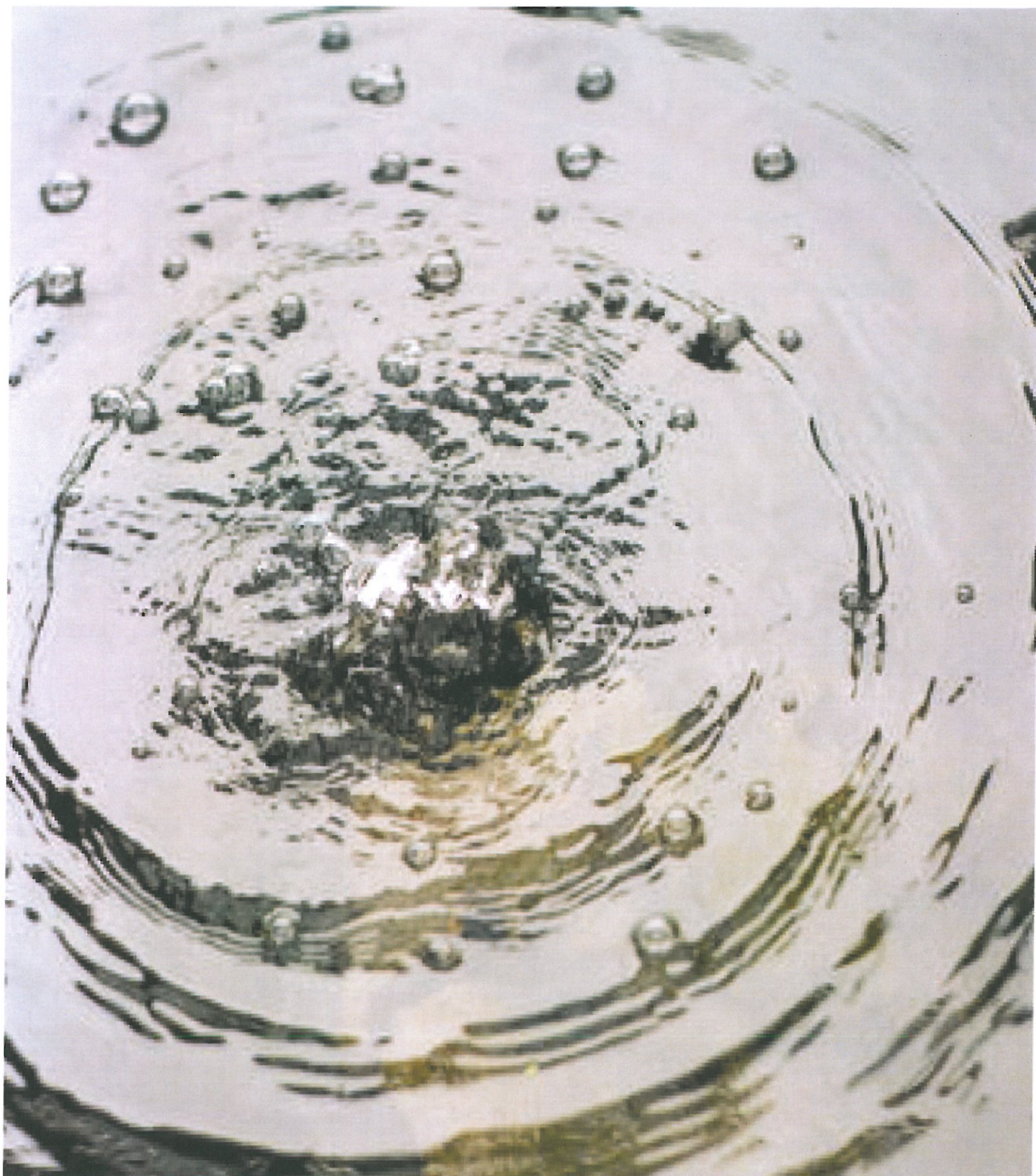


Årsberetning Aasen Sparebank 2013



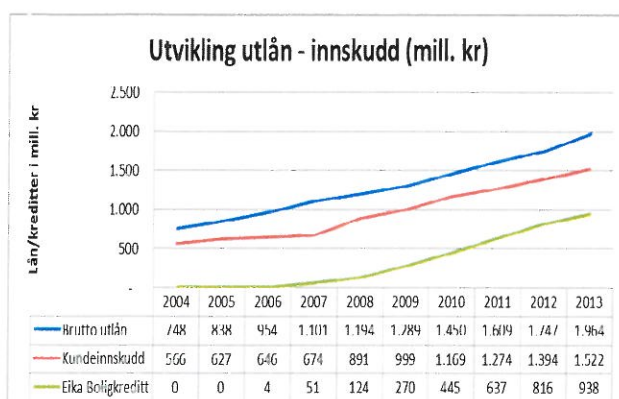
Innhold

1	Oppsummering	3
2	Generelle kommentarer	4
3	Virksomheten i Aasen Sparebank i 2013	7
4	Resultatregnskap (se også nøkkeltall).....	9
4.1	Netto rente- og provisjonsinntekter	9
4.2	Provisjoner, gebyrer og andre inntekter/kostnader	9
4.3	Verdiendring, gevinst/-tap på valuta og verdipapir som er omløps- eller anleggsmidler	9
4.4	Lønn og generelle administrasjonskostnader	10
4.5	Nedskrivning på utlån	10
4.6	Driftsresultat	10
4.7	Disponeringer av årets resultat.....	10
4.8	Nøkkeltall	11
5	Balansen	11
5.1	Hovedtall fra regnskapet	11
5.2	Forvaltningskapitalen	12
5.3	Innskudd	12
5.4	Utlån	12
5.5	Verdipapirer	12
5.6	Soliditet – kapitaldekning	12
5.7	Store engasjement	13
6	Andre forhold	13
6.1	Eierstyring og ledelse	13
6.2	Personalforhold	14
6.3	Eika Gruppen – finanskonsernet som styrker lokalbanken!	15
7	Vurdering av bankens risikoområder	15
8	Samfunnsansvar	25
9	Strategiske fokusområder	26
10	Framtidsutsikter for 2014	29
11	Takk	31

1 Oppsummering.

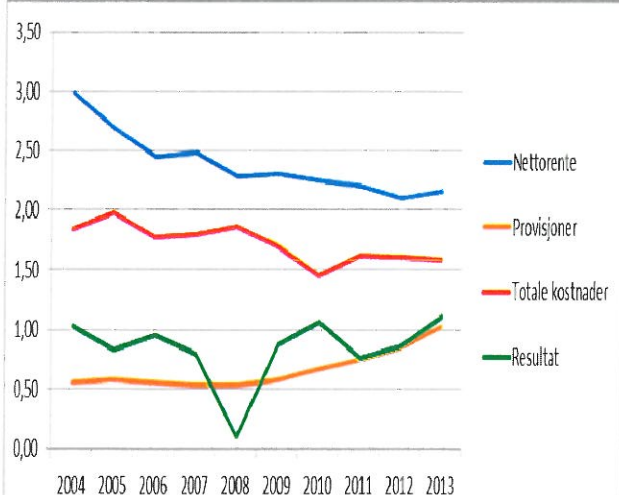
Aasen Sparebank har tilbakelagt et år med god og solid økonomisk vekst. Banken har i tillegg styrket sin soliditet gjennom utstedelse av egenkapitalbevis.

Driftsresultatet før tap og skatt er på 34,9 mill. kr for 2013 (25 mill. kr i 2012). Årsoverskuddet i 2013 er på 23,2 mill. kr (16,6 mill. kr i 2012). Banken forvalter en kapital på 3,2 mrd kr ved årets utgang av 2013, inklusive lån til kunder i Eika Boligkreditt AS. Banken kan vise til en svært god vekst på alle forretningsområder.



Figuren til venstre viser bankens vekst på kreditt- og innskuddsområdet det siste 10-året. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var på 77,5%.

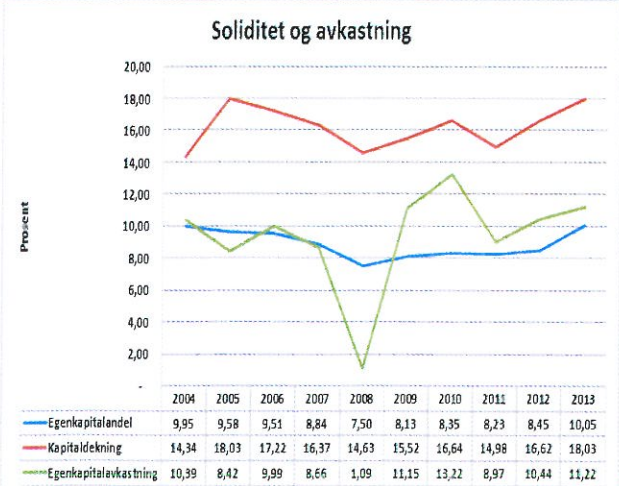
Bankens primærmarked er kommunene; Frosta, Levanger, Verdal, Inderøy



Rentenettoen har vært sterkt fallende det siste tiåret. Nedgangen stoppet opp i 2013, og vi fikk en svak oppgang.

Det generelle kostnadsnivået har også vært fallende i 10-års perioden. Gjennom økt størrelse har banken tatt ut økonomiske stordriftsfordeler, godt hjulpet også av alliansetilknytning til Eika Gruppen.

Inntektene knyttet til forretningsområdet provisjoner har vært sterkt økende, og da særlig de 5 siste år. Dette gjennom et godt breddesalg til bankens kunder.



Banken har ved utgangen av året en egenkapital på over 10%. Egenkapitalen er styrket med om lag 40 mill. kr gjennom salg av egenkapitalbevis.

Egenkapitalavkastningen har over 10-årsperioden vært høy, med et snitt på 9,4%.

Bankens soliditet, målt gjennom kapitaldekningen, er styrket gjennom de 2 siste åra.

2 Generelle kommentarer

Norsk økonomi 2013

Lavere vekst i norsk økonomi

Gjennom fjoråret bremsset veksten i norsk økonomi noe opp og BNP for Fastlands-Norge anslås å ha økt med 1,8 prosent i 2013 i følge Statistisk sentralbyrå, noe som er langt lavere enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Det innebærer en markert nedgang fra 2012 hvor veksten var 3,4 prosent. Bedrifter i de fleste næringer i Norges Banks regionale nettverk rapporterte om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere og lavere forventet vekst fremover. Boligmarkedet var preget av fallende prisvekst gjennom 2013. Dette fikk også innvirkning på boligbyggingen. Det ble en markert nedgang i antall igangsatte boliger mot slutten av året. Etter å ha nådd svært sterke nivåer mot slutten av 2012, svekket kronen seg gjennom 2013. Arbeidsmarkedet utviklet seg i en noe svakere retning, men arbeidsledigheten er fortsatt svært lav sammenlignet med situasjonen i de fleste andre land. Ledigheten kan imidlertid øke noe fremover. Lønnsveksten er anslått til å ende på 3,5 prosent for fjoråret, noe lavere enn forventet. Norges Bank anslår om lag uendret lønnsvekst de neste årene. Utviklingen i husholdningenes forbruk var nokså moderat med en anslått vekst på om lag 2,3 prosent, samtidig som sparingen fortsatt er på et svært høyt nivå.

Todelingen i industrien

Norge kjennetegnes som en liten og åpen økonomi hvilket betyr en stor andel eksport og import. For eksportindustrien har den høye innenlandske kostnadsveksten samt den sterke kronekursen dempet utviklingen de siste årene. I Norges Banks regionale nettverk meldte kontaktbedriftene om en gradvis nedjustering av sine forventninger om fremtidig vekst i løpet av fjoråret. Samtidig ble også andelen av bedrifter i nettverket som rapporterer om kapasitetsproblemer redusert. Nedgang i produksjonsveksten har vært bredt basert innenfor de fleste næringer som industri, bygg og anlegg, tjenester og varehandel. I løpet av 2013 har imidlertid en svekket krone lettet situasjonen for de eksportrettede næringene.

Oljeleverandørnæringen meldte om markert vekst også i fjor, riktignok noe lavere enn forventet. Tendensen med litt svakere vekst forventes å fortsette og baserer seg på innrapportering fra næringen om svakere vekst i etterspørsel, økende konkurranse og høy kapasitetsutnyttning. Veksten i petroleumsinvesteringene var fortsatt sterk gjennom fjoråret, anslagsvis nær 16 prosent, men etter flere år med kraftige vekstbidrag forventes en tydelig avdemping fremover, med kun 5 prosent vekst i 2014 i følge Statistisk sentralbyrå. Eksportnæringen har hatt en moderat vekst som antas å fortsette i tiden fremover. Fjorårets vekst var i særlig grad knyttet til petroleumsrelatert eksport. Bedrifter innenfor bygg og anlegg opplevde et år med moderat utvikling i fjor. Med utsikter til litt lavere fart i boligmarkedet forventes det at denne sektoren kan få en viss nedgang i veksten fremover.

Tam forbruksvekst

Konsumveksten utviklet seg svakt gjennom fjoråret. Særlig var det fall i husholdningenes varekonsum i andre og tredje kvartal, mens tjenestekonsumet og konsum i utlandet har holdt seg oppe. På årsbasis anslår Statistisk sentralbyrå en vekst i privat konsum på 2,3 prosent i 2013, ned fra 3,0 prosent i 2012. Finans Norges Forventningsbarometer har gjennom fjoråret vist en fallende tendens blant nordmenns syn på landets og egen økonomi. Særlig falt troen på landets økonomi, mens forventningene rundt husholdningenes egen økonomi fortsatt holder

seg på et relativt høyt nivå. Arbeidssituasjon oppleves som trygg og husholdningene gir uttrykk for å ha kontroll på egen økonomi. Spareraten har økt ytterligere, til noe under 9 prosent, og forventes å holde seg på dette nivået også i årene som kommer. Det er flere årsaker til økt sparing blant husholdningene, men en relativt høy gjeldsbelastning, demografiske endringer, noe svekket forbrukertillit og pensjonsreformen er trolig noen av forklaringsfaktorene.

Omslag i boligmarkedet

Boligprisene har vokst betydelig over flere år, men prisveksten avtok markert gjennom 2013. Ved inngangen til fjoråret var tolv månedersveksten i bruktboligprisene 8,5 prosent. Veksttakten falt jevnt og trutt gjennom 2013 og tolv månedersveksten var -0,6 prosent i desember. Byggeaktiviteten, som har vært høy de siste par årene med rundt 30 000 igangsatte boliger på årsbasis, falt i 2013. I følge boligprodusentenes indeks falt igangsettingen av nye boliger med om lag 6 prosent i fjor og nyboligsalget falt med 12 prosent. En generell oppbremsing i norsk økonomi og litt lavere lønnsvekst i kombinasjon med at publikum kan tenkes å oppfatte prisnivået som høyt, er trolig noen av årsakene til omslaget i boligmarkedet. Selv om boligprisene har kommet opp på et høyt nivå, kan utviklingen i stor grad forklares med fundamentale forhold. Norges konkurranseevne, målt ved bytteforholdet mot utlandet, har bedret seg markert de siste femten årene, og har resultert i høy inntektsvekst og stor etterspørsel etter boliger. Høye byggekostnader og nedgang i boligpriser vil kunne føre til at byggeprosjekter ikke gjennomføres og at kapasiteten i bygge- og anleggssektoren reduseres. Med fortsatt befolkningsvekst i pressområdene i og rundt de største byene vil en etter hvert kunne oppleve en større skjevhet mellom etterspørsel og tilbud, noe som kan bidra til økt prispress på lengre sikt.

Lavere gjeldsvekst til foretakene

Kredittveksten har samlet sett holdt seg nokså stabil, men falt noe gjennom 2013. Husholdningenes gjeldsvekst har fortsatt å ligge på rundt 7 prosent på årsbasis. Veksten i kreditt til ikke-finansielle foretak falt markert mot slutten av 2012 og i begynnelsen av 2013. Veksten stabiliserte seg deretter, og ble rundt 4 prosent fjoråret sett under ett. Norges Banks utlånsundersøkelse viste en noe fallende tendens i etterspørselen etter lån fra husholdninger gjennom fjoråret. Dette hang trolig sammen med en tilsvarende økning i bankenes marginer på utlån, selv om disse ble noe redusert mot slutten av året på bakgrunn av bankenes hensyn til markedsandeler. For ikke-finansielle foretak ble det tilnærmet uendret kredittpraksis fra bankenes side i fjor hvorpå låneetterspørselen forble nær uendret. Lavere veksttakt i foretaksgjelden må til dels sees i sammenheng med nye og strengere kapitalkrav til bankene, som er den viktigste kilden til kreditt for foretakene. Foretakslån har normalt høyere risikovekter enn boliglån, og for å sikre volumvekst samtidig som kapitalen bygges opp, har flere banker tatt ned utlånsveksten til bedriftene.

Kredittveksten til husholdningene ble også i 2013 høyere enn inntektsveksten, noe som førte til en ytterligere økning i gjeldsbelastningen. Samlet er husholdningenes bruttogjeld nå over dobbelt så stor som deres disponible inntekt, en utvikling som myndighetene ser på med bekymring. En analyse nylig utført av Norges Bank viser imidlertid at selv om gjeldsbelastningen har økt til et høyt nivå, har andelen av gjelden som holdes av husholdninger med dårlig gjeldbetjeningsevne og lav pantesikkerhet falt siden begynnelsen av 1990-tallet. De husholdningene som både har høy gjeldsbelastning, svak pantesikkerhet og liten margin når nødvendige utgifter er betalt, utgjør kun 2,4 prosent av husholdningene.

Husholdningene er likevel sårbare for inntektsbortfall og renteøkninger, men analysen indikerer at sårbarheten ikke har økt slik den aggregerte gjeldsbelastningen antyder.

Tegn til bedring internasjonalt

Veksten internasjonalt tok seg opp i løpet av fjoråret og var bredt basert, men veksttakten er fortsatt moderat. Det ser dermed ut til at den ekspansive pengepolitikken som har vært ført de senere årene i noen grad har begynt å gi utslag i økt økonomisk vekst. I eurosonen synes den akutte statsgjeldskrisen å være under kontroll. Gjennom programmet "Outright monetary transactions" (OMT) har den europeiske sentralbanken lyktes med å dempe risikoen for at land går konkurs. Dermed er det blitt bedre tilgang til kapital for banker og bedrifter. I Japan blir pengepolitikken karakterisert som ultraekspansiv. Den amerikanske sentralbanken besluttet imidlertid i desember å starte nedtrappingen av sine månedlige obligasjonskjøp i markedet. Reduksjonen, på 10 milliarder USD, innebærer at verdipapirkjøpene nå beløper seg til 75 milliarder amerikanske dollar per måned. Flere markedsaktører forventer en ytterligere nedtrapping av oppkjøpsprogrammet gjennom 2014 og at obligasjonskjøpene trolig vil avsluttes helt mot slutten av året.

For verdens største økonomier synes 2013 å ha gitt et skifte fra resesjon og lavkonjunktur til vekst, men fortsatt er det mye som gjenstår. Blant annet er arbeidsledigheten fortsatt på svært høye nivåer i USA og Europa, og sentralbankene holder rentene på rekordlave nivåer. Dette kommer trolig til å vedvare helt til aktiviteten og nøkkelindikatorene tar seg ytterligere opp. For Norge vil bedringen av veksten hos våre handelspartnere samt en svak krone bidra til å stimulere norsk eksportvirksomhet.

Svakere krone og inflasjon under målet

Kronekursen svekket seg gjennom 2013. Ser en på Norges Banks importveide valutakursindeks, I44, var svekkelsen på 2,2 prosent fra 2012 til 2013, målt ved i årsgjennomsnittet av daglige tall. Mot euro svekket kronen seg med i underkant av 4,5 prosent, mens svekkelsen mot amerikanske dollar ble 1 prosent. Prisveksten tok seg noe opp i 2013. På årsbasis økte den underliggende inflasjonen, målt ved konsumprisindeksen justert for avgiftsendringer og eksklusiv energivarer (KPI-JAE) med 1,6 prosent mot 1,2 prosent i 2012.

Norges Bank holder fortsatt styringsrenten lav

Norges Bank holdt styringsrenten uendret gjennom 2013, men Norges Bank justerte ned sitt anslag på rentenivået fremover. I Pengepolitisk rapport i mars i fjor signaliserte sentralbanken at renten trolig ville bli hevet mot våren 2014. I rapporten i desember ble det derimot antydnet at renten først vil bli hevet en gang på sommeren 2015. Senkningen av rentebanen ble av Norges Bank forklart med noe svakere vekstutsikter hos våre internasjonale handelspartnere, lavere vekst i Norge, noe økt arbeidsledighet, et raskere omslag i boligmarkedet enn ventet samt noe lavere inflasjon. På den annen side hadde kronen svekket seg og sentralbanken påpekte at vedvarende lav rente vil kunne øke risikoen for oppbyggingen av finansielle ubalanser i økonomien.

Finanspolitikk

I følge tilleggsproposisjonen til budsjettet for 2014 ble det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet på 124 milliarder kroner i 2013 og anslagsvis 139 milliarder kroner i 2014 (målt i 2014-priser), noe som tilsvarer henholdsvis 5,2 prosent og 5,7 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Dette tilsvarer en ekspansiv budsjettimpuls på om lag 0,5

prosentenheter i 2013 og 2014. Bruken av oljepenger vil dermed utgjøre nær 3 prosent av fondskapitalen i Statens pensjonsfond – Utland disse årene. Den sterke veksten i oljefondets verdi gir et stort handlingsrom for regjeringen i fremtiden. Betydelig økning av oljepengetrukket i norsk økonomi vil imidlertid kunne medføre en ytterligere kostnadsvekst i økonomien.

3 Virksomheten i Aasen Sparebank i 2013

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.

Aasen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, som eies av 74 lokalbanker. Aasen Sparebanks eierandel i Eika Gruppen AS er på 0,50 %. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger. Det er i første rekke komplette løsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanseutvikling med Eika skolen og virksomhetsstyring med Eika ViS. Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø i selskapet leverer Eika Alliansen også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene. Dette eierskapet medfører kostnadmessig effektive løsninger, og gjør at en lokalbank klarer å ta ut stordriftsfordeler selv i liten skala.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Banken har et strategisk eierskap i Eika Boligkreditt, og eide 1,72 % av selskapet ved utgangen av året. Banken finansierer en betydelig andel av sine boliglån innenfor 60 % av verdivurdering i dette selskapet. Eika Boligkreditt vil for banken oppfattes som en likviditetskilde. Eika Boligkreditt innhenter kapital fra det internasjonale kapitalmarkedet, noe som gjør at markedsområdet vårt får tilgang til det internasjonale kapitalmarkedet. Pr 31.12.13 har Aasen Sparebank yttet lån til sine kunder på 938 mill. kr gjennom Eika Boligkreditt, en vekst på 122 mill. kr i 2013.

Aasen Sparebank eier 66 % av aksjene i Innherredmegleren AS, et kjøp som ble gjennomført i 2012. Megling er en naturlig del av bankens forlengede virksomhet. Selskapet har en relativt sett stor markedsandel i sitt markedsområde. Meglervirksomheten er samlokalisert med banken og er en god kilde til potensielle nye kunder.

Banken har hatt en stor og solid vekst over en lengre periode. Dette har vært i henhold til bankens strategi. Gjennom denne veksten har man klart å ta ut driftsfordeler knyttet til størrelse, sammen med alliansetilknytningen. Banken har fortsatt et stort potensiale i sitt markedsområde. For å ta del i dette potensialet har banken fortsatt en ambisjon om vekst

basert på langsiktig lønnsomhet og soliditet. Internasjonale og nasjonale reguleringer har ført til behov for å styrke soliditeten.

I forståelsen av dette valgte banken å bli en egenkapitalbevisbank i 2013. Det ble gjennomført en egenkapitalbevis emisjon i 2013, der det ble hentet inn 40 mill. kr. Denne kapitalen muliggjør en fortsatt ambisiøs vekst. Dette strategiske valget vil gjøre en ytterligere profesjonalisering av banken på alle nivå. Det var gledelig ved denne emisjonen at den ble overtegnet. Dette tyder på at banken er vurdert til å ha en god markedsposisjon.

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. En overordnet målsetting har vært å ivareta kunden på en best mulig måte gjennom god økonomisk rådgivning.

Aasen Sparebank hadde i 2013 en kundetilfredshetsindikator på 80, hvilket er betydelig over bransjesnittet som ligger på 75.

Banken møter sterk konkurranse fra banker i sitt markedsområde. Det innebærer at banken til enhver tid må søke å tilby kundene løsninger og vilkår som er konkurransedyktige med andre finansielle aktører.

Aasen Sparebank har hatt god vekst i utlån og kundeinnskudd i 2013. Forvaltningskapitalen ved årsskiftet var på 2.258,6 mill. kroner. Det er en økning på 13,9 %. Kundeinnskuddene økte med 9,2 % og andelen utlån finansiert med kundeinnskudd utgjør 77,5 % av bankens utlån, mot 79,8 % i 2012.

Driftsresultatet før tap og skatt ble i 2013 34,9 mill. kroner, som er 9,9 mill. kroner bedre enn resultatet i 2012.

Rentenettoen har gått opp fra 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital til 2,16 %.

Provisjonsinntektene har gått opp i 2013. Økningen er på 5,4 mill. kroner, eller 33,3 %.

Netto tap i 2013 ble på 3,4 mill. kroner. Dette er en økning i forhold til 2012 på 1,9 mill. kroner. Tapene utgjør 0,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager viser en økning i 2013 og utgjør nå 12,1 mill. kroner mot 7,9 mill. kroner i 2012.

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 2013 foreslått avsatt 150.000 kroner til dette formålet. Bankens årlige bidrag til lokalsamfunnet på i området 700.000-800.000 kr gjennom sponsing, gaver og andre bidrag.

I tillegg har Aasen Sparebank et næringsfond som forvaltes av et eget styre. Årlig avkastning gir grunnlag for tildeling av næringsstøtte, og har de siste år i snitt vært på 100.000,- kr.

4 Resultatregnskap (se også nøkkeltall)

Hovedtall fra regnskapet

Alle tall er 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	2,20	12.800	0,74	14.273	0,83	28.043	1,62	2.382	0,14	13.015	0,75
2012	40.504	2,10	16.223	0,84	16.005	0,83	30.955	1,61	1.539	0,08	16.618	0,86
2013	45.693	2,16	21.587	1,02	16.997	0,80	33.384	1,58	3.423	0,16	23.174	1,10

4.1 Netto renteinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter beløp seg til 45,7 mill. kroner. Det utgjør 2,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2012 var henholdsvis 40,5 mill. kroner og 2,10 %.

4.2 Provisjoner, gebyrer og andre inntekter/kostnader

Aasen Sparebank fortsatte økningen i provisjons- og gebyrinntektene i 2013. Provisjonsinntektene økte fra 16,2 mill. kroner i 2012 til 21,6 mill. kroner i 2013. Provisjonsinntektene utgjør 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er en følge av økt volum på alle forretningsområder.

4.3 Verdiendring, gevinst/-tap på valuta og verdipapir som er omløps- eller anleggsmidler

Aasen Sparebank hadde i 2013 en gevinst/verdiøkning på 0,9 mill. kroner mot en tilsvarende gevinst/verdiøkning 1,1 mill. kroner i 2012.

4.4 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Samlet lønn- og generelle administrasjonskostnader er bokført med 24,9 mill. kroner. Dette tilsvarer 1,18 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene har kronemessig gått opp med 2,0 mill. kroner i forhold til 2012, men i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har de blitt redusert fra 1,19 % i 2012. Lønnskostnader inklusive pensjonskostnader har økt med 1,0 mill. kroner.

Administrasjonskostnadene gikk i 2013 ned med 1,0 mill. kroner.

4.5 Nedskrivning 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 2013 netto tapsført 3,4 mill. kroner. Det utgjør 0,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2012 var tapsføring på 1,5 mill. kroner og 0,08 %. Totalt har banken avsatt 13,3 mill. kroner til dekning av fremtidige tap som er fordelt med 5,5 mill. kroner på individuelle nedskrivninger og 7,8 mill. kroner på gruppevis nedskrivninger. For 2012 utgjorde tapsavsetningene 10,6 mill. kroner.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager utgjorde ved utgangen av 2013 12,1 mill. kroner, mot 7,9 mill. kroner i 2012.

Styret kan ikke se at det er oppstått spesielle forhold for enkeltnæringer 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 2014.

4.6 Driftsresultat

Driftsresultatet før tap og nedskrivninger utgjorde 34,9 mill. kroner. Beløpet tilsvarer 1,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2012 var 25,0 mill. kroner og 1,30 %. Skatt på ordinært resultat utgjør 8,5 mill. kroner mot 6,9 mill. kroner i 2012. Resultatet etter skatt er 23,2 mill. kroner mot 16,6 mill. kroner i 2012. Det er 1,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2012 var 0,86 %.

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 2013 etter skatt er kr. 23,2 mill. som er overskuddet til disponering. Styret foreslår utbytte på egenkapitalbevis kr. 3.292.464,-, hvorav kr 2.897.840,- kommer til utbetaling til egenkapitalbeviserne, tilsvarende kr 7,40 pr egenkapitalbevis, og kr 394.624,-

overføres til utjevningsfondet, tilsvarende kr 1,00 pr egenkapitalbevis. Det avsettes kr 150.000,- til gaver til allmennyttige formål og kr. 19.731.907 til sparebankens fond.

4.8 Nøkkeltall

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet								
Netto renteinntekter i % av GFK	2,16	2,10	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,90	0,71	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinntekst ekskl. kursgev./tap	49,58	56,46	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	1,10	0,86	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	11,22	10,44	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.								
Kapitaldekning i %	18,03	16,62	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	10,05	8,45	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	10,72	10,27	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24	11,09
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,68	0,61	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71	0,83
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,20	0,10	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	59,49	61,81	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.								
Totale innskudd i % av brutto utlån	77,47	79,80	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	13,99	8,08	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	12,45	8,55	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	9,17	9,39	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5 Balansen

5.1 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	Forvaltningskapital
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
2012	1.746.627	137.592	1.393.838	79,8	167.354	1.981.508
2013	1.964.039	219.294	1.521.616	77,5	227.006	2.258.648

I tillegg har Aasen Sparebank utlån i EBK tilsvarende 938 mill. kroner ved utgangen av 2013.

5.2 Forvaltningskapitalen

Regnskapet for 2013 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, jfr. Regnskapslovens § 3-3.

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2013 er 2.258,6 mill. kroner. Det er en økning på 277,1 mill. kroner eller 13,9 %. Økningen i 2012 var på 148,1 mill. kroner.

Bankens egenkapital pr. 31.12.2013 er på 227 mill. kroner. Forvaltningskapital pr. årsverk har gått opp fra 90,1 mill. kroner i 2012 til 96,2 mill. kroner i 2013.

5.3 Innskudd

De samlede kundeinnskudd ved utgangen av 2013 er 1.521,6 mill. kroner. Ordinære kundeinnskudd økte i 2013 med 127,8 mill. kroner. Dette er et resultat av bankens strategiske satsning på området i 2013.

Ved utgangen av 2013 ble 77,5 % av bankens utlån finansiert med kundeinnskudd. Det er en nedgang fra 2012 da det tilsvarende tall var 79,8 %. Det er viktig å presisere at endringen kan relateres til kunders kjøp av EK-bevis.

5.4 Utlån

Brutto utlån økte med 217,4 mill. kroner og utgjorde ved årets slutt 1.964,0 mill. kroner. Dette er en økning på 12,4 % i forhold til året før. Økningen i 2012 var på 8,5 %. I tillegg økte banken sin låneportefølje i Eika Boligkreditt med 121,8 mill. i løpet av 2013. Den reelle utlånsveksten er således 339,2 mill. kroner, noe som utgjør en økning på 13,2 % for 2013. Dette tilsier totale utlån i egne bøker samt i EBK på totalt 2.902 mill. kroner ved utgangen av 2013.

Bankens utlån fordeler seg med 76,26 % på personkunder og 23,74 % på næringslivskunder (inkl. Eika Boligkreditt).

5.5 Verdipapirer

Ved årets utgang hadde banken en obligasjonsbeholdning på 157,8 mill. kroner, hvilket er en økning fra i fjor på 53 mill. kroner. Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er på 61,5 mill. kroner. Det er en oppgang fra 2012 på 28,7 mill. kroner.

5.6 Soliditet – kapitaldekning

Bankens egenkapital består av sparebankens fond, som etter årets tilførsel utgjør 187,4 mill. kroner og innskutt egenkapital (EK-bevis) som utgjør 39,6 mill. Dette gir en egenkapitalprosent på 10,05 %. Tilsvarende tall for 2012 var 167,4 mill. kroner og 8,45 %. Årsoverskudd i % av gjennomsnittlig egenkapital er 11,22 % for 2013.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen (hva som inngår, se note 19) i % av forvaltningskapital utgjør 59,49 %. Kapitaldekningsprosenten, jfr. Sparebanklovens § 25 er på 18,05 %. Lovens krav til kapitaldekning er 8 %. Kapitaldekningen har i 2013 hatt en økning fra 16,62 % i 2012 til 18,05 % i 2013.

Aasen Sparebank har utstedt 2 fondsobligasjoner, pålydende til sammen 45 mill. kr. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Ved "Call-dato" kan banken tilbakekalle fondsobligasjonene. Fondsobligasjonene inngår i bankens ansvarlige kapital. Summen av begge fondsobligasjonene inngår i sin helhet i bankens kjernekapital pr 31.12.13.

Fondsobligasjonen som ble tatt opp 25.11.2005, forrentes med 3 måneders NIBOR + 1,40 % - poeng p.a. Det er avtalt innløsningsrett for utsteder, fra reguleringsdato i november i 2015 og senere reguleringsdatoer i november hvert år og innfri lånet helt til kurs 100 % (call option) med varslingsfrist på minimum 30 bankdager. En ikke innløsning medfører «step-up» på renta til investor på 1,00% p.a.

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

Banken har gjennom løpende drift og ny egenkapital tilfredstillende nivå på soliditeten, målt i kjernekapitalen. Ved utgangen av 2013 er man allerede godt over de regulatoriske minstekravene.

5.7 Store engasjement

Banken har rapportert 3 store engasjement ved årets slutt. Disse er ett ordinært kredittengasjement på egen kunde, samt Norges Bank og DNB.

6 Andre forhold

6.1 Eierstyring og ledelse

Forstanderskap

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.

I forbindelse med at Aasen Sparebank har blitt en egenkapitalbevis bank vil forstanderskapet bli utvidet fra 12 medlemmer til 15 medlemmer, hvor de 3 nye medlemmene vil bli valgt av egenkapitalbevis eierne.

Forstanderskapet har i 2013 hatt 4 møter, hvorav behandling og vedtak om utstedelse av EK-bevis med endring av bankens vedtekter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret, kontrollkomiteen og næringsfondet.

Styre

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 2013 hatt 16 styremøter og behandlet 101 saker. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Tre av møtene er avholdt som telefonmøte. Styret fører videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvise rapporteringer av finansielle nøkkeltall.

Styret har et eget revisjons- og risikoutvalg, Sparebanklovens §17 c-e. Formålet med utvalget er: «...å bidra til økt kvalitet på arbeidet med risikostyring, internkontroll og finansiell rapportering har styret etablert et revisjons- og risikoutvalg. Utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken». Utvalget utgår av styret og består pr 31.12.13 av styrets leder og nestleder.

Styret har en allsidig yrkes- og styreerfaring, fra det private næringsliv, offentlig sektor og finans.

Administrasjon

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

6.2 Personalforhold

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

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

Samarbeidsforholdene mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte har fungert godt. Det har blitt gjennomført årlig MTI undersøkelse med prosess i samarbeid med BI og Eika.

Ved utgangen av 2013 hadde banken 27 ansatte.

Lønnskostnadene ble 1,0 mill. kroner høyere i 2013 sammenlignet med 2012.

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 2013 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Sykefraværet har i 2013 gått opp noe sammenlignet med 2012 fra 5,00 % til 6,05 %. Sykefraværet fordeler seg med 4,96 % som skyldes langtidsfravær mens 1,09 % skyldes

korttidsfravær. Som korttidsfravær regner banken fravær som er registrert gjennom egenmeldinger.

HMS-arbeidet i 2013 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul. Banken er medlem av bedriftshelsetjenesten.

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

6.3 Eika Gruppen – finanskonsernet som styrker lokalbanken!

Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt). Selskapet skiftet navn fra Terra Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

En allianse for lokalbanker

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft og lokalbankenes 1 million kunder har blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Konkurransedyktige produkter

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansebanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 55 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

7 Vurdering av bankens risikoområder

Virksomhetsstyringen

Svært mye av den daglige aktiviteten i banken er preget av risikobeslutninger. For å fatte gode beslutninger, i den daglige driften, må man definere den risikotoleranse banken har på de ulike områder. I tillegg må man kontrollere at aktiviteten, i den daglige driften, ligger innenfor den risikotoleranse man har definert. ***Vi definerer virksomhetsstyring som god risikostyring for å nå bankens fastsatte mål.***

Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:

- Fastsettelse av overordnede mål på kort og lang sikt
- Kontinuerlig strategiprosess for å nå bankens kortsiktige og langsiktige mål
- Kontinuerlig og integrert styring av risiko knyttet til bankens måloppnåelse
- Regelmessig rapportering knyttet til bankens fastsatte mål
- Oppfølging av vedtatte korrigerende tiltak

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring gjennom å fastsette mål og risikotoleranse innenfor bankens viktigste områder. De mål som styret fastsetter blir målt i gjennomføringsfasen, og måloppnåelse blir rapportert tilbake til styret periodisk. Administrerende Banksjef står ansvarlig for realiseringen av de mål som styret har fastsatt.

Bankens risikotoleranse og rammer er definert i noen hovedpolicier. Aasen Sparebank sin policystruktur er som følger:

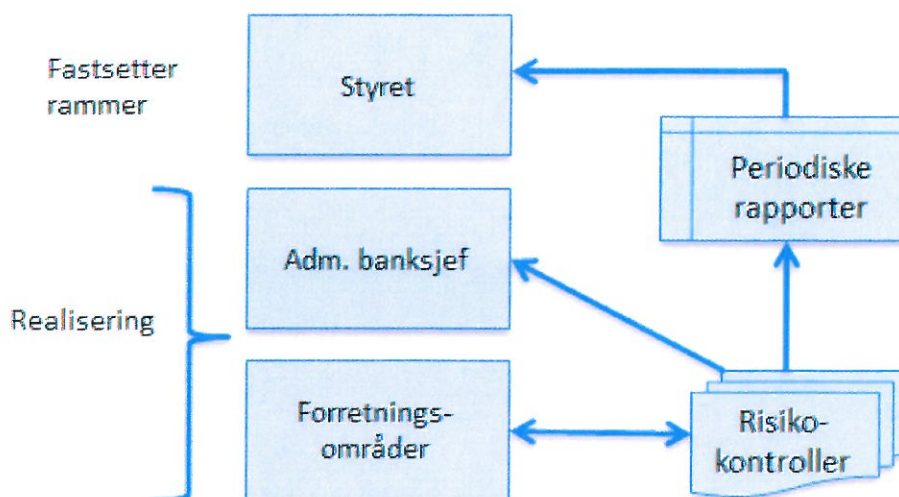


Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. De øvrige policier er kommentert under i egne punkt.

Policy for virksomhets- og risikostyring definerer at banken skal ha en forsiktig risikoprofil (lav-moderat risiko).

Disse policier er underlagt minst en årlig revisjon av styret, eller endres ved behov i løpet av året.

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



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

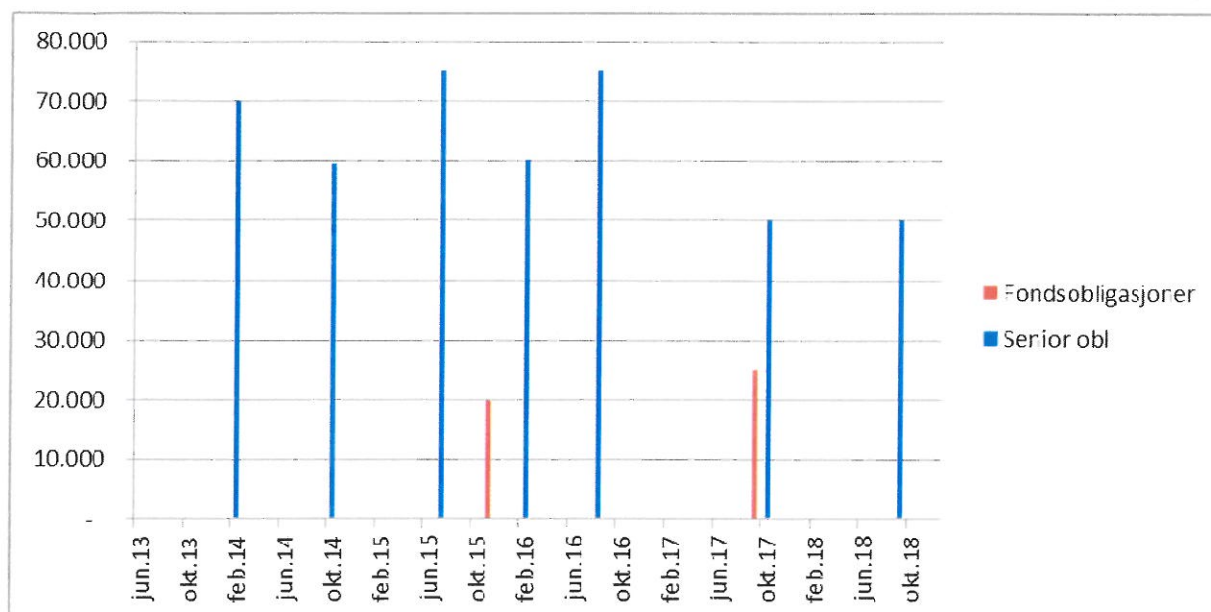
Likviditetsrisiko

Banken har definert likviditetsrisikoen som risikoen for at Aasen Sparebank ikke klarer å møte sine betalingsforpliktelser. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av at bankens utlans- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur funding, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

Banken har definert risikotoleranse mht likviditet som lav. Banken skal være i stand til å kunne klare seg i minst 6 måneder uten ny ekstern finansiering – i et stressscenario som er en kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise.

Ved utgangen av 2013 var innskuddsdekningen målt i forhold til utlån på 77,5 %. Dette er en nedgang fra 2012, da innskuddsdekningen var på 79,8 %. Nedgangen skyldes i hovedsak egne kunder som kjøpte egenkapitalbevis i banken i 2013.

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



Figuren viser en jevn forfallsstruktur med beløp som vurderes som tilfredsstillende, ut fra bankens størrelse, sammenholdt med bankens likviditetsreserver i obligasjoner.

For å sikre daglige svingninger i likviditeten har banken en trekkrettighet i DNB med ei ramme på 90 mill. kr.

Løpende gjennom året utarbeider banken likviditetsprognoser. I tillegg foretar banken en stresstest på likviditeten for å sikre at man ligger innenfor definisjonen av lav risiko. Banken har en nedfelt beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

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

Markedsrisiko

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. *Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva.* Policyen er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring.

Banken skal ha en moderat risikotoleranse innenfor virksomhetsområdet.

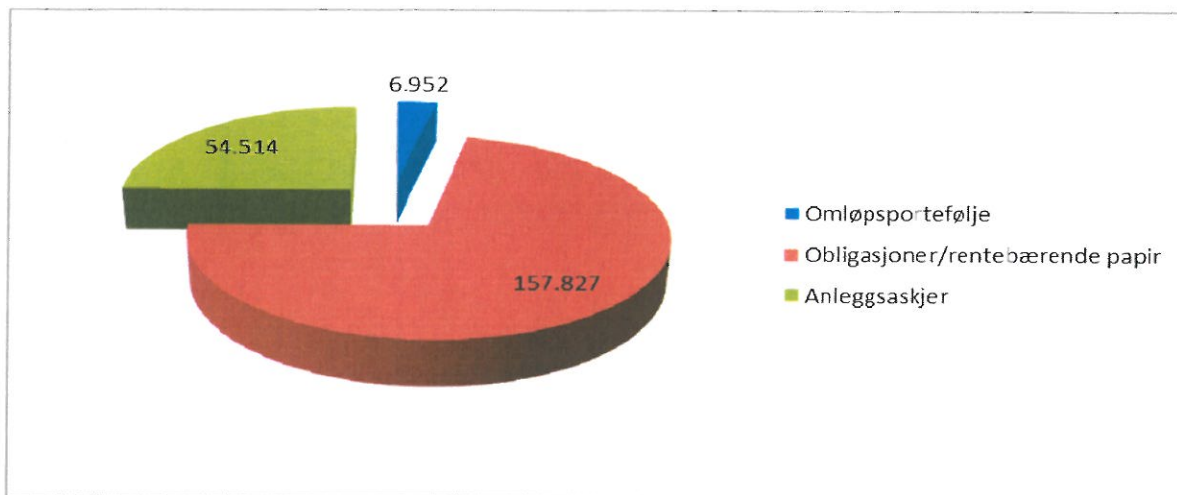
Eksposering mot markedsrisiko i form av åpne posisjoner som følge av inn- og utlånsaktiviteten og/eller posisjoner i ulike typer finansielle instrumenter er ikke en del av bankens kjernevirksomhet og skal derfor være moderat. Banken har kompetanse og tilstrekkelige ressurser innenfor dette området.

Gjennom sin likviditetsforvaltning ønsker banken å oppnå en meravkastning på lang sikt utover plasseringer i norsk statspapirer. Eksposering i aksjemarkedet skal bare skje ved eie av andeler i verdipapirfond som investerer i aksjer og/eller egenkapitalbevis. Bankens eksposering i ansvarlige lån og fondsobligasjoner skal være begrenset.

Aasen Sparebank har ved utgangen av året fastrenteutlån på 97,1 mill. kr. Disse er sikret gjennom renteswapper pålydende 110 mill. kr. Det ligger lav renterisiko for banken i denne porteføljen.

Banken har pr 31.12.13 fastrenteinnskudd på 149,5 mill. kr. Løpetiden på denne porteføljen er 3 måneder, og renterisikoen vurderes som lav.

Banken har følgende fordeling av sin verdipapirportefølje pr 31.12.13 (i 1.000 kr):

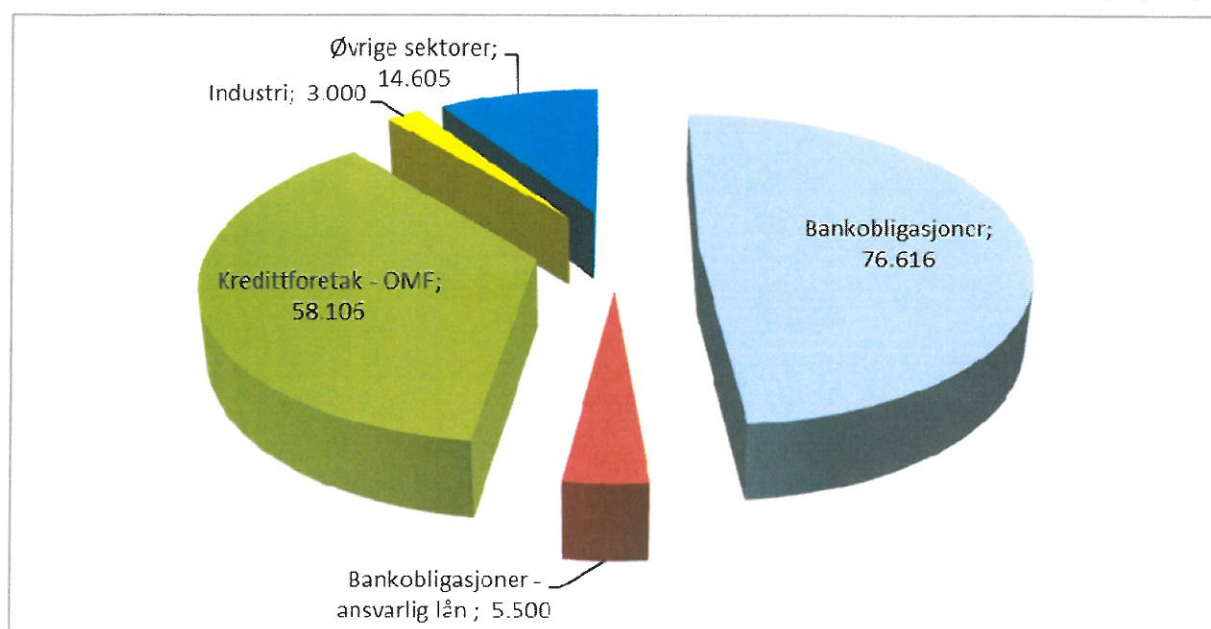


Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning gjennom en forvaltningsavtale. Denne forvaltningsavtalen gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes.

Banken har en relativt beskjeden eksponering når det gjelder aksjer og fond (omløpsportefølje). Når det gjelder anleggsaksjer er eksponeringen større, og knappe 43 mill. kr av dette er eierskap i Eika Boligkreditt. Banken har et eierskap i dette selskapet i forhold til den låneporteføljen som banken har formidlet til selskapet (dynamisk eierskapsmodell).

Når det gjelder obligasjonsporteføljen er dette i det alt vesentlige en plassering banken har gjort for å være likvid til enhver tid. En del av denne porteføljen kan pantsettes i Norges Bank for å tilføre banken likviditet på kort varsel. Ved utgangen av året har banken ingen lån i Norges Bank. Rentereguleringene av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis.

Fordelingen av porteføljen for obligasjoner og rentebærende papir er som følger ved utgangen av året (i 1.000 kr):



Banken har definert en maksimal renterisiko på 2 mill. kr i sin markedspolicy. Pr 31.12.13 er denne beregnet til å være 551 TNOK.

Eksponeringen mot valuta anses som ubetydelig og er ved årsskiftet 914 TNOK. Dette er valuta som holdes for kundeformål.

Banken foretar en stresstest av sine markedsplasseringer der man foretar en vurdering om verdifallet ligger innenfor akseptable nivå ved verdifall.

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

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens styre mottar kvartalsvis oversikt over kredittkvaliteten på bankens kredittportefølje. Banken har etablert rammer på porteføljefordelingen med hensyn på kvalitet og hvilke eksponeringer man kan ha innenfor enkelte bransjer.

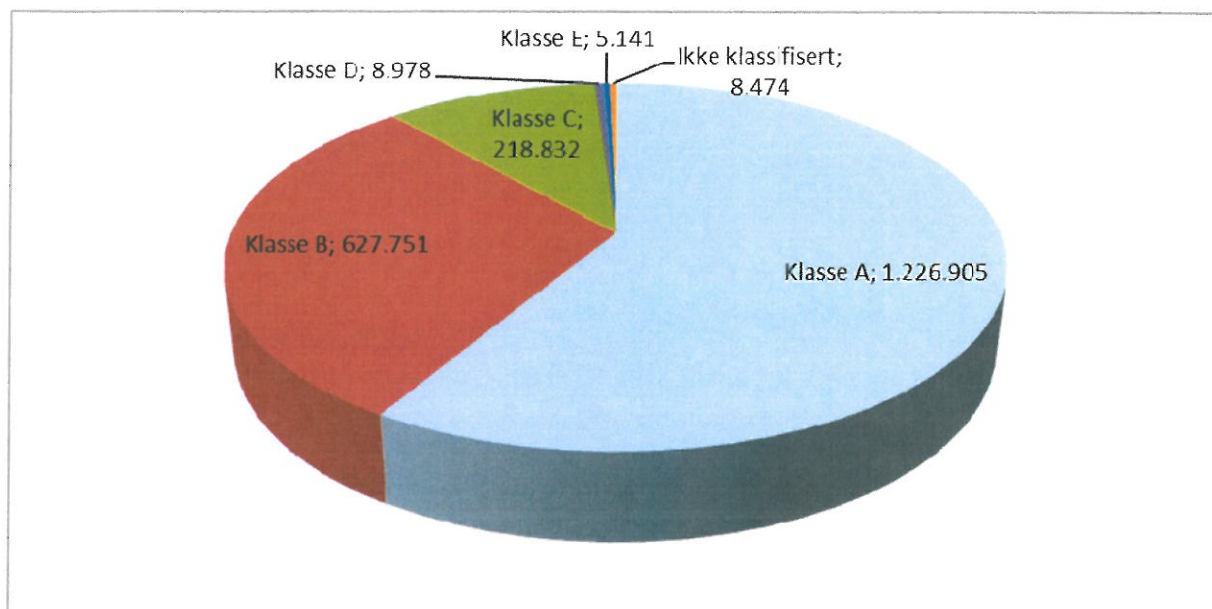
Aasen Sparebank kjøper depottjenester til Eika Depotservice AS. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kredittsaker. Eika Depotservice AS rapporterer kvalitet til banken periodisk.

Banken skal ha en lav til moderat risikotoleranse innenfor kredittsområdet.

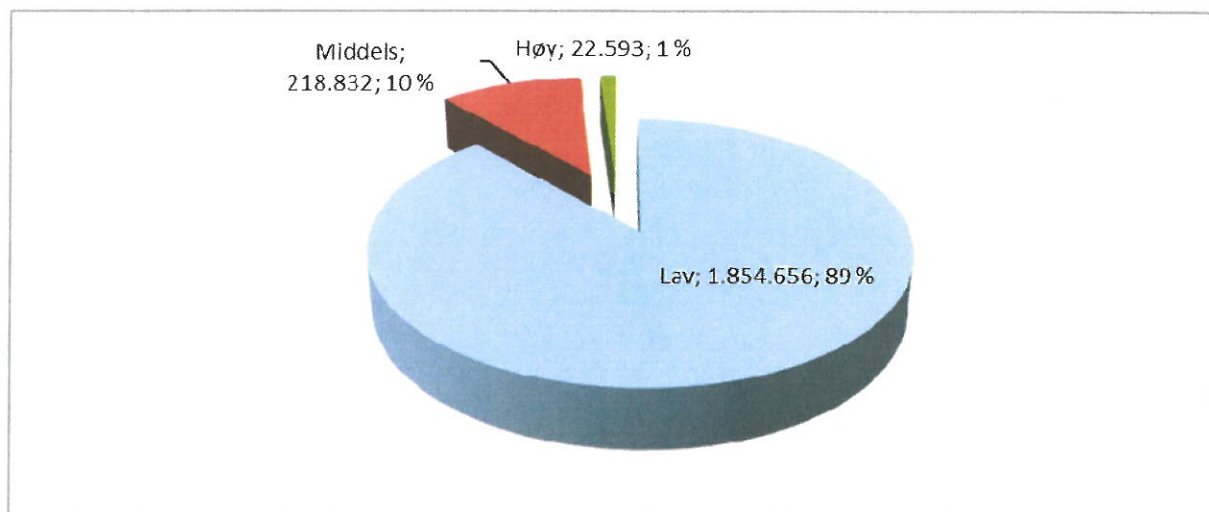
Bankens kredittpolicy revideres årlig og har innarbeidet «retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet. Kredittinnvilgelse i banken skjer etter en delegert fullmakts struktur.

Banken har et risikoklassifiseringssystem som deler alle kredittengasjement inn i fem risikogrupper A-E (Enkelte engasjement kan være uklassifisert). Kriteriene for denne klassifiseringen er økonomi og sikkerheter.

Banken har følgende fordeling av sine kredittengasjement på de ulike risikoklasser pr 31.12.13 (alle tall i 1.000 kr):

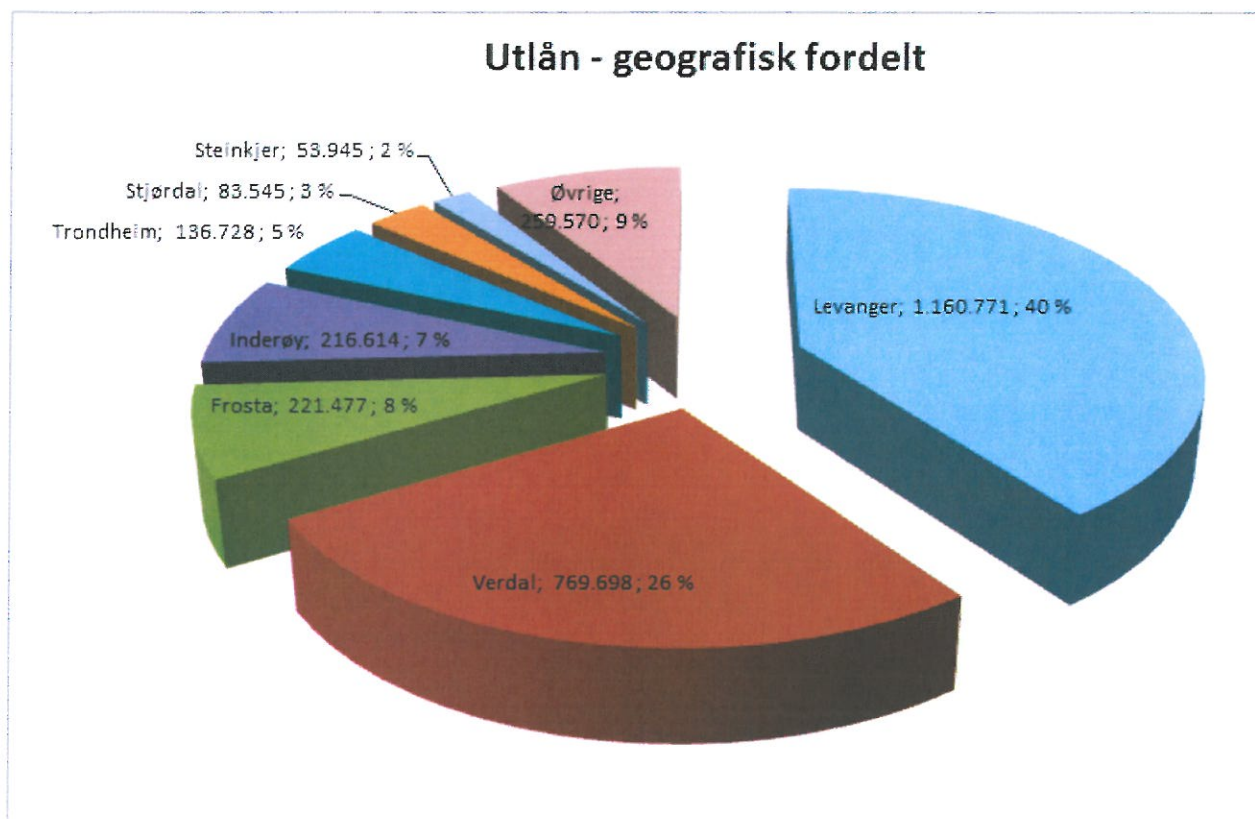


Disse klassifiseringsgruppene aggregeres opp til gruppene lav-middels-høy risiko. Fordelingen på aggregert nivå blir (tall i 1.000 kr):



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

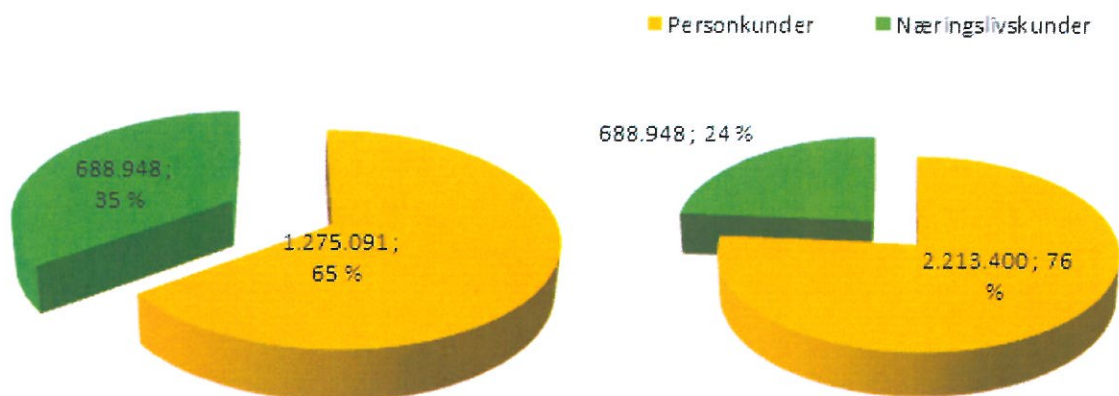
Fordelingen av kreditter er slik fordelt kommunevis pr 31.12.13 (inklusive Eika Boligkreditt, tall i 1.000 kr):



Kredittpolicyen setter også rammer for maksimal eksponering mot ulike næringer. Fordelingen av kreditteksponering er slik pr årsskiftet (tall i 1.000 kr):

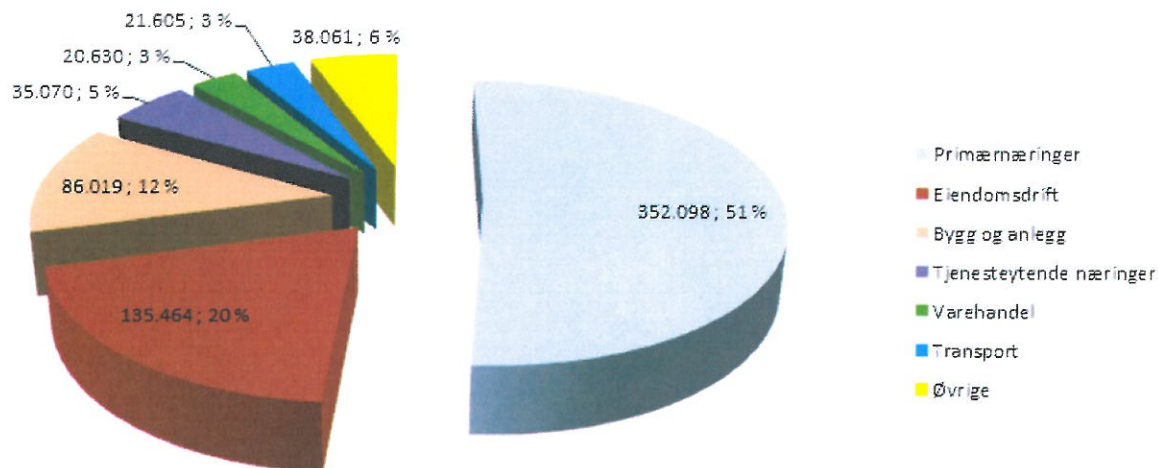
Utlån og kreditter uten EBK

Utlån og kreditter, inkl EBK



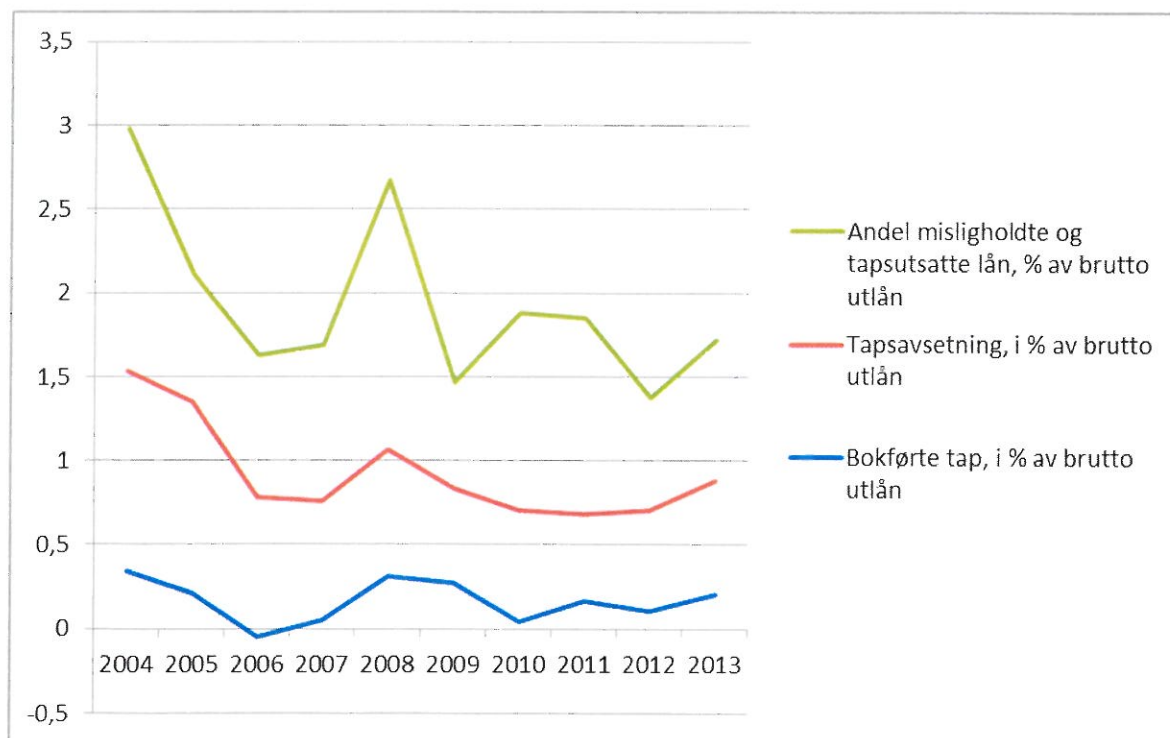
Næringslivskunder er slik fordelt på bransjer (tall i 1.000 kr):

Fordeling utlån/kreditt/garanti - næringer



Nedskrivninger på engasjement holder seg på et relativt sett lavt nivå. Banken foretok nedskrivninger på lån på til sammen 3,4 mill. kr i 2013, mot 1,5 mill. kr i 2012. Av disse nedskrivningene i 2013, er økningen i gruppevisse nedskrivninger på 1,2 mill. kr. Avsetningen på gruppevisse nedskrivninger er ved utgangen av 2013 på 7,8 mill.kr.

Utviklingen på tap og mislighold/tapsutsatte lån ses under. Dette er målt i % av bruttoutlån.



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

Operasjonell risiko

Policy for operasjonell risiko beskriver bankens overordnede styring av operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser (senere omtalt som «hendelser»). Dokumentet er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring, og det er i tillegg vedtatt policyer for de øvrige viktigste risikoområder.

Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle sområdet.

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

Aasen Sparebank har valgt å inngå forretningsavtaler med Eika Kapitalforvaltning, Eika Depotservice og Eika ViS. Gjennom disse vil man ta ned den operasjonelle risikoen på de respektive områdene, samt tilføre banken økt kvalitet på virksomhetsstyringen.

Banken har investert betydelig ressurser i virksomhetsstyringen de siste åra. Dette som en følge av betydelige større regulatoriske krav, samt ønske om en mere effektiv anvendelse av interne ressurser. Området er bemannet med Risk Manager og Controller som ivaretar mye av den operative overvåkingen av området.

Gjennom de kontroller og overvåking av området er det ikke registrert handlinger av vesentlig karakter som har medført økte tap for banken eller økt risikoeksponering.

Ved årsskiftet ligger banken innenfor de rammer som styret har vedtatt i bankens policy for operasjonell risiko.

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Aasen Sparebank må oppfylle det til enhver tid gjeldende kapitalregelverk. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man skal ta en stilling til om banken har tilstrekkelig med ansvarlig kapital for å oppfylle bankens totale kapitalbehov (ICAAP-prosessen). Styret er i betydelig grad involvert i bankens ICAAP-prosess, og setter rammer for mål på kapitaldekningen.

Det nødvendige kapitalbehovet beregnes etter en metodikk, der man ser på ulike risikoområder i banken, og får en beregning av den nødvendige ansvarlige kapitalen. I dette ligger det at man skal se frem i tid slik at man beregner hva den vedtatte strategien i banken medfører av behov for ansvarlig kapital.

Når man foretar en beregning av det fremtidige kapitalbehovet, foretar man også en stresstest for alvorlig økonomisk tilbakeslag. Bankens ansvarlige kapital skal være tilstrekkelig for å møte dette tilbakeslaget.

Beregningene i ICAAP-prosessen vil derfor være førende for bankens strategi og sentrale policy dokumenter. ICAAP prosessen i 2012 utledet bl.a. behovet for ny egenkapital, gjennom den vekststrategi som banken hadde vedtatt.

I løpet av 2013 er det vedtatt nye kapitalkrav for bankene, med en innfasningsperiode. I forbindelse med ICAAP-prosessen 2013 ble disse kapitalmål nedfelt for banken:

Kapitalmål - Aasen Sparebank	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ren kjernekapitaldekning	13,0 %	13,5 %	13,5 %	14,5 %	14,5 %	14,5 %
Kjernekapitaldekning	14,5 %	15,0 %	15,0 %	16,0 %	16,0 %	16,0 %
Kapitaldekning	16,5 %	17,0 %	17,0 %	18,0 %	18,0 %	18,0 %

Disse kapitalmålene har banken meddelt Finanstilsynet som sine måltall for kapitaldekningen.

Ved årsskiftet hadde banken følgende kapitaldekningstall:

Ren kjernekapitaldekning	14,70 %
Kjernekapitaldekning	18,05 %
Kapitaldekning	18,05 %

Målene på kapitaldekning er målt etter alle årsoppgjørdisposisjoner.

I praksis innebærer dette at banken ligger over de mål man internt har satt seg ved utgangen av 2013. Banken er godt kapitalisert i forhold til innfasingen av de nye regulatoriske kravene.

8 Samfunnsansvar

Banken har egne retningslinjer for samfunnsansvar og arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i vår daglige drift. Bankens retningslinjer for samfunnsansvar omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål og -risiko. Bankens virksomhet, produkter og tjenester skal gjenspeile de utfordringene samfunnet står overfor og det kundene er opptatt av.

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

De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

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

Miljø

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

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

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

Menneskerettigheter

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold – likestilling og diskriminering

Banken ønsker å skape et positivt, motiverende og utviklende arbeidsmiljø. Dette bestrebes oppnådd gjennom gjensidig tillit. Samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå dette mål. Bankens ansatte forventes å omgås hverandre og kunder med respekt, og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet. Aasen Sparebank tilbyr like muligheter og rettigheter til ansatte og arbeidssøkende uavhengig av opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

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

Bekjempelse av korrupsjon

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

9 Strategiske fokusområder

Generelt

2013 ble et godt år for Aasen Sparebank, med betydelig vekst og utvikling. Banken har en høy kundetilstrømning og har i 2013 god vekst i alle forretningsområder. Som en konsekvens av dette leverer banken et meget solid resultat og forsterker ytterligere sin posisjon som lokalbank på Innherred.

Det er viktig å peke på at Aasen Sparebank som lokalbank i et strategisk og samfunnsperspektiv jobber med flere dimensjoner som må balanseres. Dette for å kunne forvalte og utvikle en samfunnsinstitusjon. Vi må tilfredsstille kunder, ansatte, eiere og ivareta lokalbanks samfunnsansvar. En banks samfunnsansvar er blant annet å bidra til lokal utvikling av næringsliv og et bærekraftig lokalsamfunn. Det viktigste elementet i dette er kontinuitet og å utvikle banken profesjonelt i et fremtidsrettet perspektiv.

Strategi

De siste årene har banken hatt en tydelig strategi, som vi mener å ha lyktes godt med. Vi viderefører denne for ytterligere profesjonalisering og utvikling i 2014. Det er i 2013 jobbet etter 5 hovedstrategier: Kunde og marked, personal og organisasjonsutvikling, kvalitet og utvikling, allianse samt bærekraftig og lønnsom vekst.

Kunde og marked

Innenfor kunde og marked har banken utviklet et kundeløfte: - i gode og andre dager. Dette forplikter måten vi skal håndtere våre kunder. Vi har fullt fokus på at våre kunder, både

eksisterende og nye skal få god service gjennom god tilgjengelighet på kompetanse og rådgivning. Dette gjelder både i det tradisjonelle kontornettet, men også gjennom digitale flater.

Banken har også i 2013 lyktes med kundetilfredsheten. Dette måles gjennom Bedriftsøkonomisk Institutt og Norsk kundebarometer hvor vi scorer 80, som er over snittet i Eika bankene med en score på 78, mens snittet på bank i Norge ligger på 75, som anses som et høyt nivå.

Personal og organisasjon samt allianse

Når det gjelder personal og organisasjon, samt allianse, jobbes det kontinuerlig med kompetanseutvikling og organisasjonsutvikling. Vi har en høy tilfredshet hos våre medarbeidere med en score på 77 mot snitt i Eika med en score på 71. Dette måles av BI og Norsk kundebarometer. En høy score her er en sentral del av bankens strategi.

Vi har lyktes med å få flere ressurser ut i kunderettede posisjoner samtidig som vi har profesjonalisert rollen som bestiller i forhold til stabsrettede tjenester. Her henter vi tjenester fra Eika når det gjelder Eika virksomhetsstyring, Eika depot og Eika kapitalforvaltning. I lys av dette fremstår Eika som tidligere nevnt som en suksessfaktor for å kunne drive en lokalbank.

Innherredsmegleren AS utgjør en viktig del av bankens virksomhet og vi erfarer at det er en sentral og viktig kundenal. Eiendomsmegling fremstår som et sentralt virksomhetsområde som vi ytterligere fokusere på for å kunne tilby våre kunder gode tjenester og rådgivning. Innherredsmegleren AS har ellers inngått en avtale med Innherred Boligbyggelag. Innherredsmegleren AS er den prefererte leverandør til Innherred Boligbyggelag sine medlemmer.

Kvalitet og utvikling

Her ligger både virksomhetsstyring og kreditt. Begge disse fagområdene jobber tett inn mot alliansedimensjonen og har en bestiller rolle i forhold til Eika ViS, depot og kapitalforvaltning.

Bankens største risiko som er kreditt, jobbes det kontinuerlig med innenfor risikostyring, kontroll og opplæring. Det er i 2012 og 2013 utviklet en arbeidsprosess og modell som vi ser resultater av i forhold til det kvalitative.

Banken er for øvrig tett involvert i alliansens utvikling av både kredittstyringsmodeller og er en av tre gründere når det gjelder Eika Depotservice AS.

Bærekraftig og lønnsom vekst

Banken har de siste årene hatt en meget høy vekst og utvikling som krever kapital. Banken har hatt en bevist vekststrategi i forhold til et godt markedsområde, og vi kan vise til en lønnsom utvikling og vekst.

I lys av nye finansielle krav til bankene, med hensyn til soliditet, valgte banken en omdanning til egenkapitalbevisbank. Banken har gjennom dette tilpasset seg de nye skjerpede regulatoriske EU-krav som er satt. Banken fyller kravene som stilles til bankene i 2016.

2013 ble således et særdeles viktig år i bankens historie, hvor vi lyktes med å omdanne banken til egenkapitalbevisbank.

Målsettingen var å hente inn eiere fra fortrinnsvis bankens markedsområde og Trøndelag med 40 mill. kroner i ny egenkapital. Emisjonen ble overtegnet med 27 % og banken har fått 260 nye eiere. 65 % av denne kapitalen kom fra egne kunder og 35 % fra ikke kunder. De nye eierne er både private og næringsliv hovedsakelig fra vår region. 78 % kommer fra vårt definerte kjerneområde Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy, 93 % fra Nord Trøndelag og 96 % totalt fra Trøndelag.

Det har ellers vært god omsetning i egenkapitalbevisene etter emisjonen og det er høyere grad av etterspørsel enn det er selgere.

Gjennom lønnsom og god bankdrift og omdanning til EK-bevis bank fremstår banken solid. Som følge av dette er vi godt posisjonert til videre vekst i et markedsområde som kan defineres som et vekstområde. Vi kan ut fra dette konkludere med at vi har lyktes med bankens strategi også i 2013.

Eierperspektiv

Banken har en utbyttestrategi som følger:

Aasen Sparebank har som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital. Aasen Sparebank har som målsetting at det skal gis en konkurransedyktig avkastning over tid.

Egenkapitaleiernes andel av årsoverskuddet vil fordeles mellom kontantutbytte og/eller avsettes til bankens utjevningsfond. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser. Banken har vektlagt at det for investor er et utbyttepapir og vil legge vekt på et høyt og konkurransedyktig kontantutbytte.

Banken har en resultatgrad på 1,10 % målt ift. forvaltningskapitalen og en egenkapital avkastning på 11,22 % i 2013. Sammenligner vi denne med bankens EK avkastning de siste 5 årene er dette et godt nivå.

Som utbytte er det foreslått utbetalt utbytte på kr 7,40 pr egenkapitalbevis bevis, og kr 1,00 pr egenkapitalbevis godskrives utjevningsfondet.

Samfunnsrolle

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

Banken har også i 2013 bidratt med midler i størrelsesorden 700-800`kr gjennom gavemidler, sponsing, støtte og næringsfond.

I tillegg gikk banken inn som eier i Fiborgtangen Vekst AS som er et utviklingsselskap som har mål om å identifisere muligheter og utvikle ny virksomhet på Fiborgtangen. Rasjonalet bak dette er å ta del i en utvikling av en sentral hjørnesteinsbedrift i Levanger kommune. Dette sammen med andre samfunnsaktører som NTE Holding AS, Siva SF, Norske Skogsindustrier ASA, stiftelsen Sparebank 1 Næringsutvikling.

10 Framtidsutsikter for 2014

Banken har lagt en vekststrategi også for 2014, dog noe mer moderat enn tidligere år. Dette som en konsekvens av norsk økonomi, bankens finansielle utgangspunkt, lokalt marked og lokale faktorer som eks. arbeidsmarked og boligpriser.

Vi lever av, for og med samfunnet rundt oss og viderefører strategien fra 2013, med en lett justering. Kvalitet og utvikling splittes opp i virksomhetsstyring og kreditt, hvor målsettinger spisses ytterligere.

I lys av skjerpede soliditetskrav og den økonomiske situasjonen tatt i betraktning, legges målet for kredittvekst noe ned i 2014. Dette for å ivareta og styrke bankens soliditet gjennom 2014 samtidig som vi fortsatt har mål om å ta markedsandeler.

Markedet er godt og kredittetterspørselen til banken er høy og vi har i dag ventelister på nye kunder. Husholdningenes gjeldsvekst i Norge ligger på ca 7 % men er fallende. Kredittveksten i husholdningene er imidlertid større enn inntektsveksten slik at gjeldsbelastningen økte.

Gjeldsgraden i norske husholdninger er nå over 2 gangen av disponibel inntekt og det er et ønske fra myndigheter og forventninger om en lavere gjeldsvekst i 2014.

Boligprisene lokalt, gjennom 2013 utviklet seg som på landsbasis. Prisveksten avtok gjennom 2013 og prisene ved inngangen av 2013 er sammenlignbare med inngangen av 2014. Det forventes et mer stabilt og positivt boligmarked lokalt i 2014.

Omsetningshastigheten på eiendom ble markant forlenget høsten 2013, mens man i 2014 forventer og erfarer en hurtigere omsetningshastighet. Det er dog tregere enn i 2012.

Innherredsmegleren AS omsatte 265 eiendommer i 2013 mot 280 eiendommer i 2012. Det ble innskrevet 316 oppdrag og dermed har de en reserve på 51 enheter. Dette er en dobling i reserven i forhold til 2012. Selskapet forventer tilsvarende omsetning av antall enheter i 2014 som i 2013. Prisingen i markedet har vært relativt stabil.

Arbeidsledigheten i Nord-Trøndelag var i 2013 økende og vi har en ledighet på 3 % som er landsgjennomsnittet. Det er totalt 2003 arbeidsledige i NT. Ledigheten har økt mest innenfor privat næringsliv, denne er i vårt markedsområde størst i Verdal.

Vi ser en økning i ledigheten innen bygg og anlegg som økte med 23 % fra i fjor, samtidig som vi ser at verftsindustrien går saktere. Undersøkelser som er gjort av NAV viser at det forventes ytterligere 200 flere ledige i 2014. En motvekt til dette er industrisiden hvor man forventer at Kværner vil opprettholde sin arbeidsstokk gjennom at de leies ut til andre verft som eks Aukra.

Utsiktene for 2014 er fortsatt gode, selv om det forventes en moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter både ute og i Norge i 2014.

For Norske banker vil det være viktig med og fokus på god inntjening og lavere utlånsvekst for å tilfredsstille nye soliditetskrav. Dette vil nok også gi utslag i hvor offensiv den norske banknæringen fremstår i forhold til norsk økonomi.

11 Takk

Banken har lagt nok et godt år bak seg, hvor det er levert et godt resultat som følge av god drift og utvikling i henhold til vedtatt strategi. Med resultat refereres det til såvel selve resultatet i kroner og nøkkeltallsutvikling samt kundetilfredshet og medarbeidertilfredshet.

Styret vil takke eksisterende, nye kunder og forretningsforbindelser for deres lojalitet. Det rettes også en stor takk til ansatte og tillitsvalgte for deres innsats. I tillegg er det hyggelig å kunne rette en takk til bankens egenkapitalbevisiere som har valgt å plassere kapital i banken.

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

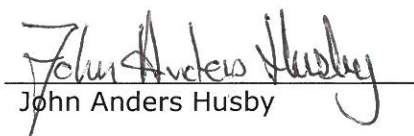
Åsen, 31.desember 2013/ 17.februar 2014



Tor Jakob Reitan
Styreleder



Greta Reinaas
Nestleder



John Anders Husby



Eilif Due



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

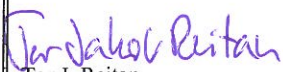
ÅRSREGNSKAP - 2013				
		note	Regnskap 2013	Regnskap 2012
RESULTATREGNSKAP				
1.	Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.046	931
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		96.811	88.593
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		3.155	3.651
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter		81	3
Sum	renteinntekter og lignende inntekter		101.093	93.178
2.	Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		332	445
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		38.912	38.518
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		12.222	12.324
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		2.708	1.387
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.226	
Sum	rentekostnader og lignende kostnader		55.400	52.674
I	Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		45.693	40.504
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.			
3.1	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.		2.117	132
Sum	utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.		2.117	132
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24		
4.1	Garantiprovisjon.		390	349
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter.		21.197	15.874
Sum	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.587	16.223
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader.		2.498	2.522
Sum	provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.		2.498	2.522
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.		126	495
6.2	Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning.		499	469
6.3	Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		297	129
Sum	netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		922	1.093
7.	Andre driftsinntekter.	25		
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		412	409
7.2	Andre driftsinntekter.		17	84
Sum	Andre driftsinntekter.		429	493
II	Netto andre driftsinntekter		22.557	15.419
III	Sum driftsinntekter		68.250	55.923

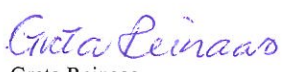
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn.	28a	13.086	12.000
8.1.2	Pensjoner	27	1.584	1.758
8.1.3	Sosiale kostnader		2.327	2.247
8.2	Administrasjonskostnader.		7.863	6.927
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader.		24.860	22.932
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger	11	1.728	1.614
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.728	1.614
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		910	863
10.2	Andre driftskostnader.		5.886	5.546
Sum	andre driftskostnader		6.796	6.409
IV	Sum driftskostnader		33.384	30.955
V	Driftsresultat før tap		34.866	24.968
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån.		3.423	2.539
11.feb	Tap på garantier mv.			-1.000
Sum	tap på utlån, garantier mv.		3.423	1.539
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning			
12.2	Gevinst/tap		180	133
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		180	133
13.	Skatt på ordinært resultat	30	8.449	6.944
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		23.174	16.618
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer	18		
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		2.898	
17.2.4	Overført til Sparebankens fond		19.731	16.468
17.2.5	Overført til gavefond og/ eller gaver		150	150
17.2.6	Overført til utjevningsfond		395	
	Sum disponeringer		23.174	16.618

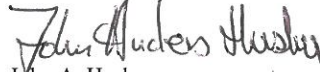
BALANSE			Regnskap 2013	Regnskap 2012
EIENDELER				
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		58.877	60.308
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		638	20.725
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.343	0
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1.981	20.725
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22 og 28b		
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		124.374	108.065
4.4	Byggelån		53.302	21.690
4.5	Nedbetalingslån		1.786.363	1.616.872
	Sum utlån før nedskrivninger		1.964.039	1.746.627
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-5.481	-3.963
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-7.825	-6.643
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		1.950.733	1.736.021
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
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		157.827	101.763
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		157.827	104.763
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.		61.466	32.829
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		61.466	32.829
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	30	888	1.036
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		888	1.036
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		1.726	1.986
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		16.072	16.915
Sum	varige driftsmidler.		17.798	18.901
12.	Andre eiendeler.	12		
12.2	Andre eiendeler.		170	159
Sum	andre eiendeler.		170	159
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		8.102	6.609
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		806	157
Sum	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.908	6.766
SUM	EIENDELER		2.258.648	1.981.508

			Regnskap 2013	Regnskap 2012
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD:			
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.739	
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		2.739	0
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.316.288	1.084.204
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		205.328	309.634
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		1.521.616	1.393.838
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.1	Sertifikater og andre kortsiktig låneopptak			
16.3	Obligasjonsgjeld		438.932	354.165
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		438.932	354.165
17.	Annen gjeld	15 og 30		
17.3	Annen gjeld		15.573	11.906
Sum	annen gjeld		15.573	11.906
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.100	8.355
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	943	1.241
19.3	Individuall nedskrivning på garantier			
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		943	1.241
20.	Ansvarlig lånekapital			
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	44.739	44.649
Sum	Ansvarlig lånekapital		44.739	44.649
SUM	GJELD		2.031.642	1.814.154
	EGENKAPITAL			
21	Innskutt egenkapital	18		
21.1.2	EK-beviskapital		40.000	
21.1.2	Beholdning av EK-beviskapital		-840	
21.2	Overkursfond		425	
SUM	Innskutt egenkapital		39.585	
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2.1	Sparebankens fond		187.086	167.354
22.2.2	Udisponert overskudd			
22.4	Uttevningssfond		395	
22.5	Annen egenkapital		-60	
Sum	opptjent egenkapital		187.421	167.354
SUM	EGENKAPITAL		227.006	167.354
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		2.258.648	1.981.508
	POSTER UTENOM BALANSEN			
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	26.110	19.766
23.2	Garantier til Eika Boligkreditt AS	20	145.303	196.218
23.3	Pantstillelse	8	60.898	60.882
23.4	Renteswapper	5	110.000	110.000
Sum	betingede forpliktelser		342.311	386.866

Åsen 31.desember 2013/17. februar 2014


Tor J. Reitan
leder


Greta Reinaas
nestleder


John A. Husby


Eilif Due


Marianne Skreden

Kontantstrømanalyse		
	2013	2012
Operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	31.623	23.562
Periodens betalte skatter	-6.817	-5.440
Ordinære avskrivninger	1.728	1.614
Gevinst ved salg av driftsmidler	-17	-73
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-297	88
Tap på utlån og garantier	3.423	1.539
Endring utlån	-217.411	-137.525
Endring innskudd fra kunder	127.778	119.591
Endring øvrige fordringer	-2.153	-427
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.336	1.378
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-64.481	4.307
Investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av varige driftsmiddel	350	483
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmiddel	-942	-1.660
Endring i verdipapirer	-81.702	-16.707
Urealisert gevinst/tap akserj/obligasjoner	-386	-555
Realisert gevinst aksjer	-180	-133
Salgssum aksjer	302	283
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-82.860	-18.289
Finansielle aktiviteter		
Endring innskudd/gjeld finansinstitusjoner	2.784	-69.197
Utbetaling av utbytte	-	-
Endring ansvarlig lånekapital	90	24.802
Endring i ekstern funding	84.767	54.897
Innbetalt egenkapitalbevis	40.425	-
Kjøp av egne egenkapitalbevis	-899	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	127.166	10.503
	-	-
Økning/reduksjon kasse/bank	-20.176	-3.479
Kontanter/bankinnskudd 01.01.	81.033	84.512
Kontanter/bankinnskudd 31.12.	60.857	81.033

INNHOLDSFORTEGNELSE

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde.....	3
Note 2 – Regnskapsprinsipper	3
Note 3 – Datterselskap og tilknyttede selskap	7
Note 4 - Finansiell risiko.....	7
Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter.....	11
Note 6 – Utlån.....	11
Note 7 - Overtatte eiendeler	20
Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer.....	21
Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak	22
Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	22
Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	25
Note 12 - Andre eiendeler	26
Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter.....	26
Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler	26
Note 15 - Gjeld.....	26
Note 16 - Ansvarlig lån.....	28
Note 17 - Lån med resultatavhengig rente.....	28
Note 18 - Endringer i egenkapitalen.....	28
Note 19 - Kapitaldekning	31

Note 20 - Poster utenom balansen.....	33
Note 21 - Betingede utfall	34
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	35
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester	36
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	36
Note 25 - Andre driftsinntekter	36
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader	37
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	37
Note 28 a - Ytelser til ledende personer.....	40
Note 28 b - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.	42
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader	43
Note 30 - Skattekostnad	43

NOTER TIL REGNSKAPET 2013

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 2013.

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Aasen Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21. desember 2004. Utlån vurderes til virkelig verdi. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv 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 nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede løpetid. Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

Vår modell bygger på at det foreligger objektive bevis for risiko for tap, gjøres det en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den sikkerhet 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.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt/tapsutsatte engasjement.

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

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Etter forskriften skal slike lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter fremtidig levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Modellen Aasen Sparebank anvender er tilpasset bankens kundegrunnlag og størrelse. Den samme modellen 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. Banken har utlån til fastrente, disse er sikret med renteswapper. Det er ingen kapital/hovedstol som betales knyttet til renteswappene. Det er kun betaling av renter knyttet til disse, der banken inntekstfører og kostnadsfører rentene kvartalsvis. Endring i verdien på renteswapper bokføres ikke, men fremgår som utenombalansepost. Se note 5.

VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjoner klassifisert som anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, innhentes priser fra uavhengig megler.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og 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.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

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.

Ansettelses etter 1. januar 2012 går inn på en innskuddsbasert ordning. Innskuddspensjon er sparing til alderspensjon. Alle medlemmer i denne ordningen får en pensjonskonto som arbeidsgiver betaler inn jevnlig innskudd til. Innskuddene investeres og gir avkastning. Saldoen ved pensjonsalder utbetales som alderspensjon. I tillegg til å spare til alderspensjon har Aasen Sparebank valgt å sikre medlemmene i tilfelle død og uførhet. Pt har banken en ansatt som faller inn under den nye ordningen. Den innskuddsbaserte ordningen er kostnads- og forpliktelsesmessig en oversiktlig ordning. Det som er regnskapsført som kostnad for året er og blir kostnaden for avtalen det året.

Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnader kostnadsføres under andre sosiale kostnader.

SKATT

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

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.13.

LANGSIKTIG GJELD

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 3 – Datterselskap og tilknyttede selskap

Banken eier pr 31.12.13 66% av aksjene i Innherredmegleren As (996.956.512), med kontoradresse 7600 Levanger. Selskapet eies av følgende:

Eiere	Ordinære aksjer	Eierandel
Aasen Sparebank	66	66%
Krifos As	17	17%
Stein Aksnes Holding As	17	17%

Regnskapet for 2013 viser et årsresultat etter skatt på 345 TNOK. Selskapets egenkapital er på 1.880,- TNOK pr 31.12.13.

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

Pr 31.12.2013 har Innherredsmegleren As en kreditt i banken med ramme på 2.000 TNOK. Pr samme dato har selskapet innstående i Aasen Sparebank 143 TNK i bundne skattetrekksmidler og 35.430 TNOK i klientmidler.

Note 4 - Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

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

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som periodisk legges frem for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og er ved årets utgang 77,5 % mot 79,8 % året før.

For å dekke finansieringsbehovet finansierer banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Det er etablert en trekkrettighet i DNB 90 mill. kr, for å sikre seg mot kortsiktige likviditetsmessige svingninger. Kreditten benyttes bare kortsiktig og inngår ikke i bankens langsiktige finansiering.

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

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1mnd	1mnd - 3mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.877	0	0	0	0	0	58.877
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1.981	0	0	0	0	1.343	638
Utlån til og fordring på kunder	1.950.733	267.278	14.501	70.290	296.029	1.315.941	-13.306
Obligasjoner og sertifikater	157.827	0	0	12.946	139.561	5.320	0
Øvrige eiendelsposter	89.230	0	0	0	0	0	89.230
Sum eiendelsposter	2.258.648	267.278	14.501	83.236	435.590	1.322.604	135.439
- herav utenlandsk valuta	914						914
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.739	0	0	0	0	0	2.739
Innskudd og gjeld til kunder	1.521.616	0	58.871	110.619	0	0	1.352.126
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	483.671	0	69.989	59.399	354.283	0	0
Øvrig gjeld	23.616	0	0	0	0	0	23.616
Egenkapital	227.006	0	0	0	0	0	227.006
Sum gjeld og egenkapital	2.258.648	0	128.860	170.018	354.283	0	1.605.487
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	267.278	-114.359	-86.782	81.307	1.322.604	-1.470.048
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0

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

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.

Kreditrisiko 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 97,1 mill kr ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden vår 2014, høst 2015 og høst 2017. Disse lånene er sikret med renteswapper på til sammen 110 mill. kr. I fastrentelånene er det to lån med utløp fastrenteperiode i 2022. Pr utgangen av 2013 var saldo på disse lånene 3,0 mill. kr. Ved utgangen av renteswappene vil saldo på disse lånene være på omlag 1,8 mill. kr. Basert på beløpets størrelse anses renterisikoen på disse lån som små.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 149,5 mill kr, fordelt på forfall i februar, mai, og oktober 2014. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en veid kreditturasjon/varighet på 1,9 år. Durasjon med hensyn til renteendring er på 0,12 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,189 mill kr 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 rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.877	0	0	0	0	0	58.877
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1.981	0	0	0	0	0	1.981
Utlån til og fordring på kunder	1.950.733	0	0	42.960	50.202	3.028	1.854.543
Obligasjoner og sertifikater	157.827	32.928	124.899	0	0	0	0
Øvrige eiendelsposter	89.230	0	0	0	0	0	89.230
Sum eiendelsposter	2.258.648	32.928	124.899	42.960	50.202	3.028	2.004.631
- herav utenlandsk valuta	914						914
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.739	0	0	0	0	0	2.739
Innskudd og gjeld til kunder	1.521.616	0	58.871	110.619	0	0	1.352.126
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	483.671	184.046	299.625	0	0	0	0
Øvrig gjeld	23.616	0	0	0	0	0	23.616
Egenkapital	227.006	0	0	0	0	0	227.006
Sum gjeld og egenkapital	2.258.648	184.046	358.496	110.619	0	0	1.605.487
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	-151.118	-233.597	-67.659	50.202	3.028	399.144
- 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 0,914 mill. kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør pr 31.12.2013 61,4 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med 5,6 MNOK.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Renteinstrumenter utenfor balansen:

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Utløp	Nominelt beløp 31.12.2013	Markedsverdi 31.12.2013
Renteswap, fastrente	29.04.2014	55.000	-581
Renteswap, fastrente	10.11.2015	25.000	-783
Renteswap, fastrente	01.11.2017	30.000	-343
Sum		110.000	-1.707

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.

Disse er knyttet til fastrentelån til kunder. Der banken mottar fastrente. Motpart i renteswapp betaler flytende rente og mottar fastrente fra Aasen Sparebank.

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 opptruckne gitte kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2013	31.12.2012
Brutto utlån	1.964.039	1.746.627
Nedskrivning på individuelle utlån	-5.481	-3.963
Nedskrivning på grupper av utlån	-7.825	-6.643
Netto utlån	1.950.733	1.736.021
Garantier	26.111	19.766
Ikke opptruckne kredittrammer	105.931	99.209
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.082.775	1.854.996

Sikkerheter.

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler, kundefordringer og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig

verdi med forhåndsbestemt %- fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Prinsipper for risikoklassifiseringen.

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 vektes i forholdet 60/40 for BM og 70/30 for PM.

Kriterier	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	70 %	Gjeldsgrad Fri likviditet	60 %	Rentabilitet Soliditet Finansiering Likviditet
Sikkerhet (1)	30 %	Verdi eiendel	40 %	Verdi eiendel

(1) Verdi på eiendeler som pansettes nedjusteres i tråd med retningslinjer.

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2013

Samlet 31-12-2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	1 226 905	58,5 %	1 146 004	16 296	64 605	0	4 160
Akk. risikoklasse B	lav	627 751	29,9 %	590 475	6 829	30 647	600	3 378
Akk. risikoklasse C	middels	218 832	10,4 %	212 396	3 136	3 300	747	2 219
Akk. risikoklasse D	høy	8 978	0,4 %	3 045	0	5 933	500	2 022
Akk. risikoklasse E	høy	5 141	0,2 %	3 645	50	1 446	3 634	302
Mangelfullt klassifisert	høy	8 474	0,4 %	8 473	0	0	0	4
SUM		2 096 081	100,0 %	1 964 038	26 111	105 931	5 481	12 085

Personmarked 31-12-2013

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	765 984	58,0 %	735 002	516	30 466	0	3 095
Akk. risikoklasse B	lav	360 020	27,3 %	353 762	376	5 882	0	2 808
Akk. risikoklasse C	middels	177 410	13,4 %	176 205	77	1 128	747	2 219
Akk. risikoklasse D	høy	6 956	0,5 %	1 023	0	5 933	0	0
Akk. risikoklasse E	høy	1 928	0,1 %	826	0	1 302	622	248
Mangelfullt klassifisert	høy	8 474	0,6 %	8 473	0	0	0	4
SUM		1 320 772	100,0 %	1 275 091	969	44 711	1 369	8 174

Bedriftsmarked 31-12-2013

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	460 921	59,4 %	411 002	15 780	34 139	0	1 065
Akk. risikoklasse B	lav	267 731	34,5 %	236 713	6 253	24 765	600	770
Akk. risikoklasse C	middels	41 422	5,3 %	36 191	3 059	2 172	0	0
Akk. risikoklasse D	høy	2 022	0,3 %	2 022	0	0	500	2 022
Akk. risikoklasse E	høy	3 213	0,4 %	3 019	50	144	3 012	54
Mangelfullt klassifisert	høy	0	0,0 %	0	0	0	0	0
SUM		775 309	100,0 %	688 947	25 142	61 220	4 112	3 911

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2012

Samlet 31-12-2012		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	1 003 732	53,8 %	939 370	9 738	54 624	0	0
Akk. risikoklasse B	lav	558 748	29,9 %	527 984	5 849	24 915	0	14
Akk. risikoklasse C	middels	212 399	11,4 %	207 454	3 787	1 158	100	3 945
Akk. risikoklasse D	høy	8 376	0,4 %	8 270	36	70	265	3 138
Akk. risikoklasse E	høy	5 244	0,3 %	4 888	356	0	3 598	807
Mangelfullt klassifisert	høy	77 104	4,1 %	58 661	0	18 442	0	0
SUM		1 865 603	100,0 %	1 746 627	19 766	99 209	3 963	7 904

Personmarked 31-12-2012

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	668 400	53,0 %	631 811	821	35 768	0	0
Akk. risikoklasse B	lav	360 690	28,6 %	353 876	460	6 354	0	14
Akk. risikoklasse C	middels	190 056	15,1 %	188 898	0	1 158	100	3 945
Akk. risikoklasse D	høy	6 024	0,5 %	6 020	0	4	130	785
Akk. risikoklasse E	høy	1 103	0,1 %	1 103	0	0	180	230
Mangelfullt klassifisert	høy	33 742	2,7 %	33 711	0	31	0	0
SUM		1 260 015	100,0 %	1 215 419	1 281	43 315	410	4 974

Bedriftsmarked 31-12-2012

		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	lav	335 332	55,4 %	307 559	8 917	18 856	0	0
Akk. risikoklasse B	lav	198 058	32,7 %	174 108	5 389	18 561	0	0
Akk. risikoklasse C	middels	22 343	3,7 %	18 556	3 787	0	0	0
Akk. risikoklasse D	høy	2 352	0,4 %	2 250	36	66	135	2 353
Akk. risikoklasse E	høy	4 141	0,7 %	3 785	356	0	3 418	577
Mangelfullt klassifisert	høy	43 362	7,2 %	24 950	0	18 411	0	0
SUM		605 588	100,0 %	531 208	18 485	55 894	3 553	2 930

Forskyvninger mellom risikogrupper

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevis nedskrivninger, som utgjør 7,825 MNOK, er vurdert i forhold til bankens tapseksponering totalt i gruppene D - E (høy).

Engasjement, ex mislighold og tapsutsatte

	31.12.2013	31.12.2012	
	Engasjement	Engasjement	%
Akk. risikoklasse A	1.222.747	1.001.492	54,0 %
Akk. risikoklasse B	623.460	558.748	30,1 %
Akk. risikoklasse C	216.613	210.523	11,4 %
Akk. risikoklasse D	6.956	5.113	0,3 %
Akk. risikoklasse E	1.416	1.083	0,1 %
Mangelfullt klassifisert	8.469	77.093	4,2 %
Sum	2.079.661	1.854.052	100,0 %

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 overtrekks- 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. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

	2013	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1.275.091	969	44.711	8.174	411	1.369	0
Næringslivskunder		688.948	25.142	61.220	3.911	3.924	4.112	0
Sum utlån og garantier		1.964.039	26.111	105.931	12.085	4.335	5.481	7.825
Primærnæringer		352.098	152	12.054	0	0	0	0
Industri og bergverk		7.406	1.522	643	0	0	0	0
El. og vannforsyning		3.739	0	0	0	3.013	3.012	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter		86.019	13.305	22.652	823	0	0	0
Varehandel, rep. av motorvogner		20.630	4.489	3.112	1.065	0	0	0
Transport, post og telekommunikasjon		21.605	2.621	2.778	217	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet		3.669	50	91	54	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom		135.464	2.747	816	552	0	200	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting		17.190		718	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting		6.057	147	159	1.200	911	900	0
Tjenesteytende næringer ellers		35.070	109	18.197	0	0	0	0
Sum næringskunder		688.948	25.142	61.220	3.911	3.924	4.112	0

	2012	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1.215.419	1.281	43.314	4.974	130	410	0
Næringslivskunder		531.208	18.485	55.895	2.930	3.517	3.553	0
Sum utlån og garantier		1.746.627	19.766	99.209	7.904	3.647	3.963	6.643
Primærnæringer		240.676	302	18.000	0	0	0	0
Industri og bergverk		6.464	3.554	743	0	0	0	0
El. og vannforsyning		3.002	356	0	0	3.358	2.885	0
Bygg og anlegg/utvikling av byggeprosjekter		60.648	5.779	8.464	1.155	0	135	0
Varehandel, rep. av motorvogner		19.947	3.446	5.463	577	159	533	0
Transport, post og telekommunikasjon		23.055	2.556	3.356	0	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet		4.480	50	100	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom		140.324	2.303	18.514	0	0	0	0
Faglig- og finansiell tjenesteyting		15.187	70	491	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting		8.594	19	417	1.198	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers		8.831	50	347	0	0	0	0
Sum næringskunder		531.208	18.485	55.895	2.930	3.517	3.553	0

	2013			2012		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Arets tapskostnader						
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	1.518	0	0	1.528	(1.000)
+Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	0	1.182	0	0	726	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	668	0	0	110	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	139	0	0	321	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst tap	0	(84)	0	0	(146)	0
=Periodens tapskostnad	0	3.423	0	0	2.539	(1.000)
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.						
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør						
				2013	2012	
				496	162	

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

	2013			2012		
	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuell nedskrivning 1.1.	0	3.963	0	0	2.435	1.000
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	-688	0	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	159	0	0	1.685	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.027	0	0	293	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	0	0	0	-450	-1.000
Individuell nedskrivning 31.12.	0	5.481	0	0	3.963	0
Endring i gruppevisse nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	6.643	0	0	5.917	0
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	0	1.182	0	0	726	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	7.825	0	0	6.643	0

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

Misligholdte og tapsutsatte utlån	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte utlån totalt	12.085	7.904	14.016	6.808	7.019
Individuell nedskrivning	-1.659	-790	-1.105	-2.244	-2.469
Netto misligholdte utlån	10.426	7.114	12.911	4.564	4.550
Øvrige tapsutsatte lån totalt	4.335	3.647	4.826	10.123	1.027
Individuell nedskrivning	-3.822	-3.173	-2.330	-2.353	-353
Netto øvrige tapsutsatte lån	513	474	2.496	7.770	674

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 overtrekket fant sted. Samlet mislighold over 30 dager utgjør 17,0 MNOK.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån

	Over 3 tom 6 mnd		Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misligholdte lån		Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån	Sikkerhets- stillelser for tapsutsatte lån
31.12.2013									
Privatmarked	543		7.266	365	8.174	410	5.639	0	0
Bedriftsmarked	1.282		607	2.022	3.911	3.925	2.915	440	440
Sum	1.825	7.873	7.873	2.387	12.085	4.335	8.554	440	440
31.12.2012									
Privatmarked	14		0	4.960	4.974	130	4.035	0	0
Bedriftsmarked	831		0	2.099	2.930	3.517	1.137	0	0
Sum	845	0	0	7.059	7.904	3.647	5.172	0	0

	Over 3 tom 6		Over 6 mnd		Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2013	Over 3 tom 6		Over 6 mnd		Over 1 år			
Misligholdte, ikke-nedskrevne	mnd	1.315	tom 6 mnd	5.835	823	7.973	0	6.315
Misligholdte, nedskrevne		510		2.038	1.564	4.112	1.659	2.239
Sum		1.825		7.873	2.387	12.085	1.659	8.554

	Over 3 tom 6		Over 6 mnd		Over 1 år	Sum misligholdte lån	Ned- skrivninger	Sikkerhets- stillelser for misligholdte lån
31.12.2012	Over 3 tom 6		Over 6 mnd		Over 1 år			
Misligholdte, ikke-nedskrevne	mnd	845	tom 6 mnd	0	4.480	5.325	0	3.712
Misligholdte, nedskrevne		0		0	2.579	2.579	790	1.460
Sum		845		0	7.059	7.904	790	5.172

31.12.2013				
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	8.174	959	7.215	5.639
Næring	3.911	700	3.211	2.915
Sum	12.085	1.659	10.426	8.554
Tapsutsatte				
Privat	410	410	0	0
Næring	3.925	3.412	513	440
Sum	4.335	3.822	513	440
31.12.2012				
Misligholdte	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
Privat	4.974	280	4.694	4.035
Næring	2.930	510	2.420	1.137
Sum	7.904	790	7.114	5.172
Tapsutsatte				
Privat	130	130	0	0
Næring	3.517	3.043	474	0
Sum	3.647	3.173	474	0

Note 7 - Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler

Banken har ikke bokført overtakelse av eiendommer i perioden 2013 og 2012.

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markedsverdi	Børsnotert andel av bokf
Utestedt av det offentlige						
Kommuner	20 %	0	0	0	0	0 %
Sum		0	0	0	0	0 %
Utestedt av andre						
Bankobligasjoner	20 %	76.616	76.000	76.728	76.662	93 %
Bankobligasjoner - ansvarlig lån *	100 %	5.500	5.500	5.500	5.338	0 %
Kredittforetak - OMF	10 %	58.106	58.000	58.109	58.426	100 %
Kredittforetak	20 %	0	0	0	0	0 %
Industri	100 %	3.000	3.000	3.000	3.036	100 %
Øvrige sektorer	100 %	14.605	15.000	14.605	15.008	100 %
Sum		157.827	157.500	157.942	158.470	97 %
Sum sertifikater, obligasjoner mv		157.827	157.500	157.941	158.470	97 %
Akkumulert nedskrivning pr 01.01.2013				-1		
Årets nto nedskrivversert nedsk				-114		
Bokført verdi				157.827		
<i>Heraf deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank</i>				60.898		
<i>Fri likviditetssikkerhet for gjensidigere lånerett i Norges Bank</i>		0	0	0		

* Disse papirene er klassifisert som anleggsmidler. Intensjonen er å sitte på disse til forfall, til pari-kurs. De økonomiske tall hos utsteder tilsier ikke nedskrivning. Gjennomsnittlig vektet eff. rente på obligasjonsbeholdning pr 31-12-2013 utgjør 2,08 %. Veid kupong på papirene er 2,68% pa.

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Bokført som utlån til og fordring på kreditinstitusjoner:

Bokført som sertifikater og obligasjoner:

	Pålydende	Bokført
Drangedal og Tørrdal Sparebank	500	500
Hjelmeland Sparebank	1.000	1.000
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	1.000	1.000
Sparebanken Pluss	500	500
Eikagruppen As	2.500	2.500
Sum totalt	5.500	5.500

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

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	6.952	8.661	6.989	100 %
Anleggsmidler	54.514	54.528	54.514	1 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	61.466	63.189	61.502	11 %

Handels- og omløps-portefølje	Antall	Resultatført verdiendring 2013	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon						
Sum handelsportefølje		0	0	0	0	
Melhus Sparebank		0	100	118	100	100 %
Eitef ASA		2	4	4	41	100 %
Eika Norge		65	500	562	500	100 %
Eika Spar		8	100	120	100	100 %
Eika Norden		0	676	936	676	100 %
Eika Alpha		163	950	981	950	100 %
Eika Europa		158	572	591	572	100 %
Eika Asia		29	650	682	650	100 %
Skagen Global		0	1.800	2.590	1.800	100 %
Skagen Vekst		74	500	533	500	100 %
Skagen Kon-Tiki		0	1.100	1.544	1.100	100 %
Sum øvrige omløpsmidler		499	6.952	8.661	6.989	100 %
Akkumulert negativ verdiendring 31-12						
Res.ført nedskr 1.1.		-37				
Sum omløpsmidler		-37	6.952	8.661	6.989	100 %

Anleggsmidler Spesifikasjon	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert	Eierandel
Aksjer:								
EiendomsKreditt ASA	979.391.285	13.800	0	1.380	1.380	1.380	0 %	0,5100 %
Elka Gruppen AS	979.319.568	111.028	0	4.735	4.735	4.735	0 %	0,4990 %
Elka Boligkreditt AS	885.621.252	10.190.332	0	42.950	42.950	42.950	0 %	1,7211 %
Innherredsmegleren AS	996.956.512	66	0	4.000	4.000	4.000	0 %	66,0000 %
Nordito Proberty	Utenlandsk	837	0	2	2	2	0 %	n.a
Nets Holding AS	999.076.653	6.914	0	300	315	300	100 %	0,0038 %
Markedsplassen Levanger AS	980.388.840	4	0	4	4	4	0 %	0,0007 %
As Bøndernes Hus	921.061.838	10	0	0	0	0	0 %	0,0052 %
Hjelmealand Sparebank	937.896.581	5.000	0	550	550	550	0 %	0,9091 %
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	4.925	0	493	493	493	0 %	0,4406 %
Spama AS	916.148.690	25	0	0	0	0	0 %	n.a
Fiborgtangen Vekst AS	994.387.057	25.000	0	100	100	100	0 %	7,69 %
Nedskr 1.1.								
Grunnfond:								
Kredittforeningen for Sparebanker		0		0	0	0	0 %	
Sum anleggsmidler			-	54.514	54.528	54.514	0,6 %	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				61.466	63.189	61.502		

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

	01.01.2013	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2013
Anleggsaksjer						
	26.376	0	0	28.260	122	54.514

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Makiner	Inventar	Transports- middel	Kontorbygg Åsen	Kontorbygg Levanger	Tomt	Sum
Anskaffelseskost 1/1	4 086	2 478	660	13 826	10 835	795	32 680
Årets tilgang	416	488	0	38	0	0	942
Årets avgang	461	0	660	0	0	0	1 121
Anskaffelseskost 31/12	4 041	2 966	0	13 864	10 835	795	32 501
Akkumulerte avskrivninger 1/1	2 870	2 120	103	6 366	2 174	0	13 633
Gevinsttap ved salg	0	0	17	0	0	0	17
Reversering av avskrivninger v/ årets avgang	461	0	197	0	0	0	658
Årets avskrivninger	598	154	94	448	434	0	1 728
Akkumulerte avskrivninger 31/12	3 007	2 274	0	6 814	2 608	0	14 703
Bokført verdi pr. 31.12	1 034	692	0	7 050	8 227	795	17 798
Lineær avskrivning over periode	3-5 år	5 år	5 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.

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m 2	Hervav utleid areal m 2	Balanseført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	113	7 050
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	8 227
Eiendom 3	Tomt	Åsen			795
Sum					16 072

Note 12 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2013	2012
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	167	155
Øvrige debitorer	2	4
	170	159

Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter

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

Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler

Banken har ikke salgs- eller gjenkjøpsavtaler.

Note 15 - Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	Gj.sn rentesats	Valuta	2013	2012
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		NOK	2 739	0
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		NOK	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			2 739	0
Herav F-lån Norges Bank		NOK	0	0

Banken har ved utgangen av året ikke gjeld til øvrige finansinstitusjoner. Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4, denne er benyttet pr 31.12.13, med 2,7 mill. kr.

Innskudd fra og gjeld til kunder (i hele 1.000 kr)	Gj.sn rentesats	Valuta	2013	2012
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,43 %	NOK	205.328	1.084.115
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,72 %	NOK	1.316.288	309.723
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.521.616	1.393.838

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

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskifter 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 2011 og 2012 har banken vært fritatt for sikringsfondsavgiften. Det ble innbetalt full avgift til Bankenes Sikringsfond i 2013 med TNOK 1.217.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (i hele 1.000)

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gj.snitt rtr.	Nominell verdi	Underkurs	Gjeld pr. 31/12
NO0010614803	2011	03.02.2014	3 mnd Nib. + 90 bp	2,68 %	70.000	(11)	69.989
NO0010589948	2010	14.10.2014	3 mnd Nib. +140 bp	3,18 %	59.500	(101)	59.399
NO0010598501	2011	24.07.2015	3 mnd Nib +125 bp	3,03 %	75.000	(266)	74.734
NO0010668379	2012	10.02.2016	3 mnd Nib +115 bp	2,93 %	60.000	61	60.061
NO0010662141	2012	23.10.2017	3 mnd Nib +165 bp	3,42 %	50.000	(87)	49.913
NO0010685217	2013	09.08.2016	3 mnd Nib +98 bp	2,68 %	75.000	(77)	74.923
NO0010691736	2013	20.09.2018	3 mnd Nib +105 bp	2,73 %	50.000	(87)	49.913
Sum obligasjonsgjeld					439.500	(568)	438.932

Annen gjeld	2013	2012
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Påregnet ikke llignet betalbars katt(note 30)	8 298	6 815
Øvrige kreditorer	491	1 179
Skattetrekt/arb.giveravgift	1 477	1 446
Mervdiavg.	43	14
Gaver bevilget av forstanderskapet	150	150
Bankremisser	367	672
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	2 898	0
Div avregningskonti	1 849	1 630
Sum annen gjeld	15 573	11 906

Note 16 - Ansvarlig lån

	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2013	2012
Evigvarende fondsobligasjon	2005	25.11.2015	3M NIBOR + 1,40 BP	3,19 %	NOK	20.000	20.000
Evigvarende fondsobligasjon	2012	25.09.2017	3M NIBOR + 5,50 BP	7,25 %	NOK	25.000	25.000

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

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over perioden frem til Call-dato, og utgjør TNOK 90,0 for 2013. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør TNOK 261. Summen av begge fondsobligasjoner inngår i sin helhet i bankens kjernekapital pr 31.12.13.

En fondsobligasjon ble tatt opp 25.11.2005 og forrentes med 3 måneders NIBOR + 1,40 % -poeng p.a. Det er avtalt innløsningsrett for utsteder, fra reguleringsdato i november i 2015 og senere reguleringsdatoer i november hvert år og innfri lånet helt til kurs 100 % (call option) med varsling på minimum 30 bankdager. En ikke innløsning medfører «step-up» på renta til investor på 1,00% p.a.

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

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 - Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	EK-bevis kapital	Årsatt til gaver	Egne EK-bevis	Annen EK	Overkurs fond	Ukjenningsfond	Årsatt til utbytte	Sum
Egenkapital 1.1	167.354	0	0	0	0	0	0		167.354
Årets resultat etter	19.731	0	150	0	0	0	395	2.898	23.174
Ufstedelse av EK-bevis	0	40.000	0	0	0	425	0		40.425
Kjøp av egne EK-bevis	0	0	0	-840	-60	0	0		-900
Egenkapital 31.12	187.086	40.000	0	-840	-60	425	395		227.006

Aasen Sparebanks eierandelskapital utgjør kr 40 millioner og består av 400.000 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i 2013. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene, og alle EK-bevis har lik stemmerett. Utbytte til utbetaling er satt av med 2.898 TNOK, dette gir NOK 7,40 pr EK-bevis og i tillegg er det avsatt NOK 1,00 pr EK-bevis til utjevningsfondet. Totalt gir dette av avkastning pr EK-bevis på NOK 8,40.

Aasen Sparebank har i 2013 kjøpt 8.900 EK-bevis til en gjennomsnittlig pris på kr 107, og solgt 500 EK-bevis til en gjennomsnittlig pris på kr 106. Årsaken for kjøp av egne EK-bevis er ønske om å holde likviditet i papiret.

Aasen Sparebank eier pr 31.12.2013, 8.400 egne EK-bevis.

De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.12.2013			
Øystein Nubdal	23.200	5,80 %	
Skive Invest AS	11.700	2,93 %	
Snota AS	9.400	2,35 %	
Vidar Burmo	8.600	2,15 %	
Aasen Sparebank	8.400	2,10 %	
Gjensidige Stjørdal	7.800	1,95 %	
Geir Kolstad	7.800	1,95 %	
Harry Oddmar Magga	7.800	1,95 %	
Malmag Capital AS	7.800	1,95 %	
Gunnar Reitan	7.800	1,95 %	
Soh Invest AS	7.800	1,95 %	
Svein Eggen Holding AS	7.800	1,95 %	
Roar Bjartnes	7.800	1,95 %	
Aksel Rygvik	7.400	1,85 %	
Gillinvest AS	5.500	1,38 %	
Proinvest Holding AS	5.500	1,38 %	
Vera Holding AS	4.700	1,18 %	
Bjørn Asle Hynne	4.300	1,08 %	
Hanne Aspås	4.100	1,03 %	
Jorunn Annie Nubdal Nesjøl	4.100	1,03 %	
Sum 20 største	159.300	39,83 %	
Øvrige eiere	240.700	60,18 %	
Sum utstedte egenkapitalbevis	400.000	100,00 %	

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

Ledende ansatte med personlig nærstående:		
Navn	Antall	prosentandel
Bjørn Asle Hynne	4.600	1,15 %
Per Ivar Bakkenget	1.900	0,48 %
Trude Hynne	400	0,10 %
Svein Opheim	100	0,03 %

Styret med personlig nærstående:		
Navn	Antall	Prosentandel
Tor J. Reitan	200	0,05 %
Greta Reinaas	7.800	1,95 %
Eilif Due	2.300	0,58 %
John Anders Husby	400	0,10 %
Marianne Skreden	2.000	0,50 %
Kjersti Husby	1.900	0,48 %

Note 19 - Kapitaldekning

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

	2013	2012
Ren kjernekapital		
Sparebankens fond	187 086	167 354
EK-beviskapitalet	40 000	0
Egne EK-beviskapital	-840	0
Annen egenkapital	-60	0
Overkursfond	425	0
Utevningsfond	395	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrasket utsatt skatt		
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 622	-7 451
Ren kjernekapital	197 496	158 867
Kjernekapital		
Sparebankens fond	187 086	167 354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 739	44 649
EK-beviskapitalet	40 000	0
Egne EK-beviskapital	-840	0
Annen egenkapital	-60	0
Overkursfond	425	0
Utevningsfond	395	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrasket utsatt skatt		
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 622	-7 451
Kjernekapital	242 235	203 516
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	187 086	167 354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 739	44 649
EK-beviskapital	40 000	0
Egne EK-beviskapital	-840	0
Annen egenkapital	-60	0
Overkursfond	425	0
Utevningsfond	395	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrasket utsatt skatt		
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 622	-7 451
Ansvarlig kapital	242 235	203 516
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 9 % fra 01.07.2013, for 2012 8 %	120 927	97 979
Overskudd av ansvarlig kapital	121 308	105 537

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Eiendeler		Utenom balansen		TOTALT	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	128	600	0	0	128	600
Offentlig eide foretak	11.789	10.787	0	0	11.789	10.787
Institusjoner	71.427	36.783	0	666	71.427	37.449
Foretak	99.220	102.103	15.149	25.380	114.369	127.483
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	834.679	727.518	56.672	70.812	891.351	798.330
Forfalte engasjementer	17.802	8.520	125	0	17.927	8.520
Obl. med fortrinnsrett	5.810	5.509	0	0	5.810	5.509
Andeler i verdipapirfond	6.849	6.351	0	0	6.849	6.351
Øvrige engasjementer	152.412	143.425	13.567	13.022	165.979	156.447
Kredittrisiko	1.200.116	1.041.596	85.513	109.880	1.285.629	1.151.476
Motpartisiko					55	0
Operasjonell risiko					94.410	87.353
Frådrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					-7.825	-6.643
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-28.638	-7.451
Sum alle risikoeer					1.343.631	1.224.735
Ren kjernekapitaldekning					14,69 %	12,97 %
Kjernekapitaldekning					18,02 %	16,62 %
Kapitaldekning					18,02 %	16,62 %

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.12.13.

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier		2013	2012
Betalingsgarantier		8.262	7.981
Kontraktsgarantier		17.848	11.785
Lånegarantier - Eika BoligKreditt		145.303	196.968
Garantier for skatter		0	0
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	se note 15	0	0
Sum betingede forpliktelser		171.413	216.734

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

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som forutsetning at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas. Bankens kunder har pr 31.12.13 lån for 938 mill. kroner i EBK (31.12.12 816 mill. kroner).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

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

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

Pr 31.12.13 har banken ikke stilt garanti overfor Bankenes Sikringsfond. Se for øvrig note 15 for hva som er innbetalt i ordningen over de siste åra.

Spesifikasjon av garantier til EBK		2013	2012
Tapsgaranti		98.533	84.334
Saksgaranti		37.387	104.469
Andel av felles garantiramme		9.383	8.165
Sum		145.303	196.968

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har tatt tilbake 4 lån fra Eika Boligkreditt i løpet av 2013 på grunn av mislighold. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 9,4 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

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

Forpliktelse		2013	2012
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditt		8.143	8.468
Sum forpliktelser utenom balansen		8.143	8.468

Kommune	Leieavtalens utløp	Arlig leie (hele kroner)
Verdal	01.12.2017	472.492
Sum		472.492

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

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)		Haircutverdi Norges Bank 2013	2013	2012
Obligasjoner - se note 8		57.788	60.898	60.882
Sum forpliktelser utenom balansen		57.788	60.898	60.882

Banken har investert i en del verdipapir som sikrer tilstrekkelig avkastning, men som først og fremst er en likviditetsreserve. Noen av disse er såkalt deponerbare i Norges Bank, der de vil fungere som pant for lån. Samlet låneverdi i Norges Bank ved årsskiftet var på 57.788 TNOK (haircutverdi). Aasen Sparebank har ingen lån i Norges Bank pr 31.12.13.

Note 21 -Betingede utfall

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

Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område

Utlån og garantier fordelt etter geograf

Kommune	2013			2012		
	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti
Levanger	865.921	44,09 %	13.847	772.909	44,25 %	10.574
Verdal	422.078	21,49 %	3.565	351.919	20,15 %	3.532
Frosta	183.907	9,36 %	1.642	155.886	8,92 %	961
Inderøy	147.003	7,48 %	163	122.235	7,00 %	519
Trondheim	74.627	3,80 %	6.303	79.114	4,53 %	3.305
Stjørdal	71.239	3,63 %	77	70.842	4,06 %	320
Steinkjer	38.214	1,95 %	504	36.854	2,11 %	544
Ikke geogr. fordelt	161.050	8,20 %	10	156.868	8,98 %	11
Sum	1.964.039	100,00 %	26.111	1.746.627	100,00 %	19.766

Utlån i Eika Boligkreditt, fordelt etter geografi

Kommune	2013		2012	
		%		%
Levanger	294.850	31,42 %	246.294	30,17 %
Verdal	347.620	37,05 %	280.793	34,39 %
Frosta	37.570	4,00 %	32.851	4,02 %
Inderøy	69.611	7,42 %	51.270	6,28 %
Trondheim	62.101	6,62 %	47.404	5,81 %
Stjørdal	12.306	1,31 %	12.212	1,50 %
Steinkjer	15.731	1,68 %	12.202	1,49 %
Andre	98.520	10,50 %	133.458	16,35 %
Totalt	938.309	100,00 %	816.484	100,00 %

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi

Kommune	2013		2012	
		%		%
Levanger	736.088	48,38 %	654.620	46,97 %
Verdal	256.906	16,88 %	232.835	16,70 %
Frosta	55.287	3,63 %	55.905	4,01 %
Inderøy	30.522	2,01 %	27.744	1,99 %
Trondheim	120.858	7,94 %	112.014	8,04 %
Stjørdal	42.900	2,82 %	37.650	2,70 %
Steinkjer	47.943	3,15 %	46.437	3,33 %
Andre	231.112	15,19 %	226.633	16,26 %
Totalt	1.521.616	100,00 %	1.393.838	100,00 %

Garantier ovenfor Eika Boligkreditt og Bankenes Sikringsfond er ikke tatt med i tabellene over. Det henvises til note 15 og note 20 (ingen garantier til Bankenes Sikringsfond pr 31.12.13).

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2013	2012
Garantiprovisjon	390	349
Kredittformidling	9.842	5.728
Betalingsformidling	6.791	6.381
Verdipapiriromsetning/forvaltning	544	521
Forsikringstjenester	2.872	2.300
Annen virksomhet	1.148	944
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.587	16.223

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2013	2012
Driftsinntekter fast eiendom	412	409
Gevinst ved salg av driftsmidler	17	84
Sum andre driftsinntekter	429	493

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør

	2013	2012
	12	34

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 27, som samlet har utført 23,5 årsverk. OTP - Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon.

Innskuddspensjon Fra og med år 2012 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 6 personer er omfattet av denne ordningen pr utgangen av 2013. Aasen Sparebank betaler et årlig innskudd på 5% av brutto lønn, mellom 1-6 G, og 8% av lønn mellom 6-12G.

Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser i DNB ASA for alle ansatte før 01.01.12.

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB livsforsikring ASA for alle som er ansatt før 01.01.12. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 21 ansatte og 6 pensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca 70 % av lønn ved fratredelse 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 gjestående tjenestetid er 21 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. Netto pensjonskostnader før arbeidsgiveravgift utgjør kr 164.389,-. Forpliktelsen er pr 31.12.2013 på kr 716.536,- inkl. arbeidsgiveravgift.

Gammel AFP-ordning og gavepensjon til tidligere banksjef – ikke sikret forpliktelse.

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 %. Ved utgangen av året omfatter denne ordningen 1 ansatt.

Årlig aktuarberegning

DNB har foretatt beregninger i hht Oppdatert NRS 6. Beregningene baserer seg på ansatte informasjon pr 31.10.2013 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring, pensjonsavtale med banksjef, gammel AFP-ordning og gavepensjon til tidligere 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 forpliktelses størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive.

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

Dødsansynlighet (IR02)			Uføresansynlighet (IR02)		
Alder	Menn	Kvinner	Alder	Menn	Kvinner
20	0,0002 %	0,0001 %	20	0,08 %	0,11 %
40	0,0006 %	0,0004 %	40	0,18 %	0,26 %
60	0,0045 %	0,0030 %	60	1,93 %	2,90 %
80	0,0446 %	0,0308 %	80	-	-

Økonomiske forutsetninger:	Sikret ordning		Utsikret ordning	
	IB	UB	IB	UB
Åvkastning på pensjonsmidler	3,60 %	4,40 %	0,00 %	0,00 %
Diskonteringsrente:	4,20 %	4,10 %	4,20 %	4,10 %
Årlig lønnsvekst	3,25 %	3,75 %	3,25 %	3,75-0,00%
Årlig G-regulering	3,00 %	3,50 %	3,00 %	3,50-0,00%
Årlig regulering av pensjonen under utbetalinger	0,00 %	0,60 %	3,25-2,25%	2,25-2,75%
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Periodens pensjonskostadl-inntekt fremkommer slik:

	<i>Sikret ordning</i>		<i>Usikret ordning</i>		<i>Total</i>
	2013	2012	2013	2012	2013
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	753	1045	122	126	875
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensj.	448	434	24	25	472
Årets brutto pensjonskostnad	1.201	1.479	146	151	1.347
Renter på årets inv. Pensjonsmidler	(22)	(26)	0	0	(22)
Omkostninger	107	95	0	0	107
Forventet avk. på pensjonsmidlene	(407)	(491)	0	(8)	(407)
Årets netto pensjonskostnad	879	1.057	146	143	1.025
Amortisert avvik	(28)		303	418	275
Periodisert aga	124	149	20	20	144
Årets netto pensjonskostnad	975	1.206	469	581	1.444
Arbeidsgiveravgift					(215)
Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:					87
Premie ny AFP-ordning					168
Avsetning til Ytelrespensjon					100
Sum Pensjonskostnad					1.584
					1.758

Avstemming av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler

	<i>Sikret ordning</i>		<i>Usikret ordning</i>		<i>Total</i>
	31.12.2013	IB 01.01.2013	UB 31.12.2012	IB 01.01.2013	UB 2013
Nåverdi av påløpte pensjonsforpliktelser	(13.918)	(10.730)	(866)	(661)	(14.784)
Pensjonsmidler	12.749	11.360	0	40	12.749
Overdekning/lunderdekning	(1.169)	630	(866)	(621)	(2.035)
Periodisert aga	(165)	89	(122)	(88)	(287)
Påløpt pensjonsforpliktelser inkl. aga	(1.334)	719	(988)	(709)	(2.322)
Ikke resultatført estimatavvik	1.036	(1.574)	343	323	1.379
Balansert netto pensjonsmidler/pensjonsforpl.	(298)	(855)	(645)	(386)	(943)
Pensjonsmidlenes sammensetning pr 01.01.13					
Premiereserve			<i>Sikret ordning</i>		<i>Usikret ordning</i>
Andel kursreserve og andel tilleggsavsetning			10.113		
Premiefond			255		
Pensjonstøttenes overskuddsfond			963		
Avsløsningspensjon			29		
			0		
Sum			11.360		0

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tilsitsvalgte	2013			2012	
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Sum
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.307	0	149	1.359	
Lønn og annen godtgjørelse til ass. banksjef:	696	0	7	668	
Lønn og annen godtgjørelse til markedssjef:	696	0	7	667	
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	647	0	7	627	
SUM for bankens ledergruppe	3.346	0	170	3.321	
Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:					
Styreleder, Tor Jakob Reitan	79	0	0	0	
Tidligere styreleder, Steinar Nebb (gått ut av styret i 2013)	33	0	0	101	
Nestleder, Greta Reinaas	51	0	0	57	
Kristin Kjølén (gått ut av styret i 2013)	8	0	0	50	
Marianne Skreden	48	0	0	50	
Ellif Due	48	0	0	40	
Anders Eggen	23	0	0	0	
John Anders Husby	43	0	0	36	
Kjersti Husby	31	0	0	31	
SUM for styret	364	0	0	365	
Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komiteehonorar:					
Kontrollkomiteens leder, Ingrid J. Moe	28	0	0	0	
Tidligere leder kontrollkomiteens leder, Pål I. Salberg (avgått i 2013)	1	0	0	27	
John Petter Valstad	12	0	0	11	
Hilde E. Svendgård	15	0	0	12	
Arne S. Vudduaune (gått ut av kontrollkomitten i 2013)	0	0	0	3	
SUM for kontrollkomiteen	56	0	0	53	
Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite					
Forstanderskapets leder, Astrid J. Vordal	18	0	0	12	
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	56	0	0	40	
SUM for forstanderskapet	74	0	0	52	

Det er inngått særskilt avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 27. Dersom Aasen Sparebank går til oppsigelse av Bjørn Asle Hynne, har han rett til sluttvederlag/etterlønn tilsvarende grunnlønn i inntil 12 måneder fra oppsigelse ble meddelt skriftlig av styret forutsatt at Bjørn Asle Hynne ikke bestrider gyldigheten av oppsigelsen. Tidspunkt for fratreden skal fastsettes av styret. Lønn utbetalt i eventuell oppsigelsestid (inntil 6 måneder) går til fradrag i sluttvederlag/etterlønnen. Utover dette er det ingen avtaler som gir ansatte, 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, aktuareberegnet, utgjør for 2013 kr 164.389,-.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelser i Aasen Sparebank, disse er ihht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2013. Banken har en bonusavtale for regnskapsåret 2013. Bonusen i avtalen baserer seg på EK-avkastningen til banken samt måloppnåelse innenfor områdene personal og organisasjonsutvikling, kunde og marked, kvalitet og utvikling og allianse og samarbeid. Bonusordningen ligger innenfor retningslinjen i "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Regnskapsmessig er bonus belastet bankens regnskap for 2013 med kr 484.000, som inkludert arbeidsgiveravgift. Bonusen tildeles med lik kr-sats pr årsverk i banken.

	2013	
	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse
Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser		
Pensjonskostnader/forpliktelse til banksjef*:	279	1.616
Pensjonskostnader/forpliktelse til ass. banksjef:	88	1.131
Pensjonskostnader/forpliktelse til markedsjef:	91	1.277
Pensjonskostnader/forpliktelse til kredittsjef:	76	1.244
SUM for bankens ledergruppe	534	5.268

*Endring i pensjonsforpliktelsen/kostnadsføring i regnskapet knyttet til særavtalen med banksjef, aktuareberegnet: netto pensjonskostnader før arbeidsgiveravgift utgjør 164 TNOK kr og forpliktelsen er pr 31.12.2013 på 895 TNOK, inkl arbeidsgiveravgift (inkludert i tabellen over).

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelser i Aasen Sparebank, disse er ihht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg. Banken har en bonusordning for sine ansatte i 2013 som er kostnadsført i regnskapet med 484 TNOK, inkl. arbeidsgiveravgift.

Banken har bonusavtaler med de ansatte for regnskapsåret 2013. Den bonus som er kostnadsført, ligger innenfor "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond", og dermed bankens retningslinjer for godtgjørelser i banken.

Bonusordninger er basert på en minimumsavkastning på egenkapitalen, korrigert for verdipapir og ekstraordinære poster. Utover dette er det satt opp måltall opp mot; personal og utvikling, kvalitet og utvikling, marked og kunde, allianse og samarbeid. Bonusen tildeles med ett likt kronebeløp pr årsverk.

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

	2013		2012	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Ansatte:				
Banksjef	3.948	0	4.203	0
Ass. Banksjef	2.144	0	1.836	0
Markedssjef	3.531	0	3.621	0
Kreditsjef	3.855	0	8.095	0
Øvrige ansatte	30.205	0	22.453	0
Sum ansatte	43.683	0	40.208	0
Styret				
Styreleder	0	0	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	4.363	0	11.755	0
Sum styret	4.363	0	11.755	0
Til nærstående av samlet styre og ledergruppen				
Ektefelle/samboere til styret og ledelsen	1.279	0	2.293	0
	1.279	0	2.293	0
Kontrollkomiteén:				
Kontrollkomiteens leder	0	0	0	0
Øvrige medlemmer i kontrollkomiteen	708	0	2.492	0
Sum kontrollkomiteén	708	0	2.492	0
Forstanderskapet:				
Forstanderskapets leder	176	0	0	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	9.244	0	3.707	0
Sum forstanderskapet 1)	9.420	0	3.707	0
1) Lån til 2 ansatte repr inngår ovenfor i lån til øvrige ansatte				

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

I 2012 er det innført en ny ordning for funksjonærlån, der man kan låne inntil 1,5 mill kroner til normrente. Lån utover 1,5 mill. kr er priset til selvkostpris. Normrenten fastsettes av Finansdepartementet. Alle lån til funksjonærer må følge Sparebanklovens krav til betryggende sikkerheter (innenfor 80% av markedsverdien på boliger).

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

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

Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2013	2012
Driftskostnad fast eiendom		
Leie av lokaler	844	801
Kontigenter	673	675
Maskiner, inventar og transportmidler	315	256
Revisjonshonorar inkl mva	457	556
Eika-gruppen	314	284
Verditransport	1.649	1.603
Forsikringer	448	455
Fremmede tjenester	203	183
Andre ordinære tap	1.840	953
Avsetning bankjubleum	25	104
Andre driftskostnader	0	493
Sum andre driftskostnader	6.796	6.409

	2013	2012
Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:		
Lovpålagt revisjon	225	161
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	31	40
Skatterådgivning	19	18
Andre tjenester utenfor revisjon (spesifiseres på vesentlig forskjellige tjenester)	39	65
Sum revisjon og bistand inkl mva	314	284

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:

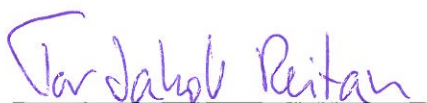
Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Utsatt skattefordel er beregnet med 27 % skattesats som forventes å gjelde i fremtidige perioder. Endringen i skattesats på utsatt skattefordel har en effekt på årets skattekostnad med 33 TNOK.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2013	2012
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	31.618	23.562
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	-4.064	-606
Endringer i midlertidige forskjeller	-411	-464
Skattepliktig inntekt	27.143	22.492
Inntektskatt	7.600	6.297
Formueskatt	698	517
Betalbar skatt	8.298	6.814
For mye (-)/for lite avsatt for året	3	0
Endring i midlertidige forskjeller	148	130
Årets skattekostnad	8.449	6.944

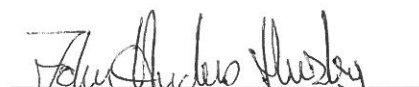
Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:	31.12.2013	31.12.2012	Endring
Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller			
Driftsmidler	2.232	2.372	140
Overfinansiert pensj.forpliktelse	943	1.241	298
Sum positive forskjeller	3.175	3.613	438
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Avsatt forpliktelse 31-12	0	0	0
Nedskrivning verdipapirer	115	88	27
Sum negative forskjeller	115	88	27
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	3.290	3.701	-411
Netto utsattefordel			
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	888	1.036	-148

Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01.januar 2013 til 31. desember 2013, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningen i regnskapet gir et rettviseende bilde av Aasens Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Aasen Sparebank, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

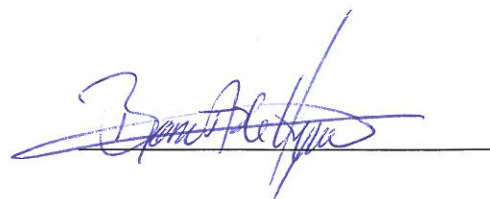

Tor Jakob Reitan
Styreleder


Greta Reinaas
Nestleder


John Anders Husby


Eilif Due


Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Til forstanderskapet i
Aasen Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Aasen Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 23 174 000 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 daglig leder 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 2013 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

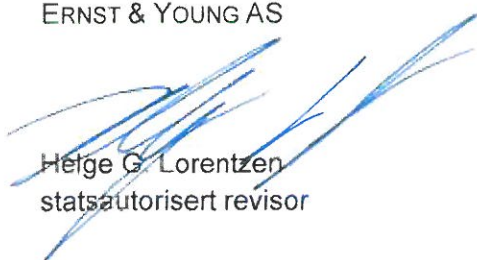
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 17.februar 2014

ERNST & YOUNG AS



Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor

ÅRSBERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2013.

Kontrollkomiteen har gjennom året gjennomgått styrets protokoller med tilhørende dokumenter.

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter, samt ett møte med forstanderskapet. Et av møtene i kontrollkomiteen var med banksjef og kredittsjef, der bankens utlånspolicy til egne ansatte og tillitsvalgte ble informert om og diskutert.

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 2013 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 2013.

Levanger, 17.2.2014.


Ingrid Juberg Moe
Leder


Hilde Ertså Svendgård


John Petter Valstad