	2011	2010
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Påregnet ikke ilignet skatt	5.440	5.915
Øvrige kreditorer	427	504
Skattetrekk/arb. giveravgift	1.301	1.184
Merverdiavg.	52	41
Gaver bevilget av forstanderskapet	150	150
Bankremisser	375	711
Div avregningskonti	1.515	387
Sum annen gjeld	9.260	8.892

Note 16 - Ansvarlig lån

	Opptatt	Forfall	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2010	2009
Evigvarende fondsobligasjon	2005	25.11.2015	3M NIBOR + 1,40 BP	4,28 %	NOK	20.000	20.000

Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Etter 10 antall år fra utstedelse kan banken tilbakekalle fondsobligasjonen. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader for året.

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over 10 år og utgjør kr 39.996 årlig. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør kr 153.318. Fondsobligasjoner kan maksimalt utgjøre 15 % av samlet kjernekapital.

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 - Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital	Avsatt til gaver	Sum disponering
Egenkapital 1.1	138.288		138.288		
Implementering gavepensjon	-266		-266		
Disponering av årets resultat	12.865		12.865	150	13.015
Overføring fra gavefond			0		0
Egenkapital 31.12	150.887	0	150.887		13.015

Note 19 - Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlige kapital på 8% av et nærmere definert grunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

Ansvarlig kapital	2011	2010
Sparebankens fond	150.887	138.288
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	19.847	19.807
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrullet utsatt skatt	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.166	-1.171
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-2.100	-
Kjernekapital	167.468	156.924
Fondsobligasjon	-	-
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	-	-
Tilleggskapital	-	-
Ansvarlig kapital	167.468	156.924
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	89.447	80.278
Overskudd av ansvarlig kapital	78.021	76.646

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.12.2011

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Eiendeler	2011	2010	Utenom balansen	2011	2010
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	600	600	1.596	0	600	1.596
Offentlig eide foretak	12.793	12.793	12.793	0	12.793	12.793
Institusjoner	19.139	19.139	17.461	0	19.139	17.942
Foretak	116.268	116.268	105.386	11.433	127.701	114.332
Massemarked	44	44	37	1.500	1.544	8.135
Pant i fast eiendom	648.721	648.721	602.857	42.698	691.419	630.964
Forfalte engasjementer	20.012	20.012	10.071	15	20.027	10.071
Obl. med fortrinnsrett	3.495	3.495	2.999	1.060	4.555	4.059
Andeler i verdipapirfond	5.882	5.882	6.597	0	5.882	6.597
Øvrige engasjementer	156.726	156.726	128.099	9.282	166.008	134.288
Kredittrisiko	983.680	983.680	887.896	65.988	1.049.668	940.777
Motparttsrisiko					80	80
Operasjonell risiko					76.360	67.760
Fradrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					-5.917	-5.145
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-2.100	-
Sum alle risikoer					1.118.091	1.003.472
Kjernekapitaldekning					14,98 %	15,64 %
Kapitaldekning					14,98 %	15,64 %

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2011	2010
Betalingsgarantier	6.248	3.601
Kontraktsgarantier	13.200	6.528
Lånegarantier - Terra BoligKreditt	112.053	82.863
Garantier for skatter	-	-
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 15	-	607
Sum betingede forpliktelser	131.501	93.599

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra Boligkreditt (TBK). TBK 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 31.12.11 lån for 637 mill. kroner hos TBK (31.12.10 445 mill. kroner).

Garantibeløpet overfor TBK er tredelt:

Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern. Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

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

Spesifikasjon av garantier til TBK	2011	2010
Tapsgaranti	72.909	50.000
Saksgaranti	32.773	28.413
Andel av felles garantiramme	6.371	4.450
Sum	112.053	82.863

Alle lån i TBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt 1 lån fra Terra Boligkreditt fra oppstarten. Bankens utlån gjennom TBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til TBK 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 6,4 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har inngått en rammeavtale med TBK, der banken forplikter seg til å kjøpe OMFer inntil 21,2 mill. kr, ved likviditetsbehov i Terra Boligkreditt.

Forpliktelser	2011	2010
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	5.314	-
Sum forpliktelser utenom balansen	5.314	-

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)	Haircutverdi NB 2011	2011	2010
Obligasjoner - se note 8	81.952	89.310	99.275
Sum forpliktelser utenom balansen	81.952	89.310	99.275

(*) gjenstående F-lån utgjør kr 59 mill og har forfall i februar 2012, se note 15.

Leieavtaler

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie (hele kroner)
Verdal	01.12.2017	467.000
Sum		467.000

Indeksreg. 01.01. hvert år

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

	2011				2010			
	Utlån	%	Garanti	i %	Utlån	%	Garanti	i %
Levanger	764.917	47,54 %	7.735	3,50 %	730.550	50,37 %	6.084	3,15 %
Trondheim	90.832	5,64 %	4.432	2,01 %	80.198	5,53 %	2.521	1,31 %
Frosta	144.240	8,96 %	561	0,25 %	135.102	9,32 %	570	0,30 %
Verdal	320.125	19,89 %	3.737	1,69 %	257.443	17,75 %	784	0,41 %
Stjørdal	69.757	4,34 %	253	0,11 %	67.508	4,65 %	243	0,13 %
Steinkjer	30.088	1,87 %	542	0,25 %	25.967	1,79 %	524	0,27 %
Inderøy	36.008	2,24 %	2.188	0,99 %	11.600	0,80 %	-	0,00 %
Ikke geogr. fordelt	153.136	9,52 %		0,00 %	141.868	9,78 %		0,00 %
Pantestiftelse i Norges Bank			89.310	40,45 %			99.275	51,47 %
Terra Boligkreditt			112.053	50,73 %			82.863	42,96 %
Sum	1.609.103	100 %	220.811	100 %	1.450.236	100 %	192.864	100 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi

Kommune	2011		2010	
	mill. kr	%	mill. kr	%
Levanger	592.207	46,48 %	606.273	51,86 %
Trondheim	97.382	7,64 %	101.692	8,70 %
Frosta	48.072	3,77 %	46.819	4,00 %
Stjørdal	39.321	3,09 %	40.408	3,46 %
Verdal	203.063	15,94 %	155.917	13,34 %
Steinkjer	43.412	3,41 %	37.454	3,20 %
Inderøy	18.371	1,44 %	28.032	2,40 %
Andre	232.419	18,24 %	152.455	13,04 %
Totalt	1.274.247	100,00 %	1.169.050	100,00 %

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2011	2010
Garanti provisjon	265	132
Kredittformidling	2.839	2.105
Betalingsformidling	6.225	5.609
Verdipapirromsetning/forvaltning	591	602
Forsikringstjenester	2.043	1.633
Annen virksomhet	837	727
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.800	10.808

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2011	2010
Driftsinntekter fast eiendom	386	323
Inntekter megleroppgjør	88	425
Gevinst ved salg av driftsmidler	-	-
Sum andre driftsinntekter	474	748

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør

	2011	2010
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	57.000	96.000

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente 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 25, som samlet har utført 22,4 årsverk. OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene.

Innskuddspensjon Fra og med år 2012 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. Ingen er omfattet av denne ordningen pr i dag.

Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB livsforsikring ASA for alle som er ansatt. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 25 ansatte og 3 pensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca 70 % av lønn ved fratreddelse ved 67 år til 82 år. Etter 82 år, ca 66%.

Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

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

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

Avtale med banksjef - ikke sikret forpliktelse

Banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 62 år og godtgjørelse på 70% av lønn til fylte 67 år (gavepensjon). Forventet gjenstående tjenestetid er 23 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. Netto pensjonskostnad utgjør 120.000 kr. Forpliktelsen er pr 31.12.2011 på kr 386.000. Netto forpliktelser påløpt tidligere år er ført direkte mot egenkapitalen på kr 266.000.

I tillegg har banken 3 ansatte som har benyttet seg av retten til gammel avtalefestet pensjon. Dette er en tariffestet ordning for førtidspensjon.

Pensjonsordningen finansieres over drift, og sparebanken betaler 100 % av ytelsen fra 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år er sparebankens egenandel 60 % av pensjonen, mens statens dekker 40 %.

Årlig aktuarberegning

DNB har foretatt beregninger i hht Oppdatert NRS 6. Beregningene baserer seg på ansatte informasjon pr 31.10.2011 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring samt avtalen med banksjef.

Beregningen av pensjonsmidlene og påløpne forpliktelse gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsen størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive.

Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelser og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uamortiserte estimatavik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

Dødsansynlighethet				Uføresansynlighethet			
Alder	Menn	Kvinner		Alder	Menn	Kvinner	
20	0,01 %	0,01 %		20	0,08 %	0,11 %	
40	0,07 %	0,04 %		40	0,18 %	0,26 %	
60	0,63 %	0,36 %		60	1,93 %	2,90 %	
80	5,90 %	3,90 %		80	-	-	

Økonomiske forutsetninger:	Sikret ordning		Usikret ordning	
	IB	UB	IB	UB
Avkastning på pensjonsmidler	4,60 %	4,80 %	4,60 %	4,80 %
Diskonteringsrente:	3,70 %	3,90 %	3,20 %	3,90 %
Årlig lønnsvekst	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetalinger	0,50 %	0,70 %	3,00 %	3,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Periodens pensjonskostnad/-inntekt fremkommer slik:

	Sikret ordning		Usikret ordning		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	1007	1106	96	28	1103	1134
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensj.	372	422	19	26	391	448
Årets brutto pensjonskostnad	1379	1528	115	54	1494	1582
Renter på årets inv. Pensjonsmidler	-25	-30			-25	-30
Implementering gavepensjon					0	0
Omkostninger	87	88			87	88
Forventet avk. på pensjonsmidlene	-414	-508	-17	-31	-431	-539
Opphør av gammel AFP ordning			0	-1857	0	-1857
Årets netto pensjonskostnad	1027	1078	98	-1834	1125	-756
Amortisert avvik				302	0	302
Periodisert aga	145	152	14	-259	159	-107
Årets netto pensjonskostnad	1172	1230	112	-1791	1284	-561
Arbeidsgiveravgift postert R 8.1.3 Sosiale kostnader					-208	-199
Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:						
Premie ny AFP-ordning					100	
Sum Pensjonskostnad					1176	-760

Avstemming av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler						
	Sikret ordning		Usikret ordning		Total	Total
	UB 31.12.2011	IB 01.01.2011	UB 31.12.2011	IB 01.01.2011	UB 2011	IB 2011
Nåverdi av påløpte pensjonsforpliktelser	(11.194)	(10.146)	(869)	(800)	(12.063)	(10.946)
Pensjonsmidler	10.287	9.083	267	471	10.554	9.554
Overdekning/underdekning	(907)	(1.063)	(602)	(329)	(1.509)	(1.392)
Periodisert aga	(128)	(150)	(84)	(46)	(212)	(196)
Ikke resultatført estimatavvik	32	35	536		568	35
Balansert netto pensjonsmidler/pensjonsforpl.	(1.003)	(1.178)	(150)	(375)	(1.153)	(1.553)
Pensjonsmidlenes sammensetning pr 01.01.11						
			Sikret ordning		Usikret ordning	
Premiereserve				7.790		
Andel kursreserve og andel tilleggssavsetning				255		11
Premiefond				1.137		
Pensjonstøsternes overskuddsfond				54		
Avløsningspenjon						482
Sum				9.236		493

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte	2011			2010
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.285	20	186	1.126
Lønn og annen godtgjørelse til ass. banksjef:	661	20	8	673
Lønn og annen godtgjørelse til salgssjef:	635	20	4	564
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	629	20	8	540
<i>Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:</i>				
Styreleder, Steinar Nebb	90			90
Nestleder, Greta Reinaas	49			43
Kristin Kjølén	43			39
Marianne Skreden	45			38
Arild E. Solibakke	40			37
John Anders Husby	23			18
Kjersti Husby	23			16
Jorunn Nesjø				6
SUM for styret	312			287
<i>Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komitehonorar:</i>				
Kontrollkomiteens leder, Pål Inge Salberg				
John Petter Valstad	28			15
Hilde E. Svendgård	12			7
Per Olav Skjesol	10			
Jan Morten Søraker	1			6
				1
SUM for kontrollkomiteen	51			29
<i>Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite</i>				
Forstanderskapets leder, John Erik Duun	15			11
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	51			50
SUM for forstanderskapet	66			61

Det er inngått særskilt avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 27.

Utover dette er det ingen avtaler som gir daglig leder/ledende ansatt, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet. Endring i pensjonsforpliktelsen/kostnadsføring i regnskapet knyttet til avtalen med banksjef, aktuarberegnet, utgjør for 2011 kr 202.091,-, ass.banksjef kr 52.454,-, salgssjef kr 99.530,-, kredittsjef kr 112.679,-.

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

	2011		2010	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Ansatte:				
Banksjef	2.995	-	2.496	-
Ass. Banksjef	1.913		1.976	
Salgssjef	3.662		3.683	
Kredittsjef	2.124		1.405	
Øvrige ansatte	19.599	-	12.605	-
Sum ansatte	30.293	-	22.165	-
Styret				
Styreleder	-	-	-	-
Sum øvrige styremedlemmer	4.882	-	-	-
Sum styret	4.882	-	-	-
Til nærstående av samlet styre og banksjef	885	-	778	-
Steinar Nebbs ektefelle	85			
Kristin Kjølens ektefelle	800			
Kontrollkomiteén:				
Kontrollkomiteens leder	-	-	-	-
Øvrige medlemmer i kontrollkomiteen	1.000	-	40	-
Sum kontrollkomiteén	1.000	-	40	-
Forstanderskapet:				
Forstanderskapets leder	-	-	-	-
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	2.525	-	2.720	-
Sum forstanderskapet 1)	2.525	-	2.720	-
1) Lån til 2 ansatte repr. inngår ovenfor i lån til øvrige ansatte				

Ansattes lån og garantier følger funksjonærvilkår, dvs lån opptil 2 mill. kr, med en redusert rentesats som er 0,25% lavere enn bankens laveste rente på egne utlån. I en overgangsperiode vil gammel ordning med lån opptil 600.000 kr,- med en rentesats på 2,25% under laveste kundefvilkår være gjeldende. Banksjefen kan ha lån opptil 2,5 mill kr med en redusert rentesats på 2,25 %, i forhold til laveste utlånsrente i Aasen Sparebank.

Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2011	2010
Driftskostnad fast eiendom	829	774
Leie av lokaler	579	636
Kontigenter	326	154
Maskiner, inventar og transportmidler	299	271
Revisjonshonorar inkl mva	352	440
Terra-gruppen	1.328	1.248
Verditransport	355	348
Forsikringer	179	192
Fremmede tjenester	430	350
Andre ordinære tap	-	376
Avsetning bankjubileum	200	130
Andre driftskostnader	205	236
Sum andre driftskostnader	5.082	5.155

Note 30 - Skattekostnad

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

Betalbar skatt:

Betalbar skatt utgjør 28 % 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/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 28 %. Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2011	2010
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	18.443	23.873
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-400	-1.178
Endringer i midlertidige forskjeller	-221	-3.093
Skattepliktig inntekt	17.822	19.602
Inntektsskatt	4.990	5.490
Formueskatt	450	425
Betalbar skatt	5.440	5.915
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-52	-11
Endring i midlertidige forskjeller	40	866
Årets skattekostnad	5.428	6.770

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:				31.12.2011	31.12.2010	Endring
Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller						
Driftsmidler				2.461	2.698	237
Overfinansiert pensj forpliktelse				1.153	1.288	135
Sum positive forskjeller				3.614	3.986	372
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:						
Avsatt forpliktelse 31-12-2010				300	150	150
Nedskrivning verdipapirer				251	172	79
Sum negative forskjeller				551	322	229
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt				4.165	4.308	-143
Netto utsattefordel						
Netto utsatt skattefordel pr 31.12				1.166	1.206	-40

Til forstanderskapet i
Aasen Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Aasen Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 13 015 000 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 og banksjef 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 2011 og av dens resultater 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, 16. februar 2012
ERNST & YOUNG AS


Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor

ÅRSBERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2011.

Kontrollkomiteen har gjennom året gjennomgått styrets protokoller med tilhørende dokumenter.

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter, og ett møte med ekstern revisor, styrets formann og forstanderskapets formann.

Komiteen har vurdert de sikkerheter og garantier som er stillet som sikkerhet for bankens utlån. Videre har den vurdert engasjementer som ikke har utviklet seg normalt.

Bankens samlede kreditt til enkeltkunder ligger innenfor grensen som er satt i Finansieringsloven § 2 – 10. Verdien av bankens eiendommer og bokført verdi av aksjebeholdninger, ligger innenfor den rammen som er bestemt i lovens § 3 – 18.

Kontrollkomiteen har løpende kontrollert at lån som faller inn under Finansieringslovens § 2 – 15 er gitt i samsvar med paragrafens bestemmelser.

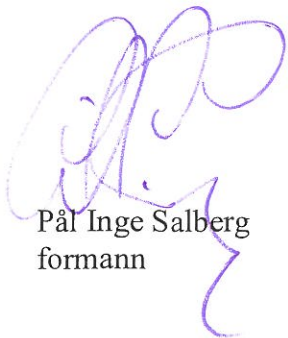
Det er kontrollkomiteens oppfatning at bankens virksomhet er drevet i betryggende former og i samsvar med bankens vedtekter og gjeldende lover og bestemmelser.

Bankens regnskap for 2011 er gjennomgått. Dette 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 eksternrevisors 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 2011.

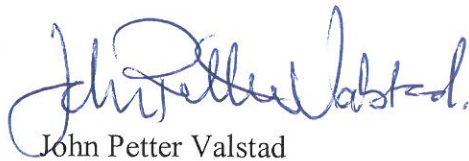
Levanger, 16.2.2012.



Pål Inge Salberg
formann



Hilde Ertsås Svendgård



John Petter Valstad