

Styrets årsberetning 2012 - Aasen Sparebank

2012 ble nok et år med god vekst for Aasen Sparebank. Årets resultat preges av høy vekst på alle forretningsområder og en god økning i driftsinntektene.

Fokusområdene for Aasen Sparebank i 2012 har vært å videreutvikle systemkvaliteten innenfor virksomhetsstyring, rådgivning og andre inntekter, samt kreditt og kredittkvalitet.

1. Generelle kommentarer

Norsk økonomi var i 2012 preget av solid vekst, godt hjulpet av høy investeringsaktivitet i våre energinæringer og i bygg og anlegg.

Sysselsettingen steg og arbeidsledigheten holdt seg på et langt lavere nivå enn i våre naboland. Finansnæringen fikk et godt år, godt hjulpet av lave tap i bankene og lave skadeprosenter i skadeforsikring. Norges Bank vurderer det slik at risikoen i det norske finanssystemet er samlet sett noe redusert i løpet av året.

Sentralbanken senket sin styringsrente, foliorenten, fra 1,75 % til 1,5 % ved sitt rentemøte i mars. Pengemarkedsrentene falt med et helt prosentpoeng gjennom året til i underkant av 2 %.

Kredittmarkedene som tidvis var turbulente, endte året med ganske normale marginer for de fleste kreditttyper. Fra 1. januar til årets slutt steg Oslo Børs med sterke 16 %.

Boligprisene økte i alle deler av landet, med sterkest vekst i de mest populære byene.

Årsveksten ble 7,7 % for året sett under ett, sammenlignet med fjoråret. Kredittveksten lå gjennom store deler av fjoråret på om lag 7 %. Husholdningenes lånevekst var stabil, mens bedriftene sin låneetterspørsel tok seg gradvis opp gjennom fjoråret.

Konsumprisveksten var relativt lav med 0,8 % i 2012, til tross for at lønnsveksten trolig havnet på i overkant av 4 %. Til tross for god vekst i kjøpekraften, nedgang i rentenivåene og stigende boligpriser, holdt spareraten til husholdningene seg høy gjennom fjoråret. Deres innskudd i bank økte markant.

Utviklingen i Norsk Økonomi gjenspeiler bankens utvikling. Vi har også i 2012 hatt en god utvikling og vekst, godt hjulpet av høy aktivitet i regionen.

Banken har en vekst på 14,1 % som ligger over den samlede kredittveksten i Norge. Bankens næringsandel har gått fra 22,2 % til 20,7 % og har gjennom dette indirekte redusert sin risiko.

Banken har definert sitt kjerneområde til å omfatte kommunene Frosta, Levanger, Verdal og Inderøy. Bankens kjerneområde er et godt og differensiert markedsområde, med høy andel av primærnæring i hele regionen. Levanger består i tillegg av en høy andel av handel og offentlig virksomheter som sykehus og høyskole. Verdal har i tillegg til primærnæringen en stor andel industri tilknyttet offshore og entreprenørsektoren.

Utviklingen på Verdal Industripark er fortsatt god, hvilket gjenspeiler god investeringslyst innen offshore og tilknyttet industri. Samtidig har Kværner ASA en god ordrebook ut i 2014. Noe mer usikkerhet er det knyttet til Norske Skog AS, med et utfordrende marked og en sektor i endring.

Boligprisene i regionen er i sterk vekst og prisveksten har vært størst i Verdal og Levanger. Det må samtidig bemerkes at prisene på langt nær er så høy som eksempelvis Stjørdal, mens

nivået er nå på høyde og delvis forbi snitt i Steinkjer. Banken følger denne utviklingen nøye tilknyttet vår kredittgivning.

Banken har stor fokus på virksomhetsstyring og er godt oppkapitalisert både likviditetsmessig og soliditetsmessig i forhold til de rådende myndighetskrav. Banken har besluttet å omdanne til en egenkapitalbevisbank i løpet av 2. kvartal 2013.

2. Virksomheten i Aasen Sparebank i 2012

Aasen Sparebank er en selvstendig bank stiftet i 1862. Bankens hovedkontor ligger i Åsen. Banken har 3 salgskontor: Åsen, Kirkegata 36 i Levanger sentrum og Jernbanegata 7 på Verdal.

Markedssituasjonen.

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

Bankens mål om å videreutvikle og styrke sin posisjon i Innherred står fast. Resultatet etter etableringen i Levanger og i Verdal viser at etterspørselen etter bankens produkter er økende. Aasen Sparebank ble i 2012 kåret til årets bank blant 78 Terrabanker, for fjerde året på rad. Denne prisen er en heder til den banken som totalt sett scorer best innen alle produkt-kategorier og/eller har utmerket seg særskilt i løpet av året. En overordnet målsetting har vært å ivareta kunden på en best mulig måte gjennom god økonomisk rådgivning.

Aasen Sparebank hadde også i 2012 en kundetilfredshetsindikator på 78, hvilket er betydelig over bransjesnittet.

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

Aasen Sparebank har hatt god vekst i utlån og kundeinnskudd i 2012. Forvaltningskapitalen ved årsskiftet er på 1.981,5 mill. kroner. Det er en økning på 8,1 %. Kundeinnskuddene økte med 9,4 % og andelen utlån finansiert med kundeinnskudd utgjør 79,8 % av bankens utlån, mot 79,2 % i 2011.

Driftsresultatet før tap og skatt er i 2012 25,0 mill. kroner, som er 4,2 mill. kroner bedre enn resultatet i 2011.

Rentenettoen har gått ned fra 2,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital til 2,10 %. Provisjonsinntektene har gått opp i 2012. Økningen er på 3,4 mill kroner, eller 26,7 %.

Netto tap i 2012 er på 1,5 mill kroner. Dette er en reduksjon i forhold til 2011 på 0,8 mill kroner. Tapene utgjør 0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager viser en nedgang i 2012 og utgjør nå 7,9 mill. kroner mot 14,0 mill. kroner i 2011.

En viktig del av bankens strategi er å bidra til utvikling av lokalsamfunnet, blant annet gjennom gaver til allmennnyttige formål, som støtte til barn, kultur og idrett. Styret har ved årsoppgjøret for 2012 foreslått avsatt 150.000 kroner til dette formålet. Banken har i tillegg samarbeidsavtaler med flere lag og foreninger og bidrar på denne måten med ytterligere ca 200.000 kroner, samt støtte gjennom en rekke støtteannonser.

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

3. Balansen

Hovedtall fra regnskapet

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

År	Brutto utlån	Verdipapir	Kundeinnskudd	Kundeinnsk. i % av brutto utlån	Egenkapital	Forvaltnings- kapital
2004	748.492	48.156	565.609	75,6	81.545	819.872
2005	838.045	51.931	627.083	74,8	88.659	925.249
2006	954.223	58.203	645.665	67,7	98.782	1.038.752
2007	1.100.591	68.076	674.155	61,3	107.776	1.217.884
2008	1.194.197	154.858	890.513	74,6	108.721	1.450.377
2009	1.288.966	134.688	999.320	77,5	121.335	1.491.749
2010	1.450.236	128.045	1.169.050	80,6	138.288	1.656.309
2011	1.609.103	120.884	1.274.247	79,2	150.887	1.833.379
2012	1.746.627	137.592	1.393.838	79,8	167.354	1.981.508

I tillegg har Aasen Sparebank utlån i TBK tilsvarende 817 mill. kroner ved utgangen av 2012.

3.1 Forvaltningskapitalen

Regnskapet for 2012 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, jfr. Regnskapslovens § 3-3.

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2012 er 1.981,5 mill. kroner. Det er en økning på 148,1 mill. kroner eller 8,1 %. Økningen i 2011 var på 177,1 mill. kroner. Bankens egenkapital inklusive årets avsetning utgjør 167,4 mill. kroner.

Forvaltningskapital pr. årsverk har gått opp fra 81,9 mill. kroner i 2011 til 90,1 mill. kroner i 2012.

3.2 *Innskudd*

De samlede innskudd ved utgangen av 2012 er 1.393,8 mill. kroner.

Ordinære kundeinnskudd økte i 2012 med 119,6 mill. kroner. Dette ble et resultat av bankens fortsatte strategiske satsning på området i 2012.

Ved utgangen av 2012 ble 79,8 % av bankens utlån finansiert med kundeinnskudd. Det er en økning fra 2011 da det tilsvarende tall var 79,2 %.

3.3 *Utlån*

Brutto utlån økte med 137,5 mill. kroner og utgjorde ved årets slutt 1.746,6 mill. kroner. Dette er en økning på 8,5 % i forhold til året før. Økningen i 2011 var på 10,9 %.

I tillegg økte banken sin låneportefølje i Terra Boligkreditt med 179,4 mill. i løpet av 2012. Den reelle utlånsveksten er således 316,9 mill. kroner, noe som utgjør en økning på 14,1 % for 2012. Dette tilsier totale utlån i egne bøker samt i TBK på totalt 2.563 mill. kroner ved utgangen av 2012.

Bankens utlån fordeler seg med 79,27 % på personkunder og 20,73 % på næringslivskunder (inkl. Terra Boligkreditt).

3.4 *Verdipapirer*

Ved årets utgang hadde banken en obligasjonsbeholdning på 104,8 mill. kroner, hvilket er en økning fra i fjor. Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er på 32,8 mill. kroner. Det er en oppgang fra 2011 på 14,1 mill. kroner.

3.5 *Soliditet – kapitaldekning*

Bankens egenkapital består av bankens fond, som etter årets tilførsel utgjør 167,4 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalprosent på 8,45 %. Tilsvarende tall for 2011 var 150,9 mill. kroner og 8,23 %.

Årsoverskudd i % av gjennomsnittlig egenkapital er 10,44 % for 2012.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen (hva som inngår, se note 19) i % av forvaltningskapital utgjør 61,81 %. Kapitaldekningsprosenten, jfr. Sparebanklovens § 25 er på 16,62 %. Lovens krav til kapitaldekning er 8 %. Finanstilsynet har i 2012 kommet med skjerpet krav om 9 % kapitaldekning for å bygge opp midlertidig kapitalbuffer. Dette er gjeldende fra juni 2012. Spesifisering av beregningene framgår av note 19.

Kapitaldekningen har i 2012 hatt en økning fra 14,98 % i 2011 til 16,62 % i 2012.

Banken utstedte en ny fondsobligasjon på høsten 2012, nominelt pålydende 25 mill. kr. Denne går inn i bankens kjernekapital. Sammen med en tidligere utstedt fondsobligasjon utgjør de til sammen 44,6 mill. kr i bankens kjernekapital. Formålet med utstedelsen er å styrke bankens soliditet, relatert til nye regulatoriske krav, samt å møte fremtiden ihht bankens vekststrategi.

3.6 Store engasjement

Banken har rapportert 4 store engasjement ved årets slutt.

4. Resultatregnskap (se også nøkkeltall)

Hovedtall fra regnskapet

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

31.12.	Netto-rente	%	Prov	%	Personal-kostn.	%	Total kostnad	%	Tap	%	Resultat	%
2004	23.744	2,99	4.350	0,55	6.827	0,86	14.637	1,84	2.322	0,29	8.082	1,02
2005	23.443	2,68	4.953	0,57	7.923	0,91	17.310	1,98	1.597	0,18	7.214	0,82
2006	24.240	2,45	5.485	0,55	8.098	0,82	17.508	1,77	-398	-0,04	9.332	0,94
2007	28.264	2,48	5.996	0,53	10.397	0,92	20.504	1,80	505	0,04	8.995	0,79
2008	30.206	2,28	7.090	0,53	12.355	0,93	24.809	1,87	3.414	0,26	1.194	0,09
2009	33.686	2,30	8.353	0,57	12.861	0,88	24.877	1,70	3.239	0,22	12.764	0,87
2010	36.223	2,25	10.808	0,67	10.950	0,68	23.396	1,45	480	0,03	17.103	1,06
2011	38.169	2,20	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

4.1 Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter beløp seg til 40,5 mill. kroner. Det utgjør 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2010 var henholdsvis 38,2 mill. kroner og 2,20 %.

4.2 Provisjoner, gebyrer og andre inntekter/kostnader

Aasen Sparebank fortsatte økningen i provisjons- og gebyrinntektene i 2012. Provisjonsinntektene økte fra 12,8 mill. kroner i 2011 til 16,2 mill. kroner i 2012. Provisjonsinntektene utgjør 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er en følge av økt volum på alle forretningsområder.

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

Aasen Sparebank hadde i 2012 en gevinst/verdiøkning på 1,1 mill. kroner mot et tilsvarende tap/verdiendgang 0,6 mill. kroner i 2011. Økningen er en følge av kursoppgang på aksjer, fond og obligasjoner.

4.4 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Samlet lønn- og generelle administrasjonskostnader er bokført med 22,9 mill. kroner. Dette tilsvarer 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene har kronemessig gått opp med 1,4 mill. kroner i forhold til 2011, men i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har de blitt redusert fra 1,24 % i 2011. Lønnskostnader inklusive pensjonskostnader har økt med 1,7 mill. kroner.

Administrasjonskostnadene gikk i 2012 ned med 0,3 mill. kroner.

4.5 Tap på utlån

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

Banken har i løpet av 2012 netto tapsført 1,5 mill. kroner. Det utgjør 0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2011 var tapsføring på 2,4 mill. kroner og 0,14 %. Totalt har banken avsatt 10,6 mill. kroner til dekning av fremtidige tap som er fordelt med 4,0 mill. kroner på individuelle nedskrivninger og 6,6 mill. kroner på gruppevis nedskrivninger. For 2011 utgjorde tapsavsetningene 8,3 mill. kroner.

Engasjement med restanse/overtrekk over 90 dager utgjorde ved utgangen av 2012 7,9 mill. kroner, mot 14 mill. kroner i 2011.

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 2013.

4.6 Driftsresultat

Driftsresultatet før tap og nedskrivninger utgjorde 25,0 mill. kroner. Beløpet tilsvarer 1,30 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2011 var 20,8 mill. kroner og 1,20 %. Skatt på ordinært resultat utgjør 6,9 mill. kroner mot 5,4 mill. kroner i 2011. Resultatet etter skatt er 16,6 mill. kroner mot 13,0 mill. kroner i 2011. Det er 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2011 var 0,75 %.

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 2012 etter skatt er kr. 16.617.564,-

Styret foreslår at det avsettes kr 150.000,- til gaver til allmennyttige formål og kr.

16.467.564,- til sparebankens fond.

4.8 Nøkkeltall

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

5. Andre forhold

5.1 Eierstyring og ledelse

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

Forstanderskapet har i 2012 hatt 3 møter. Lovpålagte saker som ble behandlet er godkjenning av årsregnskap, samt valg av medlemmer til styret, kontrollkomiteen og næringsfondet.

Styret består av 5 medlemmer. Varatillitsvalgt for de ansatte og 1. varamedlem til styret møter fast på styremøter. Banksjef er ikke medlem av styret, men han har deltatt på samtlige styremøter. Styret har i 2012 hatt 14 styremøter. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Ett av møtene er avholdt som telefonmøte.

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

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

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

- Høgskolerektor, tidligere banksjef og forsikringssjef
- bonde
- Siv.ing, bedriftsøkonom og bonde med yrkeserfaring fra olje- og verkstedsindustrien, bygge- og anleggsvirksomhet, land- og skogbruk og lokalt næringsliv
- regnskapsleder i privat industribedrift
- ansattes representant

5.2 *Personalforhold*

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

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

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

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

Ved utgangen av 2012 hadde banken 25 ansatte.

Lønnskostnadene er 1,7 mill. kroner høyere i 2012 sammenlignet med 2011.

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 2012 ikke vært ulykker eller skader som kan relateres til bankdriften. Totalt var det 287 dagsverk i fravær som følge av sykdom av totalt 5740 dagsverk. Sykefraværet har i 2012 gått ned sammenlignet med 2011 fra 5,41 % til 5,00 %. Sykefraværet fordeler seg med 3,89 % som skyldes langtidsfravær mens 1,11 % skyldes korttidsfravær.

HMS-arbeidet i 2012 har fungert i samsvar med bankens rutiner og årshjul.

Banken er medlem av Innherred HMS.

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

5.3 *Terra-Gruppen styrker lokalbanken!*

Aasen Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen og med i Terra-alliansen sammen med 77 andre lokalbanker. Terra-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Terra-Gruppen ble etablert i 1997 og er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Terra-Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 270 milliarder kroner (inkludert Terra BoligKreditt). Selskapet besluttet i 2012 å skifte navn til Eika. Navneskiftet vil bli gjennomført 1. kvartal 2013.

En viktig allianse med høy kundelojalitet

Terra og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Lokalbankene som er tilsluttet Terra-Gruppen har totalt ca. 750 000 kunder og en sterk lokal tilhørighet. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har bankene landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Terrabankene har tilsammen en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner.

Kostnadseffektive og konkurransedyktige løsninger

Terra-Gruppen styrker lokalbankene gjennom leveranser av kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Terra Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter gjennom bankene. Terra Finans og Kredittbank produserer kort- og salgspantprodukter som debet- og kredittkort og leasing og salgspantlån. Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Terra Aktiv Eiendomsmegling er landsdekkende med meglerkjedene Terra Eiendomsmegling og Aktiv Eiendomsmegling. I 2012 ble det besluttet å slå sammen disse kjedene under navnet Aktiv Eiendomsmegling.

I 2012 ble Terra BoligKreditt AS skilt ut fra Terra-Gruppen slik at selskapet i dag er direkte eid av aksjonærene i Terra-Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 50 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig fundingkilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Terra-Gruppens datterselskap Terra-Alliansen sørger for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger der hver enkelt bank selv er for liten. Det er i hovedsak løsninger innen IT og infrastruktur inkludert betalingsformidling, kompetanseutvikling med Terra skolen, virksomhetsstyring og kontroll med Terra ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Terra Økonomiservice. Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø i selskapet leverer Terra Alliansen også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

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

5.4 Ytre miljø

Banken forurensar ikke det ytre miljø.

6. Vurdering av bankens risikoområder

Likviditetsrisiko

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

Aasen Sparebanks likviditetsrisiko er lav til moderat. Finansieringsgraden; kundeinnskudd målt i forhold til utlån/kreditter er på 79,80 % ved utgangen av 2012. Fundingen, utover ordinære kundeinnskudd, er basert på utstedelse av obligasjonslån, innlån fra markedet og fondsobligasjoner. Bankens har utstedt obligasjoner på til sammen 354 mill kroner ved

utgangen av 2012. Summen av fondsobligasjoner er på 44,6 mill. kr ved utgangen av året. Innlån fra markedet har ulik forfallstid for å redusere likviditetsrisikoen. Banken har også, gjennom en rammeavtale i Terra-gruppen, en trekkrettighet i DnB på 90 mill. kroner.

Bankens ledelse er av den formening at likviditetsrisikoen er redusert i løpet av 2012, og at den betegnes som lav til moderat ved utgangen av året. Styret forelegges en likviditetsrapport månedlig for behandling.

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.

Markedsrisiko

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

Hovedvekten av investeringer i verdipapir er motivert ut fra å ha en likviditetsreserve. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen utøves av Terra Forvaltning ut fra et forvaltningsmandat, regulert gjennom bankens markedsolicy. Markedsolicyen regulerer også hvilke rammer banken har for plasseringer innenfor ulike verdipapir. Den samme policyen har definerte mål på forvaltningen.

Av likviditetshensyn har banken deponert verdipapir i Norges Bank som muliggjør en låneadgang, med en bokført verdi pr 31.12.12 på kr 60,9 mill kr.

Banken har også investeringer av strategisk karakter i form av egenkapitalinstrument i selskaper som vurderes som viktig med hensyn til bankens strategi. Gjennom den dynamiske eierskapsmodellen i Terra Boligkreditt har banken et eierskap på 0,8% ved utgangen av året. Banken vil kjøpe seg opp til ca 1,75 %, tilsvarende bankens utlånsportefølje i løpet av 2013.

Banken har også i løpet av 2012 kjøpt seg inn i Innherredsmegleren, tilsvarende en eierpost på 66 %. Denne eierandelen vurderes som viktig ut fra bankens strategi i sitt markedsområde.

Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør kr 105,8 mill ved årets utgang. Disse fastrenteutlån forfaller i perioden vår 2014, høst 2015, høst 2017 og høst 2012. Disse lånene er sikret med renteswapper på til sammen 110 mill. kr.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 257,9 mill., fordelt på forfall i februar, mai, juli og november 2013, samt februar 2014. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 2,4 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 0,2 mill ved årets slutt.

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

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta er kassebeholdning samt beholdning i minibanker. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Bokført beløp er på 1,017 mill. kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31.12.2012 kr 32.8 mill. Spesifikasjon fremgår av note 10.

Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med kr 2.9 mill.

Operasjonell risiko

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

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

7. Framtidsutsikter

Banken har lagt et aktivt jubileumsår bak seg, som på alle vis har vært vellykket. 150 år ble feiret med en rekke kundearrangement for å synliggjøre lokalbankens verdi for samfunn og kunder. Som en konsekvens av 150 års feiringen har vi gitt ut en jubileumsbok.

Banken har i løpet av 2012 forsterket sin posisjon og er rigget for fremtidig utvikling i 2013 og de kommende år. Vi går inn i 2013 med ny visjon, nye verdier, ny strategi og ny logo. Banken fremstår som en attraktiv aktør i forhold til kundetilfredshet og markedsvekst. Aasen Sparebank scorer over snittet blant Terrabankene og godt over det nasjonale snittet ift BI og Norsk Kundebarometers undersøkelse.

Den viktigste strategiske endringen for Aasen Sparebank er beslutningen om å omdanne banken til en egenkapital-bevis bank. Dette for å øke bankens markedsattraktivitet og kunne dele bankens avkastning lokalt, gjennom å få inn lokale eiere. Samtidig er dette også et ledd i å møte fremtidige skjerpede krav fra myndighetene. Med denne endringen er banken ytterligere tilpasset for fremtiden og for å møte regulatoriske myndighetskrav, men også bransjens egen endringstakt.

Banken satser videre på å utvikle samhandlingen med Innherredsmegleren for å kunne tilby kundene best mulig rådgivning og tjenester. Dette gjelder også Innherredsmegleren Steinkjer hvor vi er medeier sammen med Grong Sparebank gjennom vår eierpost i Innherredsmegleren.

Banken har fortsatt høyt fokus på å videreutvikle seg som lokalbank og har utviklet et godt verktøy gjennom balansert målstyring i sin strategi.

Banken har 5 hovedstrategier: Marked/kunde, kvalitet/utvikling, personal og organisasjonsutvikling, allianse og samarbeid samt bærekraftig og lønnsom vekst.

Særdeles høyt står virksomhetsstyring og implementering av ny teknologi og nye støtteverktøy for å være en effektiv og innovativ bank. Det vil i løpet av 2013 implementeres nye versjoner av applikasjoner som eks. salgsstøtte, porteføljestyring og risiko-klassifiseringssystem som Terra utvikler i samarbeid med bankene.

Dette fordrer at vi som bank involverer oss sterkt i vår allianse, Terra-gruppen som er en av våre viktigste suksessfaktorer som lokalbank.

Banken vil fortsatt engasjere seg i lokal utvikling sammen med næringsliv og næringselskap i boligutvikling og næringsutvikling.

Utsiktene for 2013 er fortsatt gode både for Norge og for norske banker. Det forventes høyere marginer i lys av skjerpede kapitalkrav som fases suksessivt inn. Boligprisene forventes å stige, om enn svakere enn i fjor. Låneveksten hos forbrukerne antas å tas ned som følge av at DNB og regionbankene har sterk fokus på økt soliditet.

8. Takk

Banken har i 2012 levert et godt resultat. Dette skyldes godt salgs- og markedsarbeid, god kostnadskontroll, effektive styringssystemer og lite tap. I tillegg har høy kundetilfredshet og god oppslutning fra gamle og nye kunder preget jubileumsåret 2012.

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

Åsen, 31.desember 2012 / 14.februar 2013



Steinar Nebb
Styreleder



Greta Reinaas
Nestleder



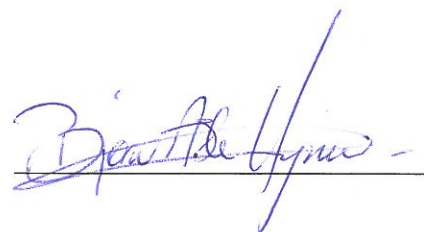
Kristin Kjølén



Eilif Due



Marianne Skreden
Ansattes representant



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

ÅRSREGNSKAP - 2012				
		note	Regnskap 2012	Regnskap 2011
RESULTATREGNSKAP				
1.	Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		931	1.394
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	22	88.593	80.208
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir		3.651	4.002
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	
Sum	renteinntekter og lignende inntekter		93.178	85.604
2.	Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		445	2.364
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	22	38.518	33.335
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir		12.324	10.782
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital		1.387	939
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader			15
Sum	rentekostnader og lignende kostnader		52.674	47.435
I	Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		40.504	38.169
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.			
3.1	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.		132	533
Sum	utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.		132	533
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 og 24		
4.1	Garantiprovisjon.		349	265
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter.		15.874	12.535
Sum	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.223	12.800
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader.		2.522	2.497
Sum	provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.		2.522	2.497
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.		495	-69
6.2	Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning.		469	-715
6.3	Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		129	173
Sum	netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler		1.093	-611
7.	Andre driftsinntekter.	25		
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		409	376
7.2	Andre driftsinntekter.		84	98
Sum	Andre driftsinntekter.		493	474
II	Netto andre driftsinntekter		15.419	10.699
III	Sum driftsinntekter		55.923	48.868

8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	26		
8.1	Lønn mv.			
8.1.1	Lønn.	28a	12.000	10.887
8.1.2	Pensjoner	27	1.758	1.176
8.1.3	Sosiale kostnader		2.247	2.210
8.2	Administrasjonskostnader.		6.927	7.223
Sum	Lønn og generelle administrasjonskostnader.		22.932	21.496
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1	Ordinære avskrivninger		1.614	1.465
Sum	avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.614	1.465
10.	Andre driftskostnader	29		
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		863	885
10.2	Andre driftskostnader.		5.546	4.197
Sum	andre driftskostnader		6.409	5.082
IV	Sum driftskostnader		30.955	28.043
V	Driftsresultat før tap		24.968	20.825
11.	Tap på utlån, garantier mv.	6		
11.1	Tap på utlån.		2.539	1.382
11.feb	Tap på garantier mv.		-1.000	1.000
Sum	tap på utlån, garantier mv.		1.539	2.382
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.1	Nedskrivninger/reversering av nedskrivning			
12.2	Gevinst/tap		133	
Sum	nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		133	0
13.	Skatt på ordinært resultat	30	6.944	5.428
VI	Resultat av ordinær drift etter skatt		16.618	13.015
17.	Overføringer og disponeringer			
17.2	Disponeringer			
	17.2.4 Overført til Sparebankens fond		16.468	12.865
	17.2.5 Overført til gavefond og/ eller gaver		150	150
	Sum disponeringer		16.618	13.015

BALANSE			Regnskap 2012	Regnskap 2011
EIENDELER				
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.308	62.268
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20.725	22.245
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	300
Sum	netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		20.725	22.545
4.	Utlån til og fordringer på kunder	6, 22 og 28b		
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		108.065	106.286
4.4	Byggelån		21.690	11.555
4.5	Nedbetalingslån		1.616.872	1.491.262
	Sum utlån før nedskrivninger		1.746.627	1.609.103
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån		-3.963	-2.435
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån		-6.643	-5.917
Sum	netto utlån og fordringer på kunder		1.736.021	1.600.751
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	3.000
6.2	Utstedt av andre.			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner		101.763	99.167
6.2.2	Andre rentebærende verdipapirer			
Sum	sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		104.763	102.167
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	10		
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.		32.829	18.717
Sum	aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		32.829	18.717
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	30	1.036	1.166
10.3	Andre immaterielle eiendeler			
Sum	Immaterielle eiendeler		1.036	1.166
11.	Varige driftsmidler	11		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		1.986	1.828
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		16.915	17.437
Sum	varige driftsmidler.		18.901	19.265
12.	Andre eiendeler.	12		
12.2	Andre eiendeler.		159	939
Sum	andre eiendeler.		159	939
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		6.609	5.320
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.2	Andre forskuiddsbetalte ikke påløpte kostnader		157	241
Sum	forskuiddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.766	5.561
SUM	EIENDELER		1.981.508	1.833.379

			Regnskap 2012	Regnskap 2011
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD:			
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner	15		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	69.197
Sum	gjeld til kredittinstitusjoner		0	69.197
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder	15 og 22		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.084.204	1.024.979
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		309.634	249.268
Sum	innskudd fra og gjeld til kunder		1.393.838	1.274.247
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15		
16.1	Sertifikater og andre kortsiktig låneopptak			
16.3	Obligasjonsgjeld		354.165	299.268
Sum	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		354.165	299.268
17	Annen gjeld	15		
17.3	Annen gjeld		11.906	9.260
Sum	annen gjeld		11.906	9.260
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		8.355	8.220
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	27	1.241	1.153
19.3	Individuall nedskrivning på garantier	6		1.000
19.5	Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			300
Sum	avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.241	2.453
20.	Ansvarlig lånekapital			
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	44.649	19.847
Sum	Ansvarlig lånekapital		44.649	19.847
SUM	GJELD		1.814.154	1.682.492
	EGENKAPITAL			
22	Opptjent egenkapital	18		
22.2	Sparebankens fond		167.354	150.887
Sum	opptjent egenkapital		167.354	150.887
SUM	EGENKAPITAL		167.354	150.887
SUM	GJELD OG EGENKAPITAL		1.981.508	1.833.379
	POSTER UTENOM BALANSEN			
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier	20	19.766	19.448
23.2	Garantier til Terra Boligkreditt AS	20	196.968	112.053
23.3	Pantstillelse	8 og 20	60.882	89.310
23.4	Renteswapper	5	110.000	80.000
Sum	betingede forpliktelser		387.616	300.811

Åsen 31.desember 2012/


Steinar Nebb
leder


Greta Reinaas
nestleder


Kristin Kjølén


Eilif Dug


Marianne Skreden

KONTANTSTRØMANALYSE

(Årsregnskapet 2012)

	2012	2011
1 Årets avdrag på nedbetalingslån	410.716	350.658
2 Nydiskontert lån	-536.757	-514.082
3 Økn./red. i kreditter	-11.915	504
4 Rente- og provisjonsinnbetalinger utlån	87.304	79.732
5 Inngang på tidligere konstatert tap	146	227
6 Økn./red. overtatte eiendeler	-	-
Netto kontantstrøm fra utlånsvirksomheten	-50.506	-82.961
1 Økn./red i innskudd uten avtalt løpetid	59.225	150.346
2 Økn./red i innskudd med avtalt løpetid	60.367	-45.149
3 Renteutbetalinger til kunder	-38.384	-33.290
Netto kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten	81.208	71.907
1 Økn./red av kortsiktige obligasjoner	-2.595	12.069
2 Netto gevinst/tap ved salg av korts. Obligasjoner	494	12
3 Mottatte renter av kortsiktige obligasjoner	3.298	3.778
4 Økn./red av kortsiktige aksjer og grunnfondsbevis	-470	715
5 Mottatt utbytte av kortsiktige aksjer og grunnf.bevis	12	11
6 Netto gevinst/tap ved salg av korts. aksjer og grunnf.bevis	470	-
Netto kontantstrøm fra kortsiktige verdipapir	1.209	16.585
1 Andre inntekter (innbetalinger)	17.864	14.765
2 Andre kostnader (utbetalinger)	-32.075	-29.074
3 Betalbar skatt	-5.440	-5.905
4 Utdelt fra gavefond	-156	-108
5 Økn./red. i annen gjeld	1.277	801
6 Økn./red i andre opptjente inntekter	780	58
Øvrig kontantstrøm fra løpende drift	-17.750	-19.463
=A+B+C+D Netto kontantstrøm fra driften	14.161	-13.932
1 Økn./red gjeld til kreditinst. uten løpetid	-10.197	10.197
2 Økn./red. gjeld til kreditinst. med løpetid	-58.700	-8.260
3 Renteutbetalinger på gjeld til kreditinst.	-446	-2.364
4 Økn./red obligasjonsgjeld	54.897	57.609
5 Renteutbetalinger obligasjonsgjeld	-12.324	-10.782
6 Økn./Red Ansvarlig lån	24.803	40
7 Renteutbet ansvarlig lån	-1.387	-939
Netto kontantstrøm fra finansiering	-3.354	45.501
1 Kjøp av varige driftsmidler	-1.660	-536
2 Salg av varige driftsmidler (salgssum)	483	-
3 Netto gevinst salg av varige driftsmidler	-73	-
4 Økn./red langsiktig obligasjoner	-	-2.500
5 Netto gevinst/tap v/salg av langsiktig obligasjoner	-	-
6 Mottatt renter av langsiktige obligasjoner	353	224
7 Økn./red langsiktige aksjer og grunnfondsbevis	-13.642	-3.123
8 Netto gevinst/tap ved salg av langs. Aksjer og grunnf.bevis	133	-
9 Mottatt utbytte av langsiktige aksjer og grunnf.bevis	120	521
Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer	-14.286	-5.414
=E+F+G Endring i likviditetsbeholdning	-3.479	26.155
Likviditetsbeholdning 1/1	84.512	58.357
Endring likviditet	-3.479	26.155
Likviditetsbeholdning 31/12	81.033	84.512
Som består av		
Kasse, Norges Bank	60.308	62.267
Likvidebeh. andre finansinst.	20.725	22.245
Sum	81.033	84.512

INNHOLDSFORTEGNELSE

Note 1 - Generell info - rettsvisende 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	19
Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer.....	19
Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak.....	20
Note 10 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	20
Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	23
Note 12 - Andre eiendeler	24
Note 13 - Forvaltning av finansielle instrumenter.....	24
Note 14 - Salgs- og gjenkjøpsavtaler	24
Note 15 - Gjeld	24
Note 16 - Ansvarlig lån.....	26
Note 17 - Lån med resultatavhengig rente.....	26
Note 18 - Endringer i egenkapitalen.....	26

Note 19 - Kapitaldekning	27
Note 20 - Poster utenom balansen.....	29
Note 21 - Betingede utfall	30
Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område.....	31
Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester	32
Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	32
Note 25 - Andre driftsinntekter	32
Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader	33
Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte.....	33
Note 28 a - Ytelser til ledende personer	36
Note 28 b - Lån og sikkerhetstillegg til ledende personer mv.....	38
Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader	38
Note 30 - Skattekostnad	39

NOTER TIL REGNSKAPET 2012

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 2012.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Oppgjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Aasen Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21. desember 2004. Utlån vurderes til virkelig verdi. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Utlån vurdert til amortisert kost vil være tilnærmet lik pålydende av lånene. Den effektive renten er den renten som 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 der det foreligger objektive bevis for risiko for tap, gjøres det en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den realiserbarhet 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 Terra Boligkreditt AS (TBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til TBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er mislighold/tapsutsatte engasjement.

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Modellen Aasen Sparebank anvender er tilpasset bankens kundegrunnlag og størrelse. Den samme modellen 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 utenombalanse post. Se note 5.

VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og 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, fratrukket ordinære driftsøkonomiske 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 forpliktellesmessig 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 28 % 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 31.12.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. 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 31.12.12 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 2012 viser et årsresultat etter skatt på 534.950,- kr. Selskapets egenkapital er på 1.534.952,- kr pr 31.12.12.

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.

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 målfall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og deknningen utgjør ved årets utgang 79,8 % mot 79,2 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Trekkrettigheter i DNB, kr 90 mill. kr, er på kort sikt sentral i denne sammenheng. 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 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	60.308						60.308
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	20.725						20.725
Utlån til og fordring på kunder	1.736.021	192.912	13.274	62.885	280.320	1.197.436	-10.606
Obligasjoner og sertifikater	104.763		3.000	12.907	83.356	5.500	
Øvrige eiendelsposter	59.691						
Sum eiendelsposter	1.981.508	192.912	16.274	75.592	363.676	1.202.936	59.691
- herav utenlandsk valuta	1.017						130.118
							1.017

Gjeld:

Gjeld til kredittinstitusjoner	0						
Innskudd og gjeld til kunder	1.393.838	25.782	65.287	185.690	1.131		1.115.948
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	398.814			65.000	335.000		-1.186
Øvrig gjeld	21.502						21.502
Egenkapital	167.354						167.354
Sum gjeld og egenkapital	1.981.508	25.782	65.287	250.690	336.131	0	1.303.618
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto likv. eksponering på balansen	0	167.130	-49.013	-175.098	27.545	1.202.936	-1.173.500
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0

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

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpart risiko 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 fastrenteutlån utgjør kr 105,8 mill 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 2012 var saldo på disse lånene 3,3 mill. kr. Ved utgangen av renteswappene vil saldo på disse lånene være på knappe 1,8 mill. kr. Basert på beløpets størrelse anses renterisikoen på dette som liten.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 257,9 mill, fordelt på forfall i februar, mai, juli, oktober 2013, og februar 2014. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 2,3 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 0,158 mill ved årets slutt.

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

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

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente ekspon.
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	60.308						60.308
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	20.725						20.725
Utlån til og fordring på kunder	1.746.627				102.495	3.308	1.640.824
Obligasjoner og sertifikater	104.763	36.421	68.342				
Øvrige eiendelsposter	49.085						49.085
Sum eiendelsposter	1.981.508	36.421	68.342	0	102.495	3.308	1.770.942
- herav utenlandsk valuta	1.017						1.017
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	0						
Innskudd og gjeld til kunder	1.393.838	25.782	65.287	185.690	111.131		1.005.948
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	398.814	255.000	145.000				-1.186
Øvrig gjeld	21.502						21.502
Egenkapital	167.354						167.354
Sum gjeld og egenkapital	1.981.508	280.782	210.287	185.690	111.131	0	1.193.618
- herav utenlandsk valuta	0	0					
Netto rente eksponering på balansen	0	-244.361	-141.945	-185.690	-8.636	3.308	577.324
- herav utenlandsk valuta	1.017						1.017

Valutarisiko

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

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen, samt plassering i minibanker. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Bokført beløp er på 1,017 mill. kr. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31-12-2011 32,829 MNOK. Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med 2,9 MNOK.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed.

Renteinstrumenter utenfor balansen.

	Utløp	Nominelt beløp 31-12- 2012	Markedsverdi 31-12-2012
Renteswap, fastrente	29.04.2014	55.000	-1.571
Renteswap, fastrente	10.11.2015	25.000	-962
Renteswap, fastrente	01.11.2017	30.000	-248
Sum		110.000	-2.781

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.

Note 6 - Utlån

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

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2012	31.12.2011
Brutto utlån	1.746.627	1.609.103
Nedskrivning på individuelle utlån	-3.963	-2.435
Nedskrivning på grupper av utlån	-6.643	-5.917
Netto utlån	1.736.021	1.600.751
Garantier	19.766	19.448
Ikke optrukne kredittrammer	99.209	70.977
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1.854.996	1.691.176

Sikkerheter.

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

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 vektles 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
Sikkerhet (1)	30 %	Verdi eiendel	40 %	Finansiering Likviditet Verdi eiendel

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

I risikoklassifiseringen under, for 2011, er det inkludert engasjement som er nedskrevet i regnskapet er verdien på disse nedskrevet. For 2012 er det bare tatt inn engasjement som inngår bankens balanse, og som ikke er nedskrevet.

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		
Akk. risikoklasse B	lav	360.690	28,6 %	353.876	460	6.354		14
Akk. risikoklasse C	middels	190.066	15,1 %	188.898		1.158	100	3.945
Akk. risikoklasse D	høy	6.024	0,5 %	6.020		4	130	785
Akk. risikoklasse E	høy	1.103	0,1 %	1.103			180	230
Mangelfullt klassifisert	høy	33.742	2,7 %	33.711		31		
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		
Akk. risikoklasse B	lav	198.058	32,7 %	174.108	5.389	18.561		
Akk. risikoklasse C	middels	22.343	3,7 %	18.556	3.787			
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		3.418	577
Mangelfullt klassifisert	høy	43.362	7,2 %	24.950		18.411		
SUM		605.588	100,0 %	531.208	18.485	55.894	3.553	2.930

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2011

Samlet 31-12-2011

	Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	882.340	51,8 %	824.399	10.135	47.806	0	990
Akk. risikoklasse B	563.020	33,0 %	541.019	5.041	16.960	0	308
Akk. risikoklasse C	241.024	14,1 %	232.989	4.272	3.763	1.250	10.708
Akk. risikoklasse D	12.128	0,7 %	12.108	0	20	550	1.159
Akk. risikoklasse E	2.368	0,1 %	2.368	0	0	635	851
Mangelfullt klassifisert	3.248	0,2 %	3.248	0	0	0	-
SUM	1.704.128	100,0 %	1.616.131	19.448	68.549	2.435	14.016

Personmarked 31-12-2011

	Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn	misl. > 90 dager
Akk. risikoklasse A	599.721	51,7 %	568.532	823	30.366	990	990
Akk. risikoklasse B	344.340	29,7 %	337.621	301	6.418	127	127
Akk. risikoklasse C	201.269	17,3 %	199.129	0	2.140	10.017	10.017
Akk. risikoklasse D	10.211	0,9 %	10.191	0	20	550	-
Akk. risikoklasse E	1.539	0,1 %	1.539	0	0	260	177
Mangelfullt klassifisert	3.248	0,3 %	3.248	0	0	0	-
SUM	1.160.328	100,0 %	1.120.260	1.124	38.944	810	11.311

Bedriftsmarked 31-12-2011

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

Forskyvninger mellom risikogrupper

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevise nedskrivninger, som utgjør 6,6 MNOK, er vurdert i forhold til bankens tapseksposering totalt i gruppene D - E (høy).

Engasjement, ex mislighold og tapsutsatte

	31.12.2012	31.12.2011
	Engasjement	Engasjement
	%	%
Akk. risikoklasse A	1.001.492	880.097
Akk. risikoklasse B	558.748	556.486
Akk. risikoklasse C	210.523	233.292
Akk. risikoklasse D	5.113	10.605
Akk. risikoklasse E	1.083	1.584
Mangelfullt klassifisert	77.093	3.221
Sum	1.854.052	1.685.285
	100,0 %	100,0 %

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

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

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

	2012	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1 215 419		1 281	43 314	4 974	130	410
Næringslivskunder		531 208		18 485	55 895	2 930	3 517	3 553
Sum utlån og garantier		1 746 627		19 766	99 209	7 904	3 647	3 963
Primærnæringer		240 676		302	18 000			6 643
Industri og bergverk		6 464		3 554	743			
El. og vannforsyning		3 002		356	0			
Bygg og anleggsutvikling av byggeprosjekter		60 648		5 779	8 464	1 155	3 358	2 885
Varehandel, rep. av motorvogner		19 947		3 446	5 463	577	159	135
Transport, post og telekommunikasjon		23 055		2 556	3 356			533
Overnatting- og serveringsvirksomhet		4 480		50	100			
Elendomsdrift, finansiell tj.yt.		140 324		2 303	18 514			
Faglig- og finansiell tjenesteyting		15 187		70	491			
Forretningsmessig tjenesteyting		8 594		19	417	1 198		
Tjenesteytende næringer ellers		8 831		50	347			
Sum næringskunder		531 208		18 485	55 895	2 930	3 517	3 553

	2011	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder		1 116 917		1 124	38 970	11 311	131	810
Næringslivskunder		492 186		18 324	32 007	2 705	4 695	1 625
Sum utlån og garantier		1 609 103		19 448	70 977	14 016	4 826	2 435
Primærnæringer		234 790		302	17 966			5 917
Industri og bergverk		3 279		3 313	973	691		
El. og vannforsyning		2 506		2 188	0			
Bygg og anleggsutvikling av byggeprosjekter		58 047		6 525	5 235	758	4 695	375
Varehandel, rep. av motorvogner		18 785		2 466	2 589			1 250
Transport, post og telekommunikasjon		17 372		2 103	2 736			
Overnatting- og serveringsvirksomhet		1 857		50	100			
Elendomsdrift, finansiell tj.yt.		128 436		1 358	802	95		
Faglig- og finansiell tjenesteyting		13 499			450			
Forretningsmessig tjenesteyting		2 938			63	1 161		
Tjenesteytende næringer ellers		10 677		19	1 093			
Sum næringskunder		492 186		18 324	32 007	2 705	4 695	1 625

Årets tapskostnader	2012			2011		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	1.528	(1.000)	-	(568)	1.000
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	726	-	-	772	-
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	-	110	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	-	321	-	-	1.250	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konst tap	-	(146)	-	-	155	-
=Periodens tapkostnad	-	2.539	(1.000)	-	(227)	-
					1.382	1.000

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.

Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	2012	2011
	162	367

Banken har ikke inntektsført renter på engasjement som er nedskrevet.

	2012			2011		
	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	-	2.435	1.000	-	4.597	-
Individuell nedskrivning 1.1.	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-2.844	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.685	-	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	293	-	-	1.250	1.000
Tilbaketøring av individuelle nedskrivning i perioden	-	-450	-1.000	-	-568	-
Individuell nedskrivning 31.12.	-	3.963	-	-	2.435	1.000
Endring i gruppevis nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1		5.917	-	-	5.145	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån		726	-	-	772	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12		6.643	-	-	5.917	-

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.

Misligholdte og tapsutsatte utlån	2012	2011	2010	2009	2008
Misligholdte utlån totalt	7.904	14.016	6.808	7.019	16.230
Individuell nedskrivning	-790	-1.105	-2.244	-2.469	-3.311
Netto misligholdte utlån	7.114	12.911	4.564	4.550	12.919
Øvrige tapsutsatte lån totalt	3.647	4.826	10.123	1.027	2.850
Individuell nedskrivning	-3.173	-2.330	-2.353	-353	-653
Netto øvrige tapsutsatte lån	474	2.496	7.770	674	2.197

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrukket fant sted. Samlet mislighold over 30 dager utgjør 16,2 MNOK

	Over 3 tom 6 mnd			Over 1 år	Sum misligholdte lån	Nedskrivninger	Sikkerhetsstillelser for misligholdte lån
31.12.2012							
Misligholdte, ikke-nedskrevne	845	0	0	4.480	5.325	0	3.712
Misligholdte, nedskrevne	0	0	0	2.579	2.579	790	1.460
Sum	845	0	0	7.059	7.904	790	5.172
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	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement etter nedskrivning	Sikkerhetsstillelse
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 2011 og 2012.

Note - 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Børsnotert andel av bokf
Utsedt av det offentlige						
Kommuner	20 %	3.000	3.000	3.000	3.005	0 %
Sum		3.000	3.000	3.000	3.005	0 %
Utsedt av andre						
Bankobligasjoner	20 %	20.449	20.500	20.461	20.665	100 %
Bankobligasjoner - ansvarlig lån *	100 %	6.500	6.500	6.500	6.110	0 %
Kredittforetak - OMF	10 %	55.091	55.000	55.091	55.482	100 %
Kredittforetak	20 %	-	-	-	-	-
Industri	100 %	8.936	9.000	9.011	9.128	100 %
Øvrige sektorer	100 %	10.787	11.000	10.788	10.965	100 %
Sum		101.763	102.000	101.851	102.350	94 %
Sum sertifikater, obligasjoner mv		104.763	105.000	104.850	105.353	91 %
Akkumulert nedskrivning pr 01.01.2012				-173		
Arets nto nedskrivnersert nedsk				85		
Bokført verdi				104.763		
<i>Herau deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank</i>						
<i>Fri likviditetssikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank</i>				60.882		

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Note 9 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Bokført som utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

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 Pliuss	500	500
Terra Boligkreditt	1.000	1.000
Terragruppen	2.500	2.500
Sum totalt	6.500	6.500

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

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff kost	Andel børsnotert
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	-	-	-	-
Øvrige omløpsmidler	6.453	6.878	6.989	100 %
Anleggsmidler	26.376	26.362	26.376	1 %
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	32.829	33.240	33.365	20 %

Handels- og omløps-portefølle	Antall	Resultatført verdiendring 2012	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert
Spesifikasjon						
Sum handelsportefølle		-	-	-	-	
Melhus Sparebank		-	100	138	100	100 %
Eltek ASA		-	2	2	41	100 %
Terra Norge		66	435	435	500	100 %
Terra Spar		12	92	92	100	100 %
Terra Norden		121	676	696	676	100 %
Terra Alpha		122	787	787	950	100 %
Terra Europa		50	414	414	572	100 %
Terra Asia		59	621	621	650	100 %
Skagen Global		3	1.800	1.973	1.800	100 %
Skagen Vekst		37	426	426	500	100 %
Skagen Kon-Tiki		-	1.100	1.294	1.100	100 %
Sum øvrige omløpsmidler		470	6.453	6.878	6.989	100 %
Akkumulert negativ verdiendring 31-12		-536				
Res.ført nedskr 1.1.		-1.006				
Sum omløpsmidler		-536	6.453	6.878	6.989	100 %

Anleggsmidler Spesifikasjon	Org.nr	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff Kost	Andel børsnotert	Eierandel
Aksjer:								
Eiendoms kreditt ASA	979.391.285	13.800	0	1.380	1.380	1.380	0 %	0,5100 %
Terra Gruppen AS	979.319.568	111.028	0	4.735	4.735	4.735	0 %	0,4990 %
Terra Boligkreditt AS	885.621.252	3.553.654	0	14.790	14.790	14.790	0 %	0,8461 %
Innherredsmegleren AS	996.956.512	66	0	4.000	4.000	4.000	0 %	66,0000 %
VISA Inc - US	Utenlandsk	270	0	122	132	122	100 %	n.a
Nordito Property	Utenlandsk	837	0	2	2	2	0 %	n.a
Nets Holding AS	999.076.653	6.914	0	300	276	300	100 %	0,0038 %
Markedsplassen Levanger	980.388.840	4	0	4	4	4	0 %	0,0007 %
Bøndernes Hus	921.061.838	10	0	-	-	-	0 %	0,0052 %
Hjelmeland 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	916.148.690	25	0	-	-	-	0 %	n.a
Diverse aksjer			0	-	-	-		
Nedskryt f.f.								
Grunnfond:								
Kredittforeningen for Sparebanker								
Sum anleggsmidler			-	26.376	26.362	26.376	0 %	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				32.829	33.240	33.365	1,6 %	

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:

Anleggsaksjer	01.01.2012	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2012
	12.734	0	0	13.792	150	26.376

Note 11 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Makiner	Inventar	Transports- middel	Kontorbygg Åsen	Kontorbygg Levanger	Tomt	Sum
Anskaffelseskost 1/1	4.271	2.238	628	13.507	10.835	795	32.274
Årets tilgang	586	240	515	319	-	-	1.660
Årets avgang	771		483	-	-	-	1.254
Anskaffelseskost 31/12	4.086	2.478	660	13.826	10.835	795	32.680
Akkumulerte avskrivninger 1/1	3.190	1.900	218	5.960	1.741	-	13.009
Gevinst/tap ved salg			73				
Reversering av avskrivninger w/ årets avgang	771		218				989
Årets avskrivninger	451	220	103	407	433	-	1.614
Akkumulerte avskrivninger 31/12	2.870	2.120	103	6.367	2.174	-	13.634
Bokført verdi pr. 31.12	1.216	358	412	7.459	8.661	795	18.901
Lineær avsskrivning over periode	3-5 år	5år	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. De årlige avskrivningene har gått fra 533' til 321' pr år.

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m 2	Herav utleid areal m 2	Balansført verdi 31.12
Eiendom 1	Bankbygg	Åsen	962	113	7.459
Eiendom 2	Bankbygg	Levanger	309	172	8.661
Eiendom 3	Tomt	Åsen		795	
Sum					16.915

Note 12 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2012	2011
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Div. avregningskonti	155	745
Øvrige debitorer	4	194
	159	939

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	2012	2011
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		NOK	0	10.197
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		NOK	0	59.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			0	69.197
Herav F-lån Norges Bank		NOK	0	59.000

Banken har ved utgangen av året ikke gjeld til øvrige finansinstitusjoner. Banken har en trekkrettighet i DNB, omtalt i note 4, denne er ikke benyttet pr 31.12.12.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gj.sn rentesats	Valuta	2012	2011
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,62 %	NOK	1.084.115	1.024.979
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3,83 %	NOK	309.723	249.268
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.393.838	1.274.247

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

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven, og sparebankene var i perioden 2004 - 2007 fritatt for avgiften.

I 2008 betalte banken redusert avgift med kr 180, og full avgift ble betalt i 2010 og 2009 med hhv TNOK 880 og 647. I 2011 og 2012 har banken igjen vært fritatt for avgiften.

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
NO0010582604	2010	08.07.2013	3 mnd Nib. +133 bp	3,76 %	65.000		65.003
NO0010614803	2011	03.02.2014	3 mnd Nib. + 90 bp	3,33 %	75.000	(113)	74.887
NO0010589948	2010	14.10.2014	3 mnd Nib. +140 bp	3,81 %	65.000	(133)	64.867
NO0010598501	2011	24.07.2015	3 mnd Nib. +125 bp	3,70 %	75.000	(434)	74.566
NO0010668379	2012	10.02.2016	3 mnd Nib. +115 bp	3,08 %	25.000	(48)	24.952
NO0010662141	2012	23.10.2017	3 mnd Nib. +165 bp	3,70 %	50.000	(110)	49.890
Sum obligasjonsgjeld					355.000	(835)	354.165

Uttrekket på obligasjon med forfall i oktober 2014 er økt med 15 mill. kr i løpet av året. Obligasjonen med utløp i juli 2015, er i 2012 økt med 10 mill. kr.

Annen gjeld	2012	2011
Spesifisert på viktigste enkeltposter:		
Påregnet ikke ilignet skatt	6.815	5.440
Øvrige kreditorer	1.179	427
Skattetrekk/arb.giveravgift	1.446	1.301
Merverdiavg.	14	52
Gaver bevilget av forstanderskapet	150	150
Bankremisser	672	375
Div avregningskonti	1.630	1.515
Sum annen gjeld	11.906	9.260

Note 16 - Ansvarlig lån

	Opptatt	Call-dato	Nom rente	Gj.sn. rente	Valuta	2012	2011
Evigvarende fondsobligasjon	2005	25.11.2015	3M NIBOR + 1,40 BP	3,91 %	NOK	20.000	20.000
Evigvarende fondsobligasjon	2012	25.09.2017	3M NIBOR + 5,50 BP	7,27 %	NOK	25.000	-

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

Kostnadene ved låneopptak kostnadsføres over perioden frem til Call-dato, og utgjør TNOK 52,5 for 2012. Gjenstående aktiverte kostnader utgjør TNOK 351. Summen av begge fondsobligasjoner inngår i sin helhet i bankens kjernekapital pr 31.12.12.

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 18 - Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital	Ansatt til gaver	Sum disponering
Egenkapital 1.1	150.886		150.886		
Disponering av årets resultat	16.468		16.468	150	16.618
Overføring fra gavefond			0		0
Egenkapital 31.12	167.354	0	167.354		16.618

Note 19 - Kapitaldekning

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

Ren kjernekapital	2012	2011
Sparebankens fond		
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	167.354	150.887
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-1.036	-1.166
Ren Kjernekapital	-7.451	-2.100
	158.867	147.621
Sparebankens fond		
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	167.354	150.887
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	44.649	19.847
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-1.036	-1.166
Kjernekapital	-7.451	-2.100
	203.516	167.468
Sparebankens fond		
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	167.354	150.887
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	44.649	19.847
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-1.036	-1.166
Ansvarlig kapital	-7.451	-2.100
	203.516	167.468
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	97.979	89.447
Overskudd av ansvarlig kapital	105.537	78.021

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.12.12.

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksposteringskategori/	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Eiendeler		Utenom balansen		TOTALT	
Beregningsgrunnlag risikotype	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	600	600	0	0	600	600
Offentlig eide foretak	10.787	12.793	0	0	10.787	12.793
Institusjoner	36.783	19.219	666	0	37.449	19.219
Foretak	102.103	116.268	25.380	11.433	127.483	127.701
Massemarked	0	44	0	1.500	0	1.544
Pant i fast eiendom	727.518	648.721	70.812	42.698	798.330	691.419
Forfalte engasjementer	8.520	20.012	0	15	8.520	20.027
Obl. med fortrinnsrett	5.509	3.495	0	1.060	5.509	4.555
Andeler i verdipapirfond	6.351	5.882	0	0	6.351	5.882
Øvrige engasjementer	143.425	156.726	13.022	9.282	156.447	166.008
Kreditrisiko	1.041.596	983.760	109.880	65.988	1.151.476	1.049.748
Operasjonell risiko					87.353	76.360
Markedsrisiko					0	0
Fradrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					-6.643	-5.917
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-7.451	-2.100
Sum alle risikoer					1.224.735	1.118.091
Ren kjernekapitaldekning					12,97 %	13,20 %
Kjernekapitaldekning					16,62 %	14,98 %
Kapitaldekning					16,62 %	14,98 %

Note 20 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier		2012	2011
Betalingsgarantier			
Kontraktsgarantier		7.981	6.248
Lånegarantier - Terra BoligKreditt		11.785	13.200
Garantier for skatter		196.968	112.053
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond se note 15		-	-
Sum betingede forpliktelser		216.734	132.108

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

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra Boligkreditt (TBK). TBK har som forutsetning at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas. Bankens kunder har pr 31.12.12 lån for 816 mill. kroner i TBK (31.12.11 637 mill. kroner).

Garantibeløpet overfor TBK er tredelt:

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

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

Pr 31.12.12 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 TBK		2012	2011
Tapsgaranti			
Saksgaranti		84.334	72.909
Andel av felles garantiramme		104.469	32.773
Sum		196.968	112.053

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

Siden lån formidlet til TBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 8,2 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset.

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

Forpliktelse	2012	2011
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditt	8.468	5.314
Sum forpliktelser utenom balansen	8.468	5.314

Aasen Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Arlig leie (hele kroner)
Verdal	01.12.2017	467.347
Indeksreg.	01.01. hvert år	
Sum		467.347

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank (*)	Haircutverdi NB 2012	2012	2011
Obligasjoner - se note 8	56.584	60.882	89.310
Sum forpliktelser utenom balansen	56.584	60.882	89.310

(*) Ved utgangen av 2012 har banken ikke lån i Norges Bank

Note 21 - Betingede utfall

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

Note 22 - Fordeling av utlån og innskudd på geografisk område

Utlån og garantier fordelt etter geografi

	2012			2011		
	Utlån	%	Garanti	Utlån	%	Garanti
Levanger	772.909	44,25 %	10.574	764.917	47,54 %	7.735
Trondheim	79.114	4,53 %	3.305	90.832	5,64 %	4.432
Frosta	155.886	8,92 %	961	144.240	8,96 %	561
Verdal	351.919	20,15 %	3.532	320.125	19,89 %	3.737
Stjørdal	70.842	4,06 %	320	69.757	4,34 %	253
Steinkjer	36.854	2,11 %	544	30.088	1,87 %	542
Inderøy	122.235	7,00 %	519	36.008	2,24 %	2.188
Ikke geogr. fordelt	156.868	8,98 %	11	153.136	9,52 %	
Sum	1.746.627	100,00 %	19.766	1.609.103	100,00 %	19.448

Innskudd fra kunder fordelt etter geografi

Kommune	2012		2011	
	mill. kr	%	mill. kr	%
Levanger	654.620	46,97 %	592.207	46,48 %
Trondheim	112.014	8,04 %	97.382	7,64 %
Frosta	55.905	4,01 %	48.072	3,77 %
Stjørdal	37.650	2,70 %	39.321	3,09 %
Verdal	232.835	16,70 %	203.063	15,94 %
Steinkjer	46.437	3,33 %	43.412	3,41 %
Inderøy	27.744	1,99 %	18.371	1,44 %
Andre	226.633	16,26 %	232.419	18,24 %
Totalt	1.393.838	100,00 %	1.274.247	100,00 %

Utlån i Terra Boligkreditt, fordelt etter geografi

Kommune	2012		2011	
	mill. kr	%	mill. kr	%
Levanger	246.294	30,17 %	171.249	26,88 %
Trondheim	47.404	5,81 %	67.789	10,64 %
Frosta	32.851	4,02 %	26.362	4,14 %
Stjørdal	12.212	1,50 %	16.268	2,55 %
Verdal	280.793	34,39 %	215.178	33,77 %
Steinkjer	12.202	1,49 %	5.253	0,82 %
Inderøy	51.270	6,28 %	21.593	3,39 %
Andre	133.458	16,35 %	113.444	17,81 %
Totalt	816.484	100,00 %	637.136	100,00 %

Garantier ovenfor Terra 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 31.12.12).

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Ikke aktuelt for Aasen Sparebank

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2012	2011
Garantiprovisjon	349	265
Kredittformidling	5.728	2.839
Betalingsformidling	6.381	6.225
Verdipapiriromsetning/forvaltning	521	591
Forsikringstjenester	2.300	2.043
Annen virksomhet	944	837
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.223	12.800

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2012	2011
Driftsinntekter fast eiendom	409	386
Inntekter megleroppgjør	0	88
Gevinst ved salg av driftsmidler	84	0
Sum andre driftsinntekter	493	474

Note 26 - Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør

	2012	2011
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	34	57

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

Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser - antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 25, som samlet har utført 21,8 årsverk. OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon.

Innskuddspensjon Fra og med år 2012 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. En person er omfattet av denne ordningen pr utgangen av 2012. 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 24 ansatte og 3 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 gjenstående tjenestetid er 22 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 62 år. Netto pensjonskostnader før arbeidsgiveravgift utgjør 146.093 kr. Forpliktelsen er pr 31.12.2012 på kr 552.147, 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 %.

Utover dette har tidligere banksjef fått tildelt en gavepensjon i forbindelse med at han sluttet.

Arlig aktuarberegning

DNB har foretatt beregninger i hht Oppdatert NRS 6. Beregningene baserer seg på ansatte informasjon pr 31.10.2012 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 forpliktelsesens 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 (K2005+10/15)			Uføresansynlighet (Uføre (IR02)		
Alder	Menn	Kvinner	Alder	Menn	Kvinner
20	0,01 %	0,01 %	20	0,08 %	0,11 %
40	0,07 %	0,04 %	40	0,18 %	0,26 %
60	0,56 %	0,34 %	60	1,93 %	2,90 %
80	5,18 %	3,67 %	80	-	-

Økonomiske forutsetninger:	Sikret ordning		Utsikret ordning	
	IB	UB	IB	UB
Aukastrning på pensjonsmidler	4,80 %	3,60 %	4,80 %	0,00 %
Diskonteringsrente:	3,90 %	4,20 %	3,90 %	4,20 %
Årlig lønnsvekst	4,00 %	3,25 %	4,00 %	3,25 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,00 %	3,75 %	3,00 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetalinger	0,70 %	0,00 %	3,00-3,75 %	2,25-3,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Periodens pensjonskostad/-inntekt fremkommer slik:

	Sikret ordning		Usikret ordning		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	1.045	1.007	126	96	1.171	1.103
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensj.	434	372	25	19	459	391
Årets brutto pensjonskostnad	1.479	1.379	151	115	1.630	1.494
Renter på årets inv. Pensjonsmidler	(26)	(25)			(26)	(25)
Omkostninger	95	87			95	87
Forventet avk. på pensjonsmidlene	(491)	(414)	(8)	(17)	(499)	(431)
Årets netto pensjonskostnad	1.057	1.027	143	98	1.200	1.125
Amortisert avvik			418		418	-
Periodisert aga	149	145	20	14	169	159
Årets netto pensjonskostnad	1.206	1.172	581	112	1.787	1.284
Arbeidsgeberavgift postert R 8.1.3 Sosiale kostnader					(185)	(208)
Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:					18	
Premie ng AFP-ordning						
Sum Pensjonskostnad					138	100
					1.758	1.176

Avstemming av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler

	Sikret ordning		Usikret ordning		Total	
	UB 31.12.2012	IB 01.01.2012	UB 31.12.2012	IB 01.01.2012	UB 2012	IB 2012
Nåverdi av påløpte pensjonsforpliktelser	(10.730)	(11.194)	(629)	(894)	(11.359)	(12.088)
Pensjonsmidler	11.360	10.287	40	267	11.400	10.554
Overdekning/funderdekning	630	(906)	(589)	(627)	41	(1.534)
Periodisert aga	89	(128)	(83)	(88)	6	(216)
Påløpt pensjonsforpliktelser inkl. aga	719	(1.034)	(672)	(715)	47	(1.750)
Ikke resultatført estimatavvik	(1.574)	32	286	565	(1.288)	597
Balansert netto pensjonsmidler/pensjonsforpl.	(855)	(1.002)	(386)	(150)	(1.241)	(1.153)
Pensjonsmidlenes sammensetning pr 01.01.13						
Premiereserve			Sikret ordning		Usikret ordning	
Andel kursreserve og andel tilleggsavsetning				8.874		
Premiefond				255		11
Pensjonsternes overskuddsfond				1.164		
Avløsningspensjon				969		
Sum				11.262		271
						282

Note 28 a - Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte	2012			2011
	Sum godtgjørelser	Herav bonus	Herav andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef, inkl fri bil:	1.359	60	162	1.285
Lønn og annen godtgjørelse til ass. banksjef:	668	0	8	661
Lønn og annen godtgjørelse til markedssjef:	667	0	8	635
Lønn og annen godtgjørelse til kredittsjef:	627	0	8	629
SUM for bankens ledergruppe	3.321	60	186	3.210
Godtgjørelse til styrets medlemmer består kun av styrehonorar:				
Styreleder, Steinar Nebb	101			90
Nestleder, Greta Reinaas	57			49
Kristin Kjølén	50			43
Marianne Skreden	50			45
Eilif Due	40			0
Arild E. Sollibakke	4			40
John Anders Husby	36			23
Kjersti Husby	31			23
SUM for styret	369			312
Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består kun av komiteehonorar:				
Kontrollkomiteens leder, Pål Inge Salberg				
John Petter Valstad	27			28
Hilde E. Svendgård	11			12
Per Olav Skjesol	12			10
Arne S. Vudduaune	0			1
Evelyn Skjerve	3			
	0			
SUM for kontrollkomiteen	53			51
Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite				
Forstanderskapets leder, John Erik Duun	12			15
Sum øvrige medlemmer i forstanderskapet	40			51
SUM for forstanderskapet	52			66

Det er inngått særskilt avtale med banksjef om mulighet til å fratre stillingen ved fylte 62 år. Se note 27. Utover dette er det ingen avtaler som gir daglig leder/ledende ansatt, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Ledende ansatte, pensjonskostnader/forpliktelser	2012	
	Pensjons- kostnader	Opptjent forpliktelse
Pensjonskostnaderforpliktelse til banksjef*	297	975
Pensjonskostnaderforpliktelse til ass. banksjef:	209	1.081
Pensjonskostnaderforpliktelse til markedssjef:	90	947
Pensjonskostnaderforpliktelse til kredittsjef:	70	956
SUM for bankens ledergruppe	666	3.959

*Endring i pensjonsforpliktelsen/kostnadsføring i regnskapet knyttet til særavtalen med banksjef, aktuarberegnet: netto pensjonskostnader før arbeidsgiveravgift utgjør 146.093 kr og forpliktelsen er pr 31.12.2012 på kr 552.147, 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 ingen variabel godtgjørelse til noen av bankens ansatte enn det som fremkommer i tabell over i 2012. Banken har ingen bonusavtaler for regnskapsåret 2012. Den bonus som er utbetalt til banksjef ligger innenfor 1,5 månedslønn, og dermed bankens retningslinjer for godtgjørelser i banken.

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

Ansatte:	2012		2011	
	Lån	Garanti	Lån	Garanti
Banksjef	4.203	0	2.995	0
Ass. Banksjef	1.836	0	1.913	0
Markedssjef	3.621	0	3.662	0
Kreditssjef	8.095	0	2.124	0
Øvrige ansatte	22.453	0	19.599	0
Sum ansatte	40.208	0	30.293	0
Styret				
Styreleder	0	0	0	0
Sum øvrige styremedlemmer	11.755	0	4.882	0
Sum styret	11.755	0	4.882	0
Til nærstående av samlet styre og ledergruppen				
Trude Hynnes ektefelle	2.123	0	885	0
Steinar Nebbs ektefelle	1.323	0	0	0
Kristin Kjølens ektefelle	0	0	85	0
	800	0	800	0
Kontrollkomiteen:				
Kontrollkomiteens leder	0	0	-	0
Øvrige medlemmer i kontrollkomiteen	2.492	0	1.000	0
Sum kontrollkomiteen	2.492	0	1.000	0
Forstanderskapet:				
Forstanderskapets leder	0	0	0	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	3.707	0	2.525	0
Sum forstanderskapet 1)	3.707	0	2.525	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 Terra 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 avviking:

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

	2012	2011
Driftskostnad fast eiendom		
Leie av lokaler	801	829
Kontigenter	675	579
Maskiner, inventar og transportmidler	256	326
Revisjonshonorar inkl mva	556	299
Terra-gruppen	284	352
Verditransport	1.603	1.328
Forsikringer	455	355
Fremmede tjenester	183	179
Andre ordinære tap	953	430
Avsetning bankjuleum	104	-
Andre driftskostnader	493	200
Sum andre driftskostnader	6.409	5.082

Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:

	2012	2011
Løvpålagt revisjon	161	244
Andre attestasjonstjenester, internkontroll	40	44
Skatterådgivning	18	26
Andre tjenester utenfor revisjon (spesifiseres på vesentlig forskjellige tjenester)	65	38
Sum revisjon og bistand inkl mva	284	352

Note 30 - Skattekostnad

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

Betalbar skatt:

Betalbar skatt utgjør 28 % av skattepliktig resultat samt 0,3 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

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

Betalbar skatt er beregnet som følger:			
	2012	2011	
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad			
Permanente forskjeller, inkl fritaksmetoden	23.562	18.443	
Endringer i midlertidige forskjeller	-606	-400	
	-464	-221	
Skattepliktig inntekt	22.492	17.822	
Inntektskatt			
Formueskatt	6.297	4.990	
	517	450	
Betalbar skatt	6.814	5.440	
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret		-52	
Endring i midlertidige forskjeller	130	40	
Årets skattekostnad	6.944	5.428	
Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet som følger:			
	31.12.2012	31.12.2011	Endring
Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller			
Driftsmidler			
Overfinansiert pensj.forpliktelse	2.372	2.461	89
Sum positive forskjeller	1.241	1.153	-88
	3.613	3.614	1
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Avsatt forpliktelse 31-12	0	300	-300
Nedskrivning verdipapirer	88	251	-163
Sum negative forskjeller	88	551	-463
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	3.701	4.165	-464
Netto utsattefordel			
Netto utsatt skattefordel pr 31.12	1.036	1.166	-130

Til forstanderskapet i
Aasen Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Aasen Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 16 618 000 og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Aasen Sparebank avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2012 og av dens resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 14. februar 2013
ERNST & YOUNG AS


Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor

ÅRSBERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2012.

Kontrollkomiteen har gjennom året gjennomgått styrets protokoller med tilhørende dokumenter.

Kontrollkomiteen har hatt 3 møter, og ett møte med ekstern revisor, styrets formann og forstanderskapets formann.

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

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

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

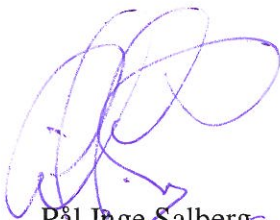
Det er kontrollkomiteens oppfatning at bankens virksomhet er drevet i betryggende former og i samsvar med bankens vedtekter og gjeldende lover og bestemmelser.

Bankens regnskap for 2012 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.

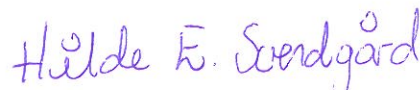
Vedrørende årsoppgjøret viser kontrollkomiteen til eksternrevisors beretning og slutter seg til hans uttalelser om det forelagte regnskap.

Kontrollkomiteen vil anbefale at det foreliggende regnskap og balanse fastsettes som bankens regnskap for 2012.

Levanger, 14.2.2013.



Pål Inge Salberg
formann



Hilde Ertsås Svendgård



John Petter Valstad