

Delårsrapport Aasen Sparebank

2.kvartal 2017



**Aasen
Sparebank**

– i gode og andre dager

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
1.1 2.kvartal 2017.....	3
1.2 Nøkkeltall-grafisk framstilling.....	4
2. Styrets rapport for 2. kvartal 2017	5
2.1 Resultat	5
2.2 Balanse.....	5
2.3 Risikoforhold og kapitaldekning	6
2.4 Organisasjon	7
2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover.....	7
3. Utdrag fra regnskapet	9
3.1 Resultat	9
3.2 Balanse.....	10
3.3 Nøkkeltall	11
4. Noteopplysninger	12
4.1 Nedskrivninger og tap	12
4.2 Misligholdte lån og garantier	13

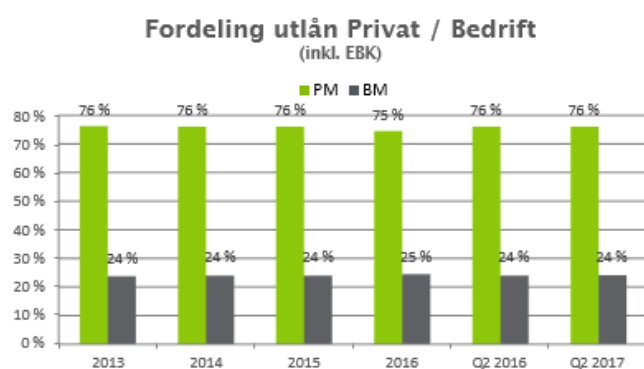
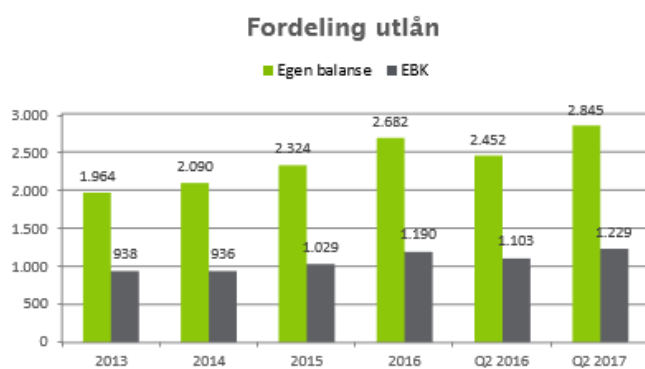
1. Hovedpunkter

(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

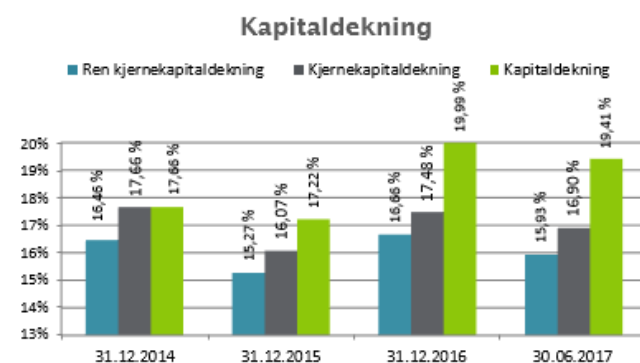
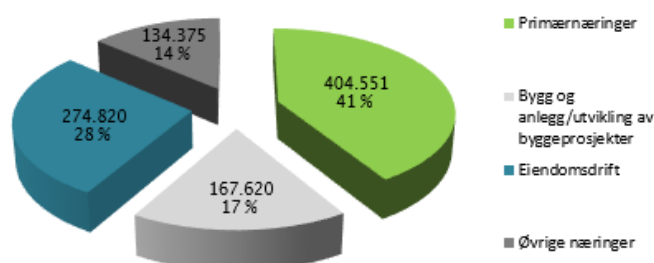
1.1 2. kvartal 2017

- Resultat før tap og skatt 23,5 MNOK (20,2)
 - Netto renteinntekter 34,6 MNOK (29,9)
 - Netto provisjonsinntekter 9,7 MNOK (8,8)
-
- Egenkapitalavkastning på 9,21 % (11,7 %)
 - Kostnadsprosent eks. verdipapir 55,44 % (59,76 %)
 - Ren kjernekapitaldekning 15,93 % (14,32 %)
 - Bokførte tap i % av brutto utlån 0,09 % (0,07%)
 - Utlånsøkning hittil i år inklusive utlån i EBK 5,2 % (6,31 %)
 - Innskuddsdekning 80,97 % (82,17 %)

1.2 Nøkkeltall-grafisk fremstilling



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



2. Styrets rapport for 2. kvartal 2017

(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

2.1 Resultat

Aasen Sparebank leverte et resultat etter skatt ved utgangen av 2. kvartal 2017 på 16,4 MNOK (16,3 MNOK).

Driftsresultat før tap og nedskrivninger var på 23,5 MNOK (20,2 MNOK).

Oppgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 34,6 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2017 (29,9 MNOK).

Økning i provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 9,7 MNOK (8,8 MNOK). Dette skyldes økning i provisjoner fra forsikring og økning i balansen i Eika Boligkreditt.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble 3,5 MNOK pr 2.kvartal 2017 (6 MNOK). Nedgangen fra året før skyldes primært ekstraordinær gevinst ved salg av andel i Visa i 2016 (1,6 MNOK).

Økte driftskostnader

Driftskostnadene ble 24,8 MNOK ved utgangen av 2. kvartal noe som er 6% høyere enn 2016 (23,4 MNOK). Økningen skyldes høyere lønnskostnader (4,9%), kostnader relatert til emisjonsprosess samt konsulentkostnader.

Tapsføringer

Tapsføringer ble 2.434 MNOK som utgjør 0,09 % (1.606 MNOK/0,07 %). Året 2016 gav høyere tap i 2.halvår enn 1.halvår, og endte med et samlet tap for 2016 på 4,9 mill. Banken forventer samme nivå på tap i 2017 som i 2016.

2.2 Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal 2017 var 3.467 MNOK (2.928 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 18,4 %. Og en vekst hittil i år på 12,9%

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 2. kvartal 2017 2.845 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 490 MNOK, en vekst på 16 %. Utlånsveksten hittil i år er 6%.

I tillegg hadde vi en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 2. kvartal 2017 var på 1.229 MNOK (1.103 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 11,4 % og 3,3% hittil i år.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 76 % / 24 %. Det har vært en marginal endring i siste kvartal. Se egen graf med fordeling av utlån til BM pr næringsgruppe.

Banken hadde et mislighold på 1,31 % av brutto utlån (1,33 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,92 % (0,92 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 309 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 108,8 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 84,9 MNOK.

Deler av porteføljen (110,7 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 30.06.17.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.303 MNOK pr 2. kvartal 2017 (2.015 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 539 MNOK, en vekst på 14,3 %. Veksten hittil i år er 12,9%.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 2. kvartal 2017 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 735 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 655 MNOK, 25 MNOK i fondsobligasjoner og 55 MNOK i ansvarlig obligasjonslån.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i banken var tilfredsstillende. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner samt finansiering i obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen var på 81 % ved utgangen av 2. kvartal 2017. Dette er en økning fra 75,7 % siden 1.kvartal.

2.3 Risikoforhold og kapitaldekning

Banken har etablert et godt rammeverk for risikostyring og kontroll, hvor styret jevnlig har gjennomgang og oppfølging av alle kjente risikoer i banken. Banken benytter Eika virksomhetsstyring sitt rammeverk for risikostyring og kontroll.

Bankens rene kjernekapitaldekning var på 15,93 % pr 2. kvartal 2017 (14,32 %). Bankens kjernekapital var 16,90 % (15,24 %) og ansvarlig kapital var 19,41 % (16,52 %).

2.4 Organisasjon

Banken hadde 29 ansatte, omberegnet til 28,3 årsverk (29 årsverk). Bankens vekst og utvikling krever stadig utvikling i kompetanse. Dette gjelder både med hensyn til krav fra kundene og offentlige tilsynsmyndigheter.

Medarbeidertilfredsheten var høy og arbeidsmiljøet anses som bra. Sykefraværet i 2. kvartal var på 0,24 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2017.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 2. kvartal 2017.

Bankens vekst og aktivitet er meget god og utvikler seg i henhold til vedtatt strategi. Veksten kommer både på PM og BM som følge av at banken er konkurransedyktig. Det forventes fortsatt høy etterspørsel i markedet og banken styrer etter 6% vekst i inneværende år. Veksten er mer moderat enn tidligere år, som følge av økte regulatoriske krav til kjernekapital.

Det jobbes kontinuerlig med digitalisering, effektivisering og gevinstrealisering, hvor målet er økte kundeopplevelser både i form av digital og personlig rådgivning.

Banken har jobbet med å styrke sin soliditetskapital i forhold til videre vekst og kapitalkrav og har gjennomført en rettet emisjon på 20 MNOK i 2. kvartal 2017. Emisjonen ble fulltegnet og lukket 28. april. All informasjon tilknyttet emisjonsprosess ligger på Oslo Børs og Merkur Market.

Banken har også i 2017 en høy kundetilfredshet målt i kundeopplevelse, med samme nivå som i fjor med 82 poeng. Vi har en høyere score enn snittet blant lokalbankene i Eika og vesentlig høyere score enn bransjesnittet.

Banken er medgründer i factoringselskapet Factoring Finans AS. Dette er et nytt forretningsområde og produkt til bankens bedriftskunder. Selskapet er i en utviklingsfase og vil være i drift ved inngangen til 2018.

Banken benytter balansert målstyring og har flere hovedmål i forhold til kunde, ansatte, eiere og samfunn. I takt med økte krav og innhenting av ny egenkapital blir solid bankdrift og resultat stadig viktigere. Bankens resultat legger premissene for hvor mye man kan vokse, og måles blant annet i egenkapitalavkastning. Bankens mål over tid er på 10 %. Det er flere faktorer som bidrar til å nå avkastningsmålet, herunder fokus på lønnsom vekst, kvalitet i kredittarbeidet, lave tap, og effektiv bruk av kapital.

Norsk økonomi viser en betydelig høyere BNP vekst for fastlands-Norge i første kvartal enn i fjor, og det forventes en liten økning i privatforbruket i 2017.

Innstramming av boliglånsforskriften fra 1.januar 2017 har bidratt til en lavere utlånsvekst og boligprisene har flatet ut i 2017. Det forventes at prisutviklingen på

bolig vil bremses ytterligere som følge av lavere boliginvesteringer. Boliglånsrenten synes å ha bunnet ut og Norges Bank har holdt styringsrenten uendret i 2017.

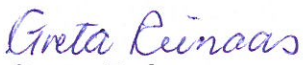
En generell forbedring i norsk økonomi og fortsatt lave rentenivåer vil imidlertid begrense den økonomiske ulempen med utflating av boligprisutviklingen. De lave rentene og en god økonomisk utvikling gjør at norske husholdninger betjener gjelden sin i stor grad.

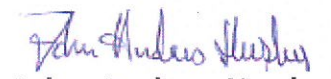
Omstillingen i Norge viser at arbeidsledigheten har snudd og falt fra sitt høyeste nivå, målt av SSB. Samtidig ble partene i arbeidslivet enige om en ramme for lønnsforhandlingene på 2,4%, som er på samme nivå som i fjor.

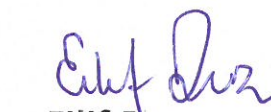
Aasen Sparebank har en høy grad av stabilitet i sin utlånsportefølje, og forventer mislighold og tap på samme nivå som i fjor.

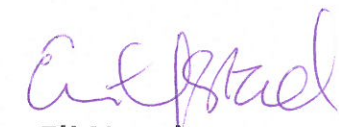
Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med NGAAP og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Kvartalsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, og en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer i banken.

Åsen 15.08.2017

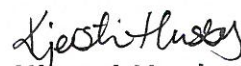

Greta Reinaas
Styrets leder

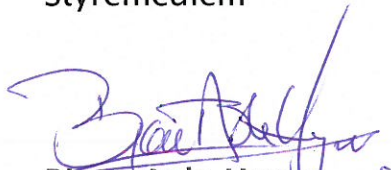

John Anders Husby
Nestleder


Eilif Due
Styremedlem


Eli Ystad
Styremedlem


Anders Eggen
Varamedlem


Kjersti Husby
Varamedlem


Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT (NOK 1.000)	jun.17	jun.16	des. 16
Renteinntekter og lignende inntekter	57.483	50.691	105.302
Rentekostnader og lignende kostnader	-22.871	-20.713	-41.659
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	34.612	29.977	63.643
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.117	3.645	3.645
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.610	10.648	22.481
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-1.881	-1.896	-4.029
Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	423	754	1.472
Andre driftsinntekter	448	431	631
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	13.717	13.583	24.200
SUM DRIFTSINNTEKTER	48.329	43.560	87.842
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-18.852	-17.969	-36.720
Lønn m.v (Personalkostnader)	-12.305	-11.954	-24.370
Administrasjonskostnader	-6.547	-6.015	-12.350
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-889	-1.096	-1.977
Andre driftskostnader	-5.092	-4.336	-8.865
SUM DRIFTSKOSTNADER	-24.833	-23.401	-47.562
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	23.496	20.159	40.280
Tap på utlån, garantier mv	-2.434	-1.606	-4.946
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	7	1.583	1.313
Skatt på ordinært resultat	-4.682	-3.800	-8.244
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	16.386	16.335	28.404

3.2 Balanse

BALANSE (NOK 1.000)	jun.17	jun.16	des.16
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	68.255	67.983	66.333
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	123.869	95.269	14.906
Utlån til og fordringer på kunder	2.845.317	2.452.098	2.681.802
– nedskrivninger på individuelle utlån	–10.117	–7.394	–9.775
– nedskrivninger på grupper av utlån	–12.726	–10.548	–10.942
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	309.168	223.264	219.169
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	108.843	75.317	78.545
Immaterielle eiendeler	1.458	1.565	1.458
Varige driftsmidler	17.118	18.176	17.509
Andre eiendeler	3.230	3.536	1.548
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.764	9.058	11.735
SUM EIENDELER	3.467.178	2.928.325	3.072.288
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.284	20.943	21.116
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.303.785	2.014.977	2.039.643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	655.583	522.386	564.823
Annen gjeld	11.840	6.690	18.979
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	18.806	16.771	7.571
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.322	2.007	2.322
Ansvarlig lånekapital	79.991	54.937	79.962
SUM GJELD	3.093.611	2.638.712	2.734.417
EGENKAPITAL:			
Innskutt egenkapital	103.606	40.435	84.296
Opptjent egenkapital	269.961	249.179	253.575
SUM EGENKAPITAL	373.567	289.613	337.871
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.467.178	2.928.325	3.072.288
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	44.843	26.899	50.139

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q2 2017	Q2 2016	2016
Drift og rentabilitet			
Netto renteinntekter i % av GFK (annu)	2,07	2,15	2,19
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,58	0,62	0,64
Driftskostnader i % av driftsinnt.ekskl. verdipapir	55,4	59,76	57,5
Totalrentabilitet	0,98	1,16	0,98
Egenkapitalrentabilitet	9,21	11,78	9,96
Antall årsverk	28,3	30,0	29,0
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	15,93	14,32	16,66
Kjernekapitaldekning i %	16,90	15,24	17,48
Kapitaldekning i %	19,41	16,52	19,99
Egenkapitalprosent	10,77	9,76	11,00
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,77	0,73	0,65
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,11	0,13	0,19
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)*	9,70	8,30	10,15
Finansiering – likviditet.			
Totale innskudd i % av brutto utlån	81,0	82,2	76,1
Forv. kap. økning i % (ann.)	25,7	17,3	12,6
Utlånsøkning i prosent (ann.)	6,2	11,4	15,4
LCR	358	237	112
Innskuddsøkning i prosent (ann.)	35,0	17,8	10,2

4. Noteopplysninger

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrifter om årsregnskap i banker. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

4.1 Nedskrivninger og tap

Årets tapskostnader (NOK 1.000)	Tap på utlån		
	Q2 2017	Q2 2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	341	-213	2.168
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.785	1.882	2.276
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning		-	536
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	358	-	50
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-50	-63	-85
=Periodens tapskostnad	2.434	1.606	4.946
Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q2 2017	Q2 2016	2016
Individuell nedskrivning 1.1.	9.775	7.607	7.607
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning		-	-536
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	96	-	340
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	300	22	2.599
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-55	-235	-235
Individuell nedskrivning	10.116	7.394	9.775
Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q2 2017	Q2 2016	2016
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	10.941	8.665	8.665
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	1.785	1.882	2.277
Nedskrivning på grupper av utlån	12.726	10.548	10.941

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid. (NOK 1.000)	Q2 2017	Q2 2016
Inntil 3 mndr	–	–
3 – 6 mndr.	9.879	11.183
6 – 12 mndr.	2.746	5.617
over 12 mnd	24.670	15.890
Sum	37.295	32.690
Misligholdte engasjement	37.295	32.690
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	7.061	6.639
Netto misligholdte lån	30.234	26.051
Øvrige tapsutsatte engasjement	25.466	755
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.055	755
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	22.411	–
Utlån	2.845.317	2.452.098
Utlån inkl EBK	4.074.909	3.555.098
mislighold av utlån eks EBK	1,31 %	1,33 %
mislighold av utlån inkl EBK	0,92 %	0,92 %